

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА: ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

**Материалы
VIII Международной научно-практической
конференции молодых ученых, магистрантов
и аспирантов**

Минск, 19 мая 2023 г.

МИНСК
БГУ
2023

УДК 336(06)+339.7(06)
ББК 65.26я431+65.268я431
Б23

Редакционная коллегия:

кандидат физико-математических наук, доцент *А. А. Королёва* (гл. ред.);
доктор экономических наук, профессор *А. И. Короткевич*;
доктор экономических наук, профессор *Л. И. Стефанович*;
кандидат экономических наук, доцент *О. В. Машевская*;
кандидат экономических наук, доцент *Д. В. Шпарун*;
преподаватель *Д. Ч. Табала*

Рецензенты:

кандидат экономических наук, доцент *И. П. Деревяго*;
доктор экономических наук, профессор *А. О. Тихонов*

Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды
Б23 и перспективы развития : материалы VIII Междунар. науч.-практ.
конф. молодых ученых, магистрантов и аспирантов, Минск, 19 мая
2023 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. –
Минск : БГУ, 2023. – 400 с.
ISBN 978-985-881-493-9.

Представлены исследования отечественных и зарубежных авторов, отражающие реакцию финансового сектора на возникающие риски и изменения (в частности, на пандемию COVID-19 и санкции), а также актуальные тренды, связанные с инновациями и цифровой трансформацией, применением новых технологий и возникновением новых возможностей для банков.

При полном или частичном использовании материалов ссылка на сайт Электронной библиотеки БГУ обязательна (www.elib.bsu.by).

УДК 336(06)+339.7(06)
ББК 65.26я431+65.268я431

ISBN 978-985-881-493-9

© БГУ, 2023

ANALYSIS OF CHINA'S INNOVATION DEVELOPMENT INDICATORS

Zhao Huixin¹⁾, A. A. Kogan²⁾

¹⁾ *Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: m18742511938@163.com*

²⁾ *PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: kogan@bsu.by*

In order to better analyze China's innovation and development indicators, this paper horizontally analyzes the indicators of innovation and development in typical countries such as China, the United States, Germany, Japan and South Korea. In general, China take a good place within these leading countries and has a big chance become a leader in innovation development in 3–5 years.

Keywords: innovation development; Innovative Human Resources; Innovation Input; Innovation Output; Transformation of Innovation Achievements and Economic Impact.

АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ КИТАЯ

Чжао Хуэйсинь¹⁾, А. А. Коган²⁾

¹⁾ *магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: m18742511938@163.com*

²⁾ *кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: kogan@bsu.by*

Чтобы лучше проанализировать показатели инноваций и развития Китая, в данной статье сопоставляются показатели инноваций и развития в таких странах, как Китай, Соединенные Штаты, Германия, Япония и Южная Корея. В целом Китай занимает хорошее место среди этих ведущих стран и имеет большие шансы стать лидером в инновационном развитии через 3–5 лет.

Ключевые слова: инновационное развитие; инновационные человеческие ресурсы; инновационный вклад; инновационный результат; трансформация инновационных достижений и экономический эффект.

The United States leads the world in terms of comprehensive scientific and technological strength, and has always been in an absolute dominant position in terms of economic aggregate and scientific and technological output. Germany is the largest economy in Europe, and its manufacturing

value added and patents have always been at the forefront of the world. Japan is the third largest economy in the world. South Korea is a typical country where the government leads innovation-driven development, creating a period of rapid economic growth. The comparison results are shown in table.

The innovative country evaluation index system and the performance of the United States, Japan, Germany, South Korea, and China^{1,2} in 2015/2018/2019

Innovation Dimension	Specific Indicators	U. S.	Japan	Germany	South Korea	China
Innovative Human Resources	Total public expenditure on education/GDP ratio (% , 2018)	5.2	3.7	5.5	4.46	4.22
	Researchers per million population (people, 2018)	4414	5331	5212	7980	1307
Innovation Input	Total R&D investment/GDP (% , 2018)	2.84	3.26	3.09	4.81	2.19
	Enterprise R&D investment/total R&D investment (% , 2018)	62.37	79.06	66.01	76.64	76.63
	Net FDI inflows/GDP (% , 2019)	1.64	0.73	1.87	0.64	1.09
Innovation Output	Global proportion of international scientific papers published (% , 2019)	22.70	4.61	6.40	3.63	27.11
	High-tech exports/total manufacturing exports (% , 2019)	18.97	17.02	16.48	32.41	30.79
Transformation of Innovation Achievements and Economic Impact	The added value of medium and high-tech industries/the added value of all manufacturing industries (% , 2018)	47.44	56.57	61.70	63.83	41.45
	Energy consumption per kilogram of oil equivalent to GDP (US\$, 2015)	7.8	11.0	11.5	6.3	5.7

Note 1 – The Chinese indicators in the table are all data from mainland China, excluding data from Hong Kong, Macao and Taiwan.

Note 2 – Main data sources: World Bank database, WIPO statistics database, OECD database.

China's innovation input and innovation output are generally close to or equivalent to innovative countries. Specifically, in terms of innovation investment, the R&D investment of Chinese enterprises accounted for 76.63 % of the total R&D investment, which was close to 76.64 % of South Korea; the net FDI inflow accounted for 1.09 % of GDP, lower than the

1.64 % of the United States, but far more than Japan and South Korea. In terms of innovation output, China's high-tech exports accounted for 30.79 % of all manufacturing exports, only lower than South Korea's 32.41 %.

There is a gap between China and innovative countries in some indicators of innovation human resources, innovation output, transformation of innovation achievements and economic impact. It is mainly manifested in: In terms of innovative human resources, China's total education public expenditure accounts for 4.22 % of GDP, only ahead of Japan's 3.24 %. The number of researchers per million population in South Korea is about 6 times that of China; in terms of the added value of medium and high-tech industries in the total manufacturing value added, China is only 41.5 %. Compared with 61.7 % in Germany and 63.83 % in South Korea, there is still a big gap.

In the past six years, the indicator of the proportion of the added value of medium and high-tech industries to the total added value of the manufacturing industry has been relatively stable in various countries. For example, from 2015 to 2020, Japan hovered at 57 %, China maintained at 41 %, and South Korea achieved it in 2018. This also shows that if the output value of the medium and high-tech industries is to be greatly increased, it is possible to achieve major breakthroughs in technology and talents.

References

1. Statnano (database) [Electronic resource]. URL: <https://statnano.com/> (access date: 10.04.2023).
2. Site of National Bureau of Statistics of China [Electronic resource]. URL: <http://stats.gov.cn/english/> (access date: 29.03.2023).
3. World Bank database [Electronic resource]. URL: <http://stats.gov.cn/english/> (access date: 30.03.2023).
4. WIPO statistics database [Electronic resource]. URL: <http://stats.gov.cn/english/> (access date: 01.04.2023).
5. OECD database [Electronic resource]. URL: <http://stats.gov.cn/english/> (access date: 07.04.2023).

INVESTMENT IN RENEWABLE ENERGY DEVELOPMENT IN CHINA¹

Shao Ziyu¹⁾, Guo Jinhan²⁾

¹⁾ PhD Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: 104959156@qq.com

²⁾ PhD Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: xiaohanjiejie@gmail.com

Supervisor: I. Dzeraviaha

*PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Dzeraviaha@bsu.by*

Renewable energy is closely related to economic sustainability. This paper discusses the status of renewable energy development and investment in China based on data from 2011–2020. The research results are as follows. First, China's renewable energy consumption and generation are on the rise, with wind and solar energy growing at a significant rate. Second, investment and uptake capacity of power generated constrain the development of renewable energy in China. To this end, this paper proposes suggestions.

Keywords: renewable energy; sustainable development; investment; uptake capacity of power generated; China.

ИНВЕСТИЦИИ В ВОЗОБНОВЛЯЕМЫЕ ИСТОЧНИКИ ЭНЕРГИИ В КИТАЕ

Шао Цзыюй¹⁾, Го Цзиньхань²⁾

¹⁾ аспирант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: 104959156@qq.com

²⁾ аспирант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: xiaohanjiejie@gmail.com

Научный руководитель: И. П. Деревяго

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Dzeraviaha@bsu.by*

Возобновляемые источники энергии тесно связаны с устойчивым экономическим развитием. В данной статье рассматривается текущее состояние развития воз-

¹ This thesis is supported by China Scholarship Fund.

обновляемых источников энергии и инвестиций в Китае на основе данных за 2011–2020 гг. Результаты исследования показывают следующее: во-первых, потребление и производство электроэнергии из возобновляемых источников энергии в Китае растет, причем темпы роста ветровой и солнечной энергетики значительны. Во-вторых, мощность поглощения электроэнергии и инвестиции сдерживают развитие возобновляемой энергетики в Китае. С этой целью в данной работе даются рекомендации.

Ключевые слова: возобновляемая энергия; устойчивое развитие; инвестиции; поглощающая способность производства электроэнергии; Китай.

Introduction. Energy is an important strategic resource that affects national economic development. However, with the rapid economic development, the conflict between energy supply and demand is becoming more and more prominent, and the ecological environment is deteriorating. In response, renewable energy has become a hot topic around the world. Renewable energy is green and low-carbon energy, which is important for improving energy structure, protecting ecological environment and achieving sustainable development.

To achieve sustainable development, more and more governments are incorporating renewable energy into their energy strategies and actively promoting the development of the renewable energy industry. According to the "Renewables 2022 Global Status Report", the global renewable energy investment in 2021 is 365.9Billion USD, reaching the peak of the historical investment.

In recent years, renewable energy investments are shifting to developing countries [1]. Among them, China is outstanding. In 2021, China accounts for 38.4 % of global renewable energy investment [2]. Moreover, China is a major country in terms of energy demand and CO₂ emissions [3]. Therefore, studying the current status of renewable energy development and investment in China has positive relevance to global sustainable development and environmental improvement.

Based on this, this paper studies the status of renewable energy in China from 2011 to 2020, including consumption, generation, uptake of power generated and investment of renewable energy. Among them, since power generation is the most important application area of renewable energy, this paper focuses on renewable energy from the power perspective.

The share of renewable energy in energy consumption has increased, but its share is still low. In 2020, of China's total energy consumption, fossil energy, nuclear energy and renewable energy accounted for 83.51 %, 2.25 % and 14.24 % respectively. Of these, the share of renewable energy consumption showed a significant increase compared to 2011, with an increase of 7.16 percentage points over the decade [4].

In the consumption of renewable energy, hydroelectric energy dominates, wind and solar energy growth rate is obvious. During the decade, hydroelectric energy consumption accounted for the largest share of total renewable energy consumption. However, the growth rate of hydroelectric energy consumption is lower than that of other renewable energy sources. The growth rate of solar and wind energy consumption is relatively high between 2011 and 2020 (Figure 1).

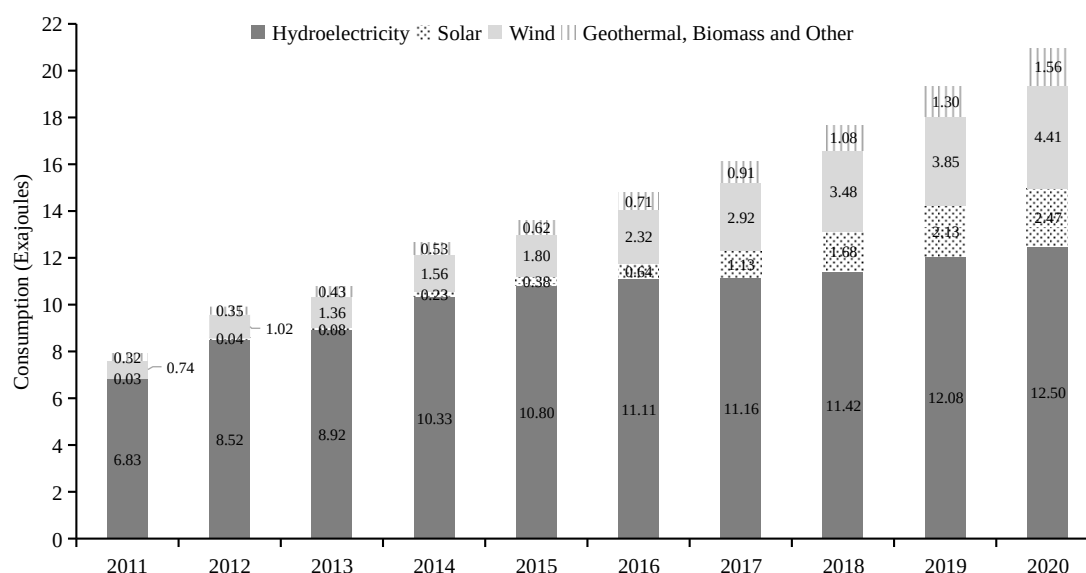


Fig. 1. Consumption of different types of renewable energy in China, 2011–2020

Source: compiled by the author according to bp Statistical Review of World Energy [4].

Renewable energy generation continues to increase, with solar and wind power generation increasing at a significant rate. The generation of renewable energy sources in China has increased from 792.39 TWh in 2011 to 2184.93 TWh in 2020, showing a significant upward trend [4]. Hydroelectric remained the dominant form for renewable energy generation in 2020, with its share decreasing from 96.83 % in 2011 to 60.49 % in 2020^[4]. From 2011–2020, wind and solar generation has grown rapidly, while biomass and geothermal energy generation have grown steadily. Specifically, in terms of the share of renewable energy generation, the share of solar energy increased from 0.33 % to 11.95 %, the share of wind energy increased from 9.35 % to 21.35 %, and the share of biomass and geothermal energy increased from 3.49 % to 6.21 % [4].

There is a lack of uptake capacity of power generated from renewable sources. In 2010, the phenomenon of wind abandonment emerged in China and then spread rapidly, becoming a stubborn problem for the industry. In 2015, China lost about 20 billion kWh of hydroelectricity, 33.9

billion kWh of wind power, and 4.9 billion kWh of solar power [5]. Subsequently, China's policy was adjusted in time and the issue of uptake of power generated from renewable sources was alleviated. In 2020, China abandoned about 30.1 billion kWh of hydropower, 16.61 billion kWh of wind power, and 5.26 billion kWh of electricity [5].

The total amount of renewable energy investment fluctuates greatly, with a significant decline in 2020. According to Figure 2, it can be seen that amount of renewable energy investments have been fluctuating over the decade, peaking in 2019. There is a significant decline in renewable energy investment in 2020, with a decline of 78.98 %. This may have been influenced by factors such as the economic slowdown following the COVID-19 outbreak and the declining cost of renewable energy investments.

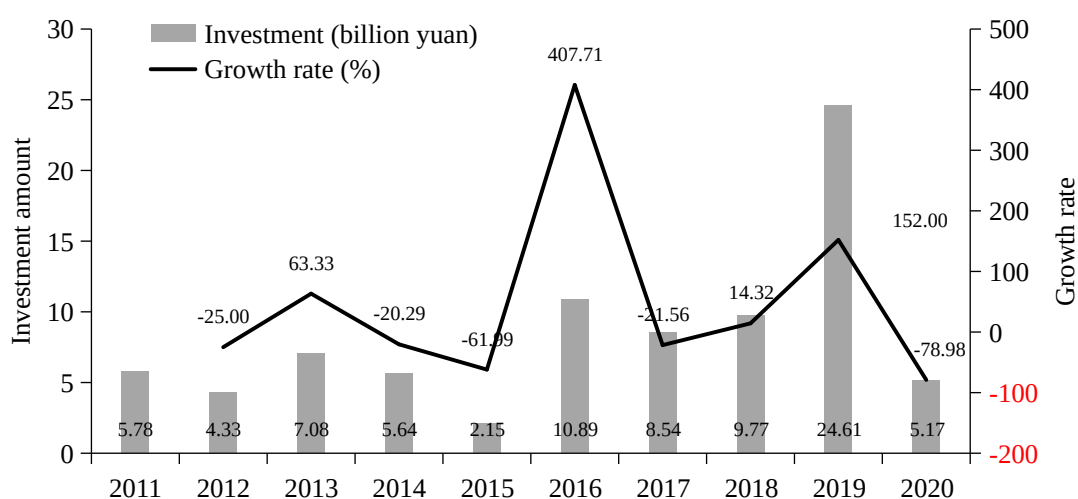


Fig. 2. Investments in different categories of renewable energy in China, 2011–2020
Source: compiled by the author according to Finance Yearbook of China [6].

Conclusions. This paper studied the status of renewable energy development and investment from 2011–2020, and the findings are as follows: Firstly, in terms of China's renewable energy consumption and generation, hydroelectric energy dominates, while wind and solar energy are growing at a significant rate. Secondly, the problem of the uptake of power generated from renewable sources is restricting the development of renewable energy in China. Thirdly, the amount of renewable energy investment is fluctuating. Moreover, due to economic, costs and other reasons, there is a significant decline in investment in 2020.

Hence, this paper argues that the Chinese government should guide the market to increase investment in the renewable energy sector through encouraging policies and incentives. In particular, focus on promoting investment in new renewable energy sources such as wind and solar energy

and expanding effective production capacity with a view to achieving economies of scale and thereby expanding market share. In addition, increase investment in energy storage technology and related application fields, while promoting the local uptake of power generated from renewable sources, so as to solve the challenge of uptake of power generated.

References

1. 董娟. 全球可再生能源发展现状及投资趋势分析[J]. 当代石油石化. 2014. № 22(8). P. 25–31.
2. REN. Renewables 2022 Global Status Report [Electronic resource]. URL: <http://www.ren21.net/gsr2022-data-pack> (data of access: 01.03.2023).
3. BP P.L.C. bp Statistical Review of World Energy 2021 [Electronic resource]. 2021. URL: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/statistical-review/bp-stats-review-2021-full-report.pdf> (data of access: 01.09.2022).
4. Official website The bp [Electronic resource]. URL: <http://www.bp.com/statistical-review>.
5. Official website China National Energy Administration [Electronic resource]. URL: <http://www.nea.gov.cn/> (data of access: 01.03.2023).
6. 中华人民共和国财政部. 中国财政年鉴[M]. 中国财政杂志社, 2012–2021.

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

П. И. Агейчик¹⁾, А. В. Вериге²⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе представлены основные методические аспекты оценки эффективности деятельности банка.

Ключевые слова: рентабельность; собственный капитал; активы; уставный фонд; расходы.

METHODOLOGICAL ASPECTS OF ASSESSING THE EFFECTIVENESS OF BANKS

P. I. Ageychik¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 3th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

This paper presents the main methodological aspects of assessing the effectiveness of the bank's activities.

Keywords: profitability; equity; assets; authorized capital; expenses.

Теоретические аспекты оценки эффективности деятельности банков являются до сегодняшнего дня недостаточно изученными и требуют более детальной проработки в части определения их места и роли как функции управления.

Исследование экономической литературы в части содержания экономической категории «эффективность деятельности банка» показало, что отсутствует единая терминология данного определения. Ряд экономистов отождествляют его с прибыльностью, доходностью и рентабельностью. Показатели эффективности деятельности банка рассчитывают исходя из соотношения прибыли либо доходов и составляющих активов и ресурсов кредитной организации.

Сравнивая различные трактовки понятия «эффективность банковской деятельности» можно выделить общее в мнениях различных ученых: прежде всего, эффективность деятельности банка понимается как коммерческая банковская эффективность, то есть соотношение результатов и затрат. Данное понятие отождествляется с понятием рентабельности деятельности банка. Эффективность в данном случае отождествляется с результативностью, а результатом деятельности банка является прибыль. В данном случае важна рентабельность проводимых им операций и его способность максимизировать прибыль при соблюдении необходимого уровня рисков. Рентабельность отражает положительный совокупный результат деятельности банка в хозяйственно-финансовой и коммерческой сферах.

В целом эффективность банковской деятельности или банковской системы определяется исходя из соответствия значений показателей оценки деятельности каждого банка (например, издержек, прибыли и т. д.) к некому заранее определенному параметру эффективности.

Основным коэффициентным показателем, характеризующим эффективность деятельности банка, является рентабельность (прибыльность). Показатели рентабельности отражают отдачу финансовых ресурсов банка.

Общий экономический смысл показателей рентабельности – показатели показывают прибыль, получаемую с каждого затраченного банком (собственного и заемного) рубля. Рентабельность представляет собой относительное измерение прибыли банка.

Представим краткую характеристику основных показателей рентабельности, которые банки используют при оценке эффективности своей деятельности.

1. Общий уровень рентабельности банка.

Общий уровень рентабельности банка позволяет оценить общую прибыльность банка, а также прибыль, приходящуюся на 1 руб. дохода (доля прибыли в доходах).

Снижение показателя является крайне нежелательным для банка, поскольку означает увеличение доли доходов кредитной организации, используемых на покрытие расходов, и одновременное снижение доли прибыли в доходах.

2. Рентабельность собственного капитала банка (ROE – return on equity).

Данное соотношение позволяет определить величину прибыли (чистой прибыли после налогообложения) на рубль собственных средств банка.

Показатель характеризует способность банка получать прибыль от использования собственного капитала и позволяет оценить возможность

обеспечения реального роста собственного капитала в размерах, адекватных росту деловой активности.

Величина *ROE* находится в прямой зависимости от соотношения собственного капитала и привлеченных средств в общей валюте баланса банка. Чем больше удельный вес собственного капитала и, как принято считать, выше надежность банка, тем сложнее обеспечить высокую прибыльность своего капитала.

3. Рентабельность уставного фонда.

Показатель характеризует степень отдачи уставного фонда, а также эффективность и целесообразность вложения средств в тот или иной банк. Этот коэффициент выражает в основном интересы собственников банка и может служить информацией для потенциальных инвесторов с целью выявления путей наиболее доходного размещения своих средств.

Показатель характеризует, насколько эффективно использовались средства собственников в течение года, т. е. это измеритель доходности для акционеров банка. Он устанавливает приблизительный размер чистой прибыли, получаемой акционерами от инвестирования своего капитала.

4. Рентабельность активов (ROA – return on assets).

Минимальное значение: 0,5 %. Максимальное значение: 5 %.

ROA показывает объем прибыли, приходящийся на рубль банковских активов.

Прибыльность активов характеризует способность активов банка приносить прибыль (степень прибыльности активных операций банка) и косвенно отражает их качество, а также эффективность управления банка своими активами и пассивами (собственными и привлеченными средствами).

Низкое значение коэффициента может быть результатом консервативной кредитной и инвестиционной политики или чрезмерных операционных расходов; высокое значение показателя свидетельствует об удачном распоряжении активами.

Положительная динамика этого показателя рентабельности характеризует увеличение эффективности использования активов банка. Одновременно быстрое повышение этого показателя указывает на увеличение степени рисков, связанных с размещением активов.

Данный показатель используется для сравнения рентабельности одного банка с рентабельностью другого.

5. Рентабельность доходных активов.

Поскольку не все активы приносят доход, для выявления реального уровня рентабельности при расчете данного показателя корректируется знаменатель: общая сумма активов уменьшается на сумму активов, не приносящих доход. Тем самым определяется величина прибыли на рубль прибыльных (доходных) активов.

6. Рентабельность расходов.

Характеризует эффективность затрат банка: размер прибыли на единицу затрат.

Помимо общих коэффициентов рентабельности в ходе анализа используются и другие оценочные показатели:

- прибыль банка на одну акцию;
- прибыль на одного банковского работника (чистая прибыль / общая численность персонала), характеризует рентабельность всего персонала банка, среднюю прибыль, генерируемую каждым сотрудником банка;
- прибыль к расходам на заработную плату (определяет доходность инвестиций на оплату труда);
- количество клиентов на рубль уставного фонда;
- количество клиентов, обслуживаемых одним банковским работником, и др.

В заключении можно отметить, что при оценке эффективности деятельности банка необходимо применять комплексный подход и, например, при оценке ряда показателей рентабельности нужно также исследовать показатели деловой активности. Кроме этого, важным является учет тактических и стратегических целей развития банка, а также этапов его развития и продвижения банковских продуктов.

Библиографические ссылки

1. Банки и банковское дело : учебник / В. А. Боровкова [и др.]; под ред. В. А. Боровковой. М. : Юрайт, 2020. В 2 ч. Ч. 1. 422 с.
2. Жарковская Е. П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник. М. : Кнорус, 2019. 123 с.
3. Юззович Л. И., Трофимова Е. А. Совершенствование оценки эффективности деятельности коммерческого банка в условиях межбанковской конкуренции : моногр. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2018. 120 с.
4. Ковалев М. М., Госпадарик Е. Г. Банковская аналитика : учеб. пособие. Минск : Изд. Центр БГУ, 2020. 458 с.

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В КОНТЕКСТЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ ЕГО РАЗВИТИЯ

П. И. Агейчик¹⁾, А. В. Веригο²⁾, А. И. Короткевич³⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

³⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В настоящее время в связи с освоением новых технологий ужесточается и конкуренция между продуктами и услугами банков, необходимо строить управление банковской системой таким образом, чтобы улучшать сильные стороны и минимизировать слабые. На конкретном этапе стратегического развития главные цели работы банка могут изменяться. Стратегия развития необходима каждому банку, так как она задает приоритетное направление деятельности, так же ориентирует банк на будущие результаты.

Ключевые слова: эффективность деятельности банка; стратегическая цель.

ASSESSMENT OF THE BANK'S PERFORMANCE IN THE CONTEXT OF ITS STRATEGIC DEVELOPMENT GOALS

P. I. Ageychik¹⁾, A. V. Verigo²⁾, A. I. Karatkevich³⁾

¹⁾ 3th year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

³⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

Currently, due to the development of new technologies, competition between products and services of banks is becoming tougher, it is necessary to build the management of the banking system in such a way as to improve strengths and eradicate weaknesses. At a particular stage of strategic development, the main objectives of the bank's work may change. The development strategy is necessary for each bank, as it sets a priority direction of activity, also orients the bank to future results.

Keywords: bank performance; strategic goal.

Стратегическая цель банка зависит от его миссии и специализации, но обычно она заключается в максимизации прибыли и увеличении роста бизнеса за счет удовлетворения потребностей клиентов. В частности, стратегическая цель банка может включать в себя:

1. Увеличение доли рынка – банк может стремиться расширить свою долю на рынке, увеличивая число клиентов и общий объем обслуживаемых средств.

2. Разработку новых продуктов и услуг – банк может стремиться к постоянному изменению и улучшению своих продуктов и услуг, чтобы удовлетворить постоянно изменяющиеся потребности клиентов и создать новые рыночные возможности.

3. Увеличение прибыли – считается, что главной стратегической целью деятельности банка является увеличение прибыли, которое может достигаться путем роста объемов бизнеса, оптимизации затрат, развития новых продуктов, поддержания лояльности клиентов и эффективного управления рисками.

4. Эффективное управление рисками – банк может стремиться к повышению эффективности своей системы управления рисками, которая позволит ему защитить свой капитал и создать доверие клиентов и инвесторов.

5. Обеспечение высокого уровня качества обслуживания клиентов – банк может стремиться к обеспечению высокого уровня качества обслуживания клиентов, чтобы усилить свое конкурентное преимущество и привлечь новых клиентов и др.

Оценка эффективности деятельности банка может осуществляться путем сопоставления их результатов с заданными стратегическими целями развития банка. Например:

1. Увеличение размера активов банка. Этот показатель может быть использован для оценки того, насколько хорошо банк выполняет свою стратегическую цель по увеличению размеров активов. Длительное увеличение размера активов показывает эффективность деятельности банка в данном направлении.

2. Увеличение рентабельности. Данный показатель показывает способность банка генерировать прибыль от своей деятельности. Если рентабельность повышается в соответствии со стратегической целью банка увеличения прибыли, банк может считаться эффективным.

3. Увеличение числа клиентов. Этот показатель оценивает эффективность банка в достижении своей стратегической цели по привлечению новых клиентов. Например, если банк смог увеличить свою клиентскую базу на заданный процент, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

4. Сокращение затрат на операции. Этот показатель оценивает, насколько банк эффективно управляет своими затратами и может сократить их при сохранении качества своих услуг. Если банк смог сократить свои затраты на определенный процент, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

5. Улучшение качества обслуживания клиентов. Данный показатель оценивает, насколько банк эффективно реализует свою стратегическую цель по повышению уровня обслуживания клиентов. Например, если банк смог повысить удовлетворенность клиентов на заданный процент, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

6. Развитие цифровых технологий. Этот показатель оценивает, насколько банк эффективно внедряет цифровые технологии для улучшения своих услуг и удобства для клиентов. Если банк смог успешно внедрить новые цифровые технологии, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

7. Улучшение рискованного профиля. Этот показатель оценивает, насколько банк эффективно управляет своими рисками и снижает рискованый профиль, чтобы улучшить свою финансовую устойчивость. Если банк смог уменьшить свой рискованый профиль на заданный процент без ухудшения качества своих услуг, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

8. Улучшение кредитного портфеля. Данный показатель оценивает, насколько банк эффективно управляет своим кредитным портфелем и улучшает его показатели, такие как качество кредитного портфеля, уровень просроченных кредитов и т. д. Если банк смог улучшить показатели своего кредитного портфеля на заданный процент, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

9. Развитие международной деятельности. Этот показатель оценивает, насколько банк эффективно развивает свою международную деятельность и присутствует на международном рынке. Если банк смог успешно расширить свою деятельность за пределами своей страны, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой.

10. Развитие корпоративной культуры. Данный показатель оценивает, насколько банк эффективно развивает свою корпоративную культуру и создает благоприятную рабочую атмосферу для своих сотрудников. Если банк имеет высокий уровень корпоративной культуры, то его эффективность в достижении этой цели будет высокой и др.

Таким образом, оценка эффективности деятельности банка в контексте заданных стратегических целей может помочь идентифицировать сильные и слабые стороны деятельности и определить аспекты, в которых необходимо совершенствоваться, чтобы достичь успеха в своих стратегических целях.

Библиографические ссылки

1. *Храмцова Т. Г., Храмцова О. О.* Статистический подход к сравнительной оценке деятельности региональных кооперативных организаций // Вестник НГУЭУ. 2012. № 2. С. 111–119.
2. *Ковалев М. М., Госпадарик Е. Г.* Банковская аналитика : учебное пособие. Минск : Изд. Центр БГУ, 2020. 458 с.
3. *Гаврилин А. В., Митяева Е. И.* Особенности стратегий деятельности коммерческих банков в рамках выбранных ими бизнес-моделей // Новая парадигма социально-гуманитарного знания : сб. научн. тр. под общей редакцией Е. П. Ткачевой, 2018. С. 20–29.
4. *Доброва К. Б.* Стратегический менеджмент: учебное пособие. М. : Элит, 2013. 368 с.
5. *Ильина С. И.* Оптимизация и управление бизнес-процессами, влияющими на повышение эффективности деятельности коммерческого банка : Сборник трудов международной конференции International Conference on research Trends in Social Sciences, Education, Humanities, Business and Management Studies – San Francisco, USA, 2020.

ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Е. Д. Алисиевич¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: katealisievich2002@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе представлено исследование возможных направлений повышения эффективности активных операций банка в современных условиях развития.

Ключевые слова: банк; активные операции; эффективность.

RESEARCH OF WAYS TO IMPROVE THE EFFICIENCY OF THE BANK'S ACTIVE OPERATIONS

E. D. Alisievich¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: katealisievich2002@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

This paper presents a study of possible ways to improve the efficiency of the bank's active operations in modern development conditions.

Keywords: bank; active operations; efficiency.

Банки являются ключевыми участниками финансового рынка, и их успешность зависит от эффективности их операций. При успешной работе банка с его пассивными операциями банк автоматически создает больше возможностей для правильной и прибыльной работы его активных операций. В соответствии с действующим законодательством под активными банковскими операциями понимаются операции, направленные на предоставление денежных средств, драгоценных металлов и (или) драгоценных камней банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями [1].

В условиях быстро меняющейся экономической ситуации, развития технологий и конкуренции на рынке, банкам необходимо непрерывно

изыскивать новые направления повышения эффективности активных операций банка. Этим определяется актуальность исследования.

Рассмотрим возможные направления повышения эффективности активных операций банка, которые предлагают исследователи и экономисты [2].

Первым направлением можно выделить обновление и модернизация кредитной политики банковских учреждений. Главной задачей кредитной политики банка является достижение оптимального сочетания рискованности и прибыльности кредитных операций. В настоящее время особое развитие получили так называемые грейс-периоды по новым кредитам, фиксация кредитной ставки путем размещения оферты, выдача кредита без справки о доходах, электронное оформление и предоставление кредита и др. Данные мероприятия направлены на сохранение действующих клиентов и привлечение новых.

К следующему направлению можно отнести увеличение доли операций с ценными бумагами в общей структуре активов. Особую актуальность это приобретает в настоящее время, когда по ряду государственных ценных бумаг доходность выше чем по другим инвестиционным инструментам.

Немаловажным является введение максимально клиент ориентированной политики. Реализация такой политики является объективной необходимостью в современных условиях развития банковского рынка. Клиент при выборе банка ориентируется не только на количественные характеристики выбранного банковского продукта, но и на качество обслуживания и наличие персонализированного подхода при принятии решения банком. Внедрение такой политики способствует увеличению доходов банка за счет работы с клиентами, а также формированию более сильного конкурентного преимущества.

Далее рассмотрим такое направление повышения эффективности активных операций как цифровая трансформация. Данное направление на сегодняшний день одним из наиболее перспективных. Внедрение Интернет продуктов, искусственного интеллекта, аналитики данных, облачных технологий и блокчейна, может помочь банку автоматизировать процессы, оптимизировать операции и повысить эффективность бизнеса.

Управление рисками также является важным направлением для банка в контексте повышения эффективности активных операций. Разработка и внедрение систем управления рисками, основанной на современной методологии оценки и мониторинга операций и всестороннем использовании математического аппарата помогут банку защититься от потенциальных угроз и повысить эффективность операций.

Оптимизация процессов – следующий возможный вариант повышения эффективности активных операций. Например, процессы, связанные с выдачей кредитов и открытием счетов, можно упростить и ускорить, чтобы уменьшить время на обработку заявок и снизить затраты на обслуживание клиентов.

Далее, банковское учреждение безусловно должно уделять внимание качеству обслуживания клиентов, чтобы удерживать и привлекать новых клиентов. Например, для этого можно использовать различные инструменты, такие как онлайн-чаты, мобильные приложения и др.

Немаловажным является уровень квалификации сотрудников. Банк должен инвестировать в обучение своих сотрудников, чтобы они могли лучше обслуживать клиентов и оптимизировать процессы.

Модернизация старых и разработка новых продуктов и услуг также может помочь банку повысить эффективность своих операций. В современных условиях развития банковской системы жизненные стадии банковских продуктов значительно сократились, что определяет объективную необходимость постоянной модернизации и (или) разработки новых продуктов.

Таким образом, активные операции помогают обеспечить доходность, сохранить ликвидность, привлечь новых клиентов и укрепиться на рынке банковских услуг. Эффективность активных операций банка определяется не только доходностью, но и степенью риска, которому подвергаются активы банка. Поэтому успешное управление активами требует балансирования между доходностью и риском. Кредитные риски – одна из основных проблем банковских организаций.

Библиографические ссылки

1. Статья 15. Виды банковских операций [Электронный ресурс] // Банковский Кодекс Республики Беларусь. URL: https://kodeksy-by.com/bankovskij_kodeks_rb/15.htm (дата обращения: 23.11.2022).

2. Пути повышения эффективности управления активных операций коммерческого банка [Электронный ресурс]. URL: https://studwood.net/546447/bankovskoe_delo/puti_povysheniya_effektivnosti_aktivnyh_operatsiy_kommercheskogo_bank_a (дата обращения: 27.11.2022).

ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ В УПРАВЛЕНИИ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ

Т. С. Астрейко¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В статье рассматриваются финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами, которые являются важным аспектом современного бизнеса. Также рассматривается их применение на практике. Применение финансовых инноваций способствует эффективному управлению персоналом, повышению мотивации сотрудников и созданию конкурентных преимуществ для организации.

Ключевые слова: финансовые инновации; финансовое управление; трудовые ресурсы.

THE FINANCIAL INNOVATIONS IN HUMAN RESOURCE MANAGEMENT

T. S. Astreyko¹⁾, A.V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

The article discusses financial innovations in human resource management, which are an important aspect of modern business. Their application in practice is also considered. The use of financial innovations contributes to effective personnel management, increase employee motivation and create competitive advantages for the organization.

Keywords: financial innovation; financial management; human resources.

Финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами играют важную роль в современном бизнесе. Они помогают организациям эффективно управлять и оптимизировать свою рабочую силу, а также повышать уровень удовлетворенности и мотивации сотрудников [1] и как следствие повышать эффективность деятельности предприятия.

Рассмотрим некоторые из финансовых инноваций, которые применяются в управлении трудовыми ресурсами:

1. Бонусные программы. Компании могут предлагать различные бонусы и стимулы для сотрудников, основанные на их производительности, достижениях или уровне вовлеченности. Это может включать премии за достижение определенных целей, акции компании, доли в прибыли и др.

2. Гибкие системы оплаты. Вместо традиционных фиксированных заработных плат, некоторые компании переходят на более гибкие системы оплаты, такие как оплата за результат или платежи на основе производительности. Это может стимулировать сотрудников к лучшим финансовым результатам.

3. Управление льготами и пакетами компенсаций. Компании внедряют инновационные подходы к управлению льготами и пакетами компенсаций для привлечения и удержания талантливых сотрудников. Это может включать дополнительные отпуска, обучение, развивающие курсы, здравоохранение, пенсионные программы и др.

4. Использование технологий для автоматизации процессов. Современные финансовые технологии, такие как искусственный интеллект, автоматизация и аналитика данных, помогают упростить и оптимизировать управление трудовыми ресурсами. Это может включать автоматизацию процессов найма, управления рабочим временем, оценки производительности и ее влияния на финансовые результаты деятельности.

5. Краудфандинг и микрофинансирование. В некоторых случаях компании могут использовать финансовые инновации, такие как краудфандинг или микрофинансирование, для финансирования специфических проектов или инициатив, связанных с управлением трудовыми ресурсами. Это может быть полезным для финансирования обучения сотрудников, программ стажировок или внедрения новых методов оценки производительности.

Это лишь некоторые примеры финансовых инноваций, которые применяются в управлении трудовыми ресурсами. С появлением новых технологий и развитием бизнес-моделей можно ожидать еще большего разнообразия инноваций в этой области.

Далее рассмотрим примеры финансовых инноваций (таблица).

Примеры финансовых инноваций

Финансовая инновация	Пример
Бонусные программы	Премии за достижение определенных целей, акции компании, опционы на покупку акций, доли в прибыли
Гибкие системы оплаты	Оплата за результат, платежи на основе производительности

Финансовая инновация	Пример
Управление льготами и пакетами компенсаций	Гибкие бенефиты, дополнительные отпуска, обучение и развитие, здравоохранение, пенсионные программы
Использование технологий для автоматизации процессов	Автоматизация процессов найма, управления рабочим временем, оценки производительности, анализ данных о сотрудниках
Краудфандинг и микрофинансирование	Финансирование обучения сотрудников, программ стажировок, внедрение новых методов оценки производительности

Источник: [2].

Множество компаний по всему миру применяют различные финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами. Рассмотрим несколько примеров компаний, которые используют такие методы:

1. Google известен своими инновационными подходами к управлению трудовыми ресурсами. Они предлагают гибкую систему оплаты и стимулирующие бонусные программы. Также компания обладает развитыми программами обучения и развития сотрудников.

2. Netflix предлагает своим сотрудникам гибкие системы оплаты, основанные на производительности. У компании также есть инновационные программы льгот и компенсаций, а также возможность неограниченного отпуска.

3. Amazon предлагает бонусные программы, основанные на достижении целей, а также акции компании для своих сотрудников, активно внедряет технологии для автоматизации процессов управления трудовыми ресурсами.

4. Salesforce предлагает гибкие системы оплаты, основанные на производительности и успехе бизнеса. Они также имеют программы бонусов и акций компании для своих сотрудников.

5. Zappos является примером компании, которая использует финансовые инновации для управления трудовыми ресурсами. Они применяют систему самоуправления, где сотрудники принимают решения о найме, повышении и увольнении коллег. Компания также предлагает гибкую систему оплаты и стимулирующие бонусные программы [2].

Это только некоторые примеры компаний, которые применяют финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами. Многие другие организации также используют подобные методы, а их число постоянно растет с развитием новых подходов к управлению человеческими ресурсами.

Финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами представляют собой важный аспект современного бизнеса. Они позволяют компаниям эффективно управлять своими сотрудниками, повышать их мотивацию и улучшать результативность организации в целом. Бонусные программы, гибкие системы оплаты, управление льготами и пакетами компенсаций, использование технологий и финансирование через краудфандинг – все эти инновации создают условия для создания стимулирующей рабочей среды и развития сотрудников.

Применение финансовых инноваций в управлении трудовыми ресурсами способствует привлечению и удержанию талантливых сотрудников, улучшению производительности и созданию конкурентных преимуществ для компании. Эти инновации обеспечивают гибкость и адаптивность в управлении персоналом, что особенно важно в быстро меняющейся и конкурентной бизнес-среде.

Однако, внедрение финансовых инноваций в управлении трудовыми ресурсами также требует осторожного подхода и учета конкретных потребностей и целей организации. Компании должны тщательно изучать и анализировать эти инновации, адаптировать их к своим потребностям и обеспечивать справедливость и прозрачность в их применении.

В целом, финансовые инновации в управлении трудовыми ресурсами открывают новые возможности для компаний в области привлечения, удержания и развития персонала. Они помогают сотрудникам чувствовать себя более мотивированными и ценными, что способствует росту организации и достижению ее целей. С развитием технологий и изменением требований рынка можно ожидать еще большего развития финансовых инноваций в управлении трудовыми ресурсами, что будет способствовать более эффективному и продуктивному управлению персоналом в будущем.

Библиографические ссылки

1. *Гайнанов Д. А., Биглова Г. Ф., Атаева А. Г.* Стратегическое управление ключевыми потенциалами развития разноразмерных территориальных социально-экономических систем // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 2017. Т. 10, № 2. С. 77–89.

2. *Мыльникова Л. А.* Совершенствование управления трудовыми ресурсами финансовых компаний в условиях цифровизации // Цифровая экономика, информационное общество и информационная безопасность: основные социально-экономические аспекты : материалы Междунар. науч.-практ. конф., Смоленск, 30 марта 2021 г. Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики. Санкт-Петербург, 2021. С. 182–188.

СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ И ИХ ПРИМЕНЕНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Т. С. Астрейко¹⁾, А. В. Вериге²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В статье рассматривается значимость финансовых инноваций в управлении трудовыми ресурсами и их роль в современном бизнесе. Применение финансовых стратегий развития трудовых ресурсов включает инвестиции в образование, поддержку предпринимательства и инноваций, а также обеспечение социальной защиты работников, создавая благоприятную среду для экономического роста и повышения уровня жизни населения.

Ключевые слова: финансовые стратегии; трудовые ресурсы; инновации.

MODERN FINANCIAL STRATEGIES FOR THE DEVELOPMENT OF HUMAN RESOURCES AND THEIR APPLICATION IN THE REPUBLIC OF BELARUS

T. S. Astreyko¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

The article examines the importance of financial innovations in human resource management and their role in modern business. The application of financial strategies for the development of labor resources includes investments in education, support for entrepreneurship and innovation, as well as ensuring social protection of workers, creating a favorable environment for economic growth and improving the standard of living of the population.

Keywords: financial strategies; human resources; innovation.

Развитие трудовых ресурсов является одним из ключевых факторов, определяющих экономическое и социальное развитие любой страны, включая Республику Беларусь. Трудовые ресурсы представляют собой

главную составляющую производственного потенциала и способность нации к труду и творчеству.

Однако, чтобы реализовать полный потенциал трудовых ресурсов, необходимы эффективные финансовые стратегии развития. Современные финансовые стратегии представляют собой набор мер и инструментов, которые позволяют создавать благоприятные условия для развития трудовых ресурсов и улучшения их качества [1].

Роль современных финансовых стратегий в развитии трудовых ресурсов заключается в следующем [2]:

1. Обеспечение финансовой поддержки образования и повышения квалификации, что позволяет развивать навыки и знания трудовых ресурсов и адаптироваться к меняющимся требованиям рынка труда.

2. Содействие развитию предпринимательства и инноваций, что способствует созданию новых рабочих мест и повышению производительности труда.

3. Обеспечение социального обеспечения и защиты трудовых прав, что создает стабильные и справедливые условия труда и повышает уровень жизни работников.

4. Привлечение иностранных инвестиций и развитие международного сотрудничества, что способствует передаче новых технологий, опыта и лучших практик, а также созданию новых возможностей для трудовых ресурсов.

Они позволяют выделять средства на образование и подготовку работников, способствуют созданию новых рабочих мест через поддержку предпринимательства и инноваций, а также обеспечивают социальную защиту и поддержку работников.

Далее рассмотрим использование современных финансовых стратегий в Республике Беларусь. В Республике Беларусь современные финансовые стратегии развития трудовых ресурсов активно применяются для достижения экономических и социальных целей. Беларусь уделяет особое внимание инвестициям в образование и подготовку, развитие предпринимательства и инноваций, а также социальное обеспечение и защиту трудовых прав. Эти стратегии помогают создавать благоприятную среду для роста и развития трудовых ресурсов, повышая их квалификацию, стимулируя предпринимательскую активность и обеспечивая социальную защиту работников.

Рассмотрим конкретные примеры использования современных финансовых стратегий в Республике Беларусь для развития трудовых ресурсов:

1. Инвестиции в образование и подготовку:

- В Беларуси активно осуществляются государственные инвестиции в образование, направленные на модернизацию образовательной инфраструктуры и обновление учебных программ.

- Финансовая поддержка студентов включает предоставление государственных стипендий, грантов и льготных кредитов для получения качественного образования.

- Разработка и реализация программ повышения квалификации и переподготовки работников для обеспечения их адаптации к современным требованиям рынка труда.

2. Развитие предпринимательства и инноваций:

- Беларусь активно поддерживает предпринимательство и инновации, создавая благоприятные условия для развития малого и среднего бизнеса.

- Финансовая поддержка предпринимателей включает программы кредитования, грантов и субсидий для создания и развития новых предприятий и инновационных проектов.

- Создание инновационных технопарков и инкубаторов, где предпринимателям предоставляются финансовые и консультационные услуги для стимулирования их активности и развития.

3. Социальное обеспечение и защита трудовых прав:

- В Республике Беларусь уделяется большое внимание социальной защите и поддержке трудовых ресурсов, оно включает финансовую поддержку в виде пенсий, медицинского страхования и других социальных льгот.

- Реформирование трудового законодательства направлено на обеспечение справедливых условий труда, защиту прав работников и предоставление социальных гарантий.

Таким образом инвестиции в образование и подготовку способствуют повышению квалификации трудовых ресурсов, их адаптации к современным требованиям рынка труда и развитию интеллектуального потенциала страны. Развитие предпринимательства и инноваций создает новые рабочие места, стимулирует экономический рост и способствует развитию экономики знаний. Социальное обеспечение и защита трудовых прав обеспечивают стабильность и благополучие работников.

Республика Беларусь активно применяет современные финансовые стратегии для достижения своих экономических и социальных целей. Применение современных финансовых стратегий в Республике Беларусь способствует развитию трудовых ресурсов, повышению их квалификации, стимулированию предпринимательской активности и обеспечению социальной защиты работников. Эти стратегии создают благоприятную среду для роста и развития экономики страны повышают конкурентоспособность экономики страны и уровень жизни населения, способствуют устойчивому социально-экономическому развитию.

Однако важно продолжать совершенствовать финансовые стратегии и адаптировать их к изменяющимся условиям и потребностям. Дальней-

шее развитие образования, инноваций и предпринимательства, а также укрепление социальной защиты работников, будут способствовать улучшению качества и эффективности трудовых ресурсов, и, в конечном счете, содействовать процветанию и развитию Республики Беларусь.

Библиографические ссылки

1. *Ахметзянова Э. Ф., Смолега С. Ю.* Целесообразность формирования финансовой стратегии организации в современных условиях // Современные проблемы и перспективы развития агропромышленного комплекса региона : сб. тр. науч.-практ. конф. преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов экономического факультета Новосибирского ГАУ, Новосибирск, 10–13 апреля 2017 г. / Новосибирский государственный аграрный университет. Новосибирск: Золотой колос, 2017. С. 31–34.
2. *Денисьева Г. В.* Развитие методов управления стоимостью бизнеса на основе цифровых технологий // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2021. № 12-3. С. 460–467.

ПУТИ РАЗВИТИЯ ИНТЕГРАЦИОННОГО ОБЪЕДИНЕНИЯ ЕАЭС В СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

Е. А. Бирук¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой аналитической
экономики и эконометрики, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by;
профессор Департамента бизнес-аналитики, Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Российская Федерация,
e-mail: eggospodarik@fa.ru

В статье обобщены результаты внешнеторгового взаимодействия в рамках интеграционного объединения ЕАЭС за 2015–2021 гг., проанализированы основные проблемы и предложены перспективные направления развития ЕАЭС.

Ключевые слова: ЕАЭС; интеграционное объединение; Евразийская сеть промышленной кооперации; цифровые транспортные коридоры.

DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF THE EAEU INTEGRATION IN MODERN CONDITIONS

Е. А. Biruk¹⁾, С. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Head of the Department
of Analytical Economics and Econometrics, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by;
Professor, Department of Business Analytics, Financial University under the Government
of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation, e-mail: eggospodarik@fa.ru

The article summarizes the results of foreign trade cooperation within the framework of the EAEU integration association for 2015–2021, analyzes the main problems and suggests promising directions for the development of the EAEU.

Keywords: EAEU; integration Association; Eurasian Industrial Cooperation Network; digital transport corridors.

Евразийский экономический союз (далее – ЕАЭС), являясь новым игроком среди региональных интеграционных организаций, действует

как таможенный союз с 2011 г. и как экономический союз с 2015 г. ЕАЭС был создан для оказания содействия государствам-членам в использовании межрегиональных экономических связей, модернизации национальной экономики и создании условий, способствующих повышению их конкурентоспособности. В основе процесса евразийской интеграции лежит в единый рынок товаров, услуг, капитала и труда.

Анализ экономических последствий за 2015–2021 гг. участия Беларуси в ЕАЭС показал, что развитие в рамках ЕАЭС создает ряд экономических преимуществ для белорусской экономики, а участие Беларуси в интеграционном объединении привело к заметному улучшению многих экономических показателей [1–4].

Увеличение экспорта белорусских товаров с 2015 г. на 26,4 % благодаря рынку ЕАЭС является результатом создания зоны свободной торговли в рамках ЕАЭС. Создание условий для обеспечения свободы движения услуг отражается на наращивании объемов белорусских услуг с 2015 г. на 21,7 % по 73 секторам.

Развитие интеграционного объединения сталкивается с различными трудностями, которые не позволили сделать рывок в торгово-экономической сфере. Более того, период с 2015 г., когда интеграционное объединение начало свою работу, и до 2021 г. характеризуется нестабильным развитием ЕАЭС. В этот период показатели внешней торговли внутри интеграционного объединения не отличались постоянством. В 2017–2019 гг. взаимная торговля между членами ЕАЭС стала улучшаться, демонстрируя рост. В 2017 г. объём взаимной торговли увеличился на 27,4 % по сравнению с 2016 г. и достиг 54,7 млрд долл. В 2018 и 2019 гг. взаимная торговля продолжала расти и увеличилась на 10,1 и 2,3 % соответственно. В стоимостном выражении это составило 60,2 млрд и 61,6 млрд долл. соответственно. При этом по итогам 2019 г. стоимостный объём взаимного товарооборота между государствами – членами ЕАЭС достиг 61,6 млрд долл.

Основными проблемами развития ЕАЭС являются:

1 Участники евразийской интеграции вынуждены конкурировать между собой, а не проводить политику кооперации и взаимодополняемости. Необходимо устранять однотипную структуру экспорта посредством развития специализации стран ЕАЭС в производстве для минимизации однотипных товаров на едином экономическом пространстве.

2 Дефицит ПИИ в несырьевые отрасли экономики также связан с однотипной структурой экспорта стран ЕАЭС. Так как ведущие отрасли, приносящие доход, – сырьевые, то ПИИ направляются именно в эти сектора экономики: в топливный и химический комплексы, в металлургию. Для преодоления неблагоприятной тенденции следует в большей степени

инвестировать в несырьевые проекты – в транспортную или информационную инфраструктуру, а также в инновации.

11 декабря 2020 г. главами государств Союза были приняты Стратегические направления развития евразийской экономической интеграции до 2025 года. Стратегия нацелена на повышение самодостаточности интеграционного объединения как субъекта мировой экономики и обеспечение экономического роста государств-членов. Стратегия включает в себя 332 меры по развитию евразийской экономической интеграции. Для ее реализации предусмотрено принятие более десяти международных договоров, внесения около 25 изменений и дополнений в Договор о ЕАЭС, разработка и утверждение свыше 250 нормативных актов.

Реализация Стратегии позволит сформировать условия и инструменты цифровой трансформации Союза, обеспечив комплексное внедрение цифровых технологий в экономические процессы, обеспечить единство таможенного администрирования на таможенной территории ЕАЭС, повысить эффективность деятельности наднациональных органов Союза, укрепить статус Евразийской экономической комиссии, расширив компетенцию Евразийской экономической комиссии, расширить полномочия Суда ЕАЭС как гаранта исполнения права Союза, расширить сферы экономического сотрудничества стран ЕАЭС, включив в спектр интеграционных процессов сотрудничества новых направлений – образования, науки, здравоохранения, туризма и спорт.

В рамках Союза были приняты совместные меры по предотвращению распространения пандемии, противодействию ее последствиям для экономик государств-членов и стабилизации макроэкономической ситуации в странах ЕАЭС:

1 Реализован механизм оперативного принятия решений в условиях пандемии. Приняты своевременные решения по упрощению ввоза товаров критического импорта (обнулены ввозные пошлины, применяется «зеленый коридор»), введены ограничения на вывоз социально-значимых товаров.

2 Разработан и утвержден на заседании Евразийского межправительственного совета комплекс антикризисных и стабилизационных мер, направленных на обеспечение экономической стабильности в условиях пандемии коронавирусной инфекции COVID-19.

3 Разработан и утвержден на заседании Евразийского межправительственного совета Комплексный план мероприятий в области здравоохранения и санитарно-эпидемиологического благополучия населения по предотвращению распространения коронавирусной инфекции COVID-19 и иных инфекционных заболеваний на территориях государств-членов Евразийского экономического союза.

Перспективными являются 11 мероприятий, основными из которых являются:

1 Разработка методических подходов к проведению лабораторных исследований на коронавирусную инфекцию COVID-19.

2 Разработка системы оперативного мониторинга за инфекционными заболеваниями.

3 Проведение совместных учений с целью отработки мер реагирования на вспышки актуальных и неизвестных (новых) инфекционных заболеваний и иные мероприятия.

Также перспективными направлениями развития ЕАЭС являются:

1 Цифровые транспортные коридоры в ЕАЭС – призваны интегрировать информацию о транспортных средствах, экипажах, грузах, разрешительных и сопроводительных документах на всех этапах перевозки на всем пространстве ЕАЭС.

2 Унифицированная система поиска «Работа без границ» позволит соискателям вакансий и работодателям осуществить поиск работы или подбор персонала на территории нескольких государств-членов.

3 Евразийская сеть промышленной кооперации, субконтрактации и трансфера технологий – евразийская сеть предназначена для вовлечение малых и средних предприятий в производственные цепочки крупных производителей, возможность продвижения продукции субъектов промышленности с использованием международных цифровых экосистем государств-членов и третьих стран.

Библиографические ссылки

1. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* Единое инновационное пространство ЕАЭС – фундамент устойчивого экономического роста // Наука и инновации. 2022. № 1(227). С. 50–55.

2. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск: Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.

3. *Господарик Е. Г.* Перспектива ЕАЭС – модель инновационного рывка; под ред. д. ф.-м. н., профессора М. М. Ковалёва. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 146 с.

4. *Господарик Е. Г., Головенчик Г. Г.* Единое цифровое пространство – фундамент евразийской интеграции // Наука и инновации. 2021. № 12(226). С. 45–49.

АНАЛИЗ И РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

О. Ю. Бородуля¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: pochta.s.normalnim.nikom@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

Работа посвящена изучению организации электронных услуг в банковской сфере в национальной экономике. В ходе анализа было выявлено, что банки имеют достаточно развитую сеть электронных услуг, в эффективной деятельности которой заинтересованы как банки, так и их регулятор, поскольку стратегия банковского сообщества республики направлена, прежде всего, на повышение качества и увеличение количества электронных услуг, которые стимулируют рост безналичных расчетов и приводят к увеличению прибыли финансовых организаций.

Ключевые слова: электронные услуги; банковская услуга; дистанционное банковское обслуживание; рынок банковских услуг.

ANALYSIS AND DEVELOPMENT OF ELECTRONIC BANKING SERVICES IN THE REPUBLIC OF BELARUS

O. Yu. Borodulya¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: pochta.s.normalnim.nikom@gmail.com

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The work is devoted to the study of the organization of electronic services in banking sphere in the national economy. In the course of the analysis, it was revealed that banks have a sufficiently developed network of electronic services, in the effective operation of which both banks and their regulator are interested, since the banking strategy community of the republic is aimed primarily at improving the quality and an increase in the number of electronic services that stimulate the growth of cashless calculations and lead to an increase in the profits of financial institutions.

Keywords: electronic services; banking service; remote banking service; banking services market.

Банки Республики Беларусь на сегодняшний день имеют достаточно развитую сеть электронных услуг, а дистанционное банковское об-

служивание с каждым годом набирает всё большую популярность. По мнению многих авторов «система дистанционного обслуживания – совокупность технологий предоставления банковских услуг и осуществления банковских операций с использованием программных, технических средств и телекоммуниционных систем, обеспечивающих взаимодействие банка и его клиентов, в том числе передачу клиентом в банк расчётных и иных документов в электронном виде».

В таблице 1 представлены основные преимущества и недостатки внедрения в банковскую сферу системы дистанционного обслуживания.

Таблица 1

Преимущества и недостатки внедрения системы дистанционного обслуживания

ДЛЯ БАНКА	ДЛЯ КЛИЕНТОВ
ПРЕИМУЩЕСТВА	
Экономит время операционных работников на приём и обработку документов клиентов;	Позволяет работать со своими счетами, не выходя из офиса/дома;
Позволяет унифицировать работу с документами клиентов и обеспечение их разнообразной справочной информацией;	Обеспечивает более полную защиту информации о счетах, чем по факсу либо телефону;
Выступает мощным фактором к конкурентной борьбе за клиентов;	Позволяет получать разнообразную справочную информацию из банка в едином связном виде;
Позволяет получать дополнительные средства в виде платы за использование системы клиентами.	Позволяет клиенту выбирать банк, не обращая особого внимания на территориальную близость.
НЕДОСТАТКИ	
Требует затрат на приобретение либо создание системы, её внедрение и обучение персонала;	Иногда требует дополнительного оборудования и более высокой квалификации пользователей компьютера/мобильных телефонов;
Требует затрат на обслуживание (в том числе и каналов связи с высокой пропускной способностью при обслуживании большого числа клиентов).	Часто требует некоторого времени для переквалификации сотрудников на работу с электронными документами;
	Как правило, банки взимают плату за пользование такой системой.

Источник: разработка автора на основе [1, с. 157].

Проведение безналичных расчётов физическими лицами возможно с помощью банковской платёжной карты. На рис. 1 представлена динамика количества выпущенных банковских платёжных карточек банками Республики Беларусь.

Банковская инфраструктура оснащена разными устройствами для самообслуживания. К ним можно отнести: организации торговли (сервиса), обслуживающие держателей карточек, платёжные терминалы в организациях торговли (сервиса), банкоматы, пункты выдачи наличных денежных средств, инфокиоски. В таблице 2, представлена динамика количества объектов банковской программно-технической инфраструктуры.

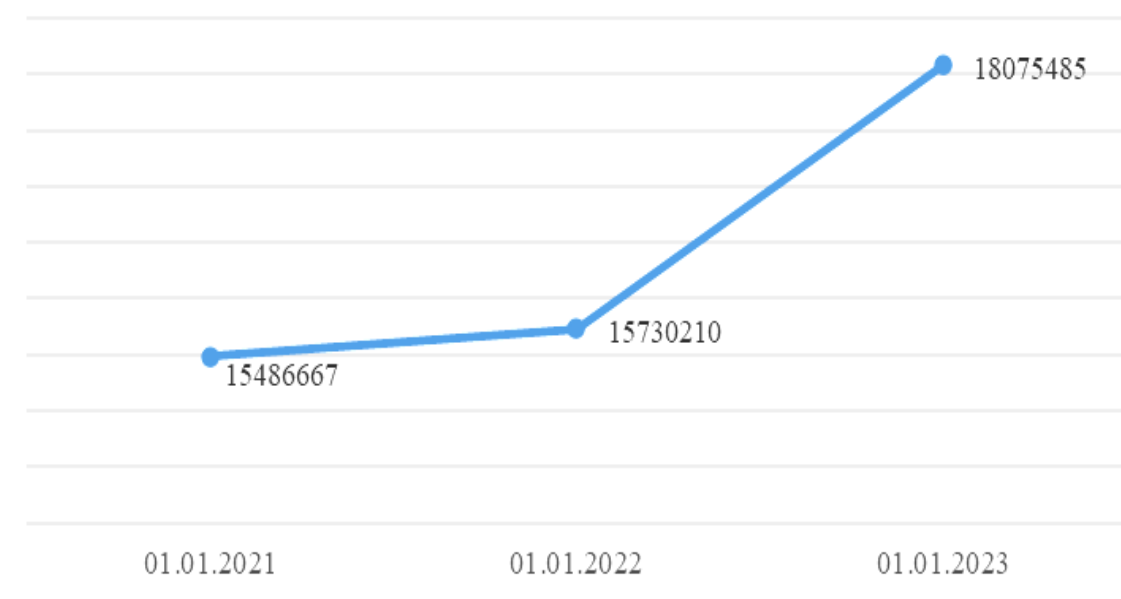


Рис. 1. Динамика количества выпущенных банковских платёжных карточек банками Республики Беларусь

Источник: разработка автора на основе [2].

Таблица 2

Динамика количества объектов банковской программно-технической инфраструктуры на 01.01.2021–01.01.2023 гг.

Показатель, ед.	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
организации торговли (сервиса), обслуживающие держателей карточек	124947	133492	141854
платёжные терминалы в организациях торговли (сервиса)	168927	178266	191078
банкоматы	4387	4427	4247
пункты выдачи наличных денежных средств	2767	2575	2436
инфокиоски	2827	2404	2226

Источник: разработка автора на основе [2].

Как видно из выше представленной таблицы, за исследуемый период времени наблюдается рост организаций торговли (сервиса), обслуживающих держателей карточек, вместе с тем наблюдается рост и платёжных терминалов в организациях торговли. Однако наблюдалось и снижение количества банкоматов, пунктов выдачи наличных денежных средств и инфокиосков, что может быть обусловлено ростом доли безналичных операций в общем объёме операций. Также можно сделать вывод, что увеличение количества платёжных терминалов в организациях торговли свидетельствует об развитии эквайринга, предоставляемого белорусскими банками (табл. 3).

Таблица 3

**Динамика операций с использованием банковских платёжных карточек
в Республике Беларусь за 1 квартал 2021–2023 гг.**

Показатель	1 квартал 2021 г.	1 квартал 2022 г.	1 квартал 2023 г.
Объём операций, с использованием банковских платёжных карточек, тыс. руб.:	22830107,1	27145583	32232018,1
По получению наличных денежных средств, тыс. руб.	8127466	9247321,8	10315203,2
Доля наличных операций в общем объёме использования банковских платёжных карточек, %	35,6	34,7	32
По оплате товаров (работ, услуг), прочих безналичных операций, тыс. руб.	14702641,1	17718261	21916814,9
Доля безналичных операций в общем объёме операций с использованием банковских платёжных карточек	64,4	65,3	68

Источник: разработка автора на основе [2].

Таким образом, наглядно видно, что доля наличных операций в общем объёме операций снижается, а вот удельный вес безналичных операций в общем объёме операций с использованием банковских платёжных карточек, наоборот, возрастает. И как мы выяснили, одними из наиболее популярных и востребованных электронных банковских услуг сегодня на рынке банковских услуг в Беларуси являются интернет-банкинг и мобильный банкинг, поскольку данные инструменты позволяют проводить банковские услуги клиентов без необходимости посещения физического банковского отделения.

Мобильный банкинг стал очень популярен в Республике Беларусь благодаря своей простоте и удобству использования. А ситуация с коронавирусной пандемией усилила развитие интернет-банкинга и мобильного банкинга. Сегодня примерно 70 % всех банковских клиентов Беларуси пользуются интернет-банкингом или мобильным банкингом.

Белорусские банки активно работают над улучшением онлайн-сервисов для своих клиентов. Они запускают новые функции и услуги, такие как ИИ-ассистенты, сканеры документов, бесконтактные способы проведения транзакций. Расширение online-сервисов не только делает процесс банковских операций более удобным и быстрым, но также снижает операционные издержки банков и снижает вероятность мошенничества. посредством данных сервисов клиенты сегодня могут оформлять кредиты и депозиты, подавать заявки на выпуск банковских карточек, а также оформлять виртуальные карты.

В Республике Беларусь действует Межбанковская система идентификации (МСИ), которая упрощает процесс регистрации в интернет-банкинге или мобильном банкинге. Таким образом, являясь клиентом одного банка, можно стать клиентом другого банка без посещения отделения.

Проанализировав рынок мобильного и интернет-банкинга, можно сделать следующие выводы:

- из 21 банка Беларуси мобильный и интернет-банкинг не предлагает только один банк – ЗАО «ТК Банк», что обусловлено спецификой его деятельности;
- приложения некоторых банков невозможно скачать из GooglePlay и AppStore в виду ограничений, однако такие банки предлагают скачивать приложения через их официальные сайты (как например, ОАО «Белинвестбанк», ОАО «Банк БелВЭБ», ОАО «Сбер Банк» и ОАО «Банк Дабрабыт»);
- некоторые банки предлагают интерфейсы на различных языках, что может быть полезно для компаний, работающих на международном уровне. Ряд банков предоставляют инструменты для управления финансовым портфелем, в том числе предоставление отчетов и аналитики; предлагают комплексный подход к обслуживанию клиентов, включая техподдержку, обучение и услуги консультантов.

Конкуренция на рынке интернет-банкинга и мобильного банкинга в Республике Беларусь действительно оживленная. Банки стремятся улучшить свои услуги и предоставить инновационные инструменты для обслуживания клиентов. В то же время, все больше банков понимают важность таких сервисов для своих операций и переходят на он-

лайн-банкинг. Обычно, клиенты выбирают банк опираясь на простату и доступность услуг, качества банковских услуг, комфортность использования и безопасность. Тем не менее несмотря на то, что большинство банков предоставляют данные услуги в большом ассортименте, у банков все равно остается потенциал для улучшения качества сервисов в целом.

Библиографические ссылки

1. *Иода Ю. В.* Развитие системы электронного банковского обслуживания в банковской деятельности // Социально-экономические явления и процессы. 2018. № 13. С. 152–163.

2. Статистический бюллетень Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> (дата обращения: 01.05.2023).

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ УСЛУГ «ПРИОРБАНК» ОАО

О. Ю. Бородуля¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: pochta.s.normalnim.nikom@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье обосновывается необходимость постоянного совершенствования, предоставляемых электронных услуг в деятельности ОАО «Приорбанк». В частности, предложено внедрение новой модели АТМ – ресайклера, поддерживающего как прием наличных денежных средств, так и их выдачу.

Ключевые слова: электронные услуги; АТМ; ПСТ; ресайклинг; ресайклер.

DIRECTIONS FOR IMPROVEMENT OF ELECTRONIC SERVICES OF PRIORBANK OJSC

O. Yu. Borodulya¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: pochta.s.normalnim.nikom@gmail.com

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article substantiates the discovery of suspicious electronic services in the activities of Priorbank JSC. Privately, it was proposed to install a new model ATM – a recycler that supports the receipt of cash, as well as their issuance.

Keywords: electronic services; ATM; PST; recycling; recycler.

Совершенствование и повышение эффективности электронных услуг, является одной из основных задач, составляющих стратегию любого банка, ориентированного на эффективное развитие. Совершенствование предоставляемых электронных услуг, происходит и в деятельности «Приорбанк» ОАО. Однако, существует и ряд мероприятий, которые не рассматриваются банком, либо находятся на стадии идеи или возможности внедрения.

Мы считаем, что для расширения сферы электронных услуг в анализируемом банке необходимо проводить ряд мероприятий, направленных на повышение эффективности электронных услуг банка, как со стороны

банка, так и со стороны его клиентов. Мы предлагаем, *внедрение новой модели АТМ, поддерживающей как прием наличных денежных средств, так и выдачу наличных (далее – «ресайклер»)*.

Анализ показал, что банк имеет достаточно много нареканий и предложений клиентов, которые связаны именно с устройствами самообслуживания. Клиенты жалуются либо на переполненность ПСТ банка, что не позволяет пополнить карту наличными денежными средствами, и на опустошенность АТМ, вследствие чего снятие наличных становится невозможным. Дополнительно, клиенты, пользующиеся виртуальными картами банка, не имеют возможности свободно снять наличные либо положить наличные на свои виртуальные карты. Такие операции клиенты вынуждены проводить в кассах банка. Но количество отделений банка, в которых присутствует касса в последние годы сокращается. Для банка же достаточно остро стоит вопрос сокращения расходов на содержание сети устройств самообслуживания. Стоимость содержания одного АТМ или ПСТ в месяц нередко может превышать доход от устройства. Это связано с высокой стоимостью как технического сопровождения устройства, так и большими затратами на инкассацию наличных в АТМ и ПСТ. Поэтому, перед банком стоит сложная задача по оптимизации самой сети АТМ и ПСТ, расходов на её содержание, при этом сохраняя должный уровень качества обслуживания клиентов, а в идеале повышение качества обслуживания.

Решением данного вопроса может стать АТМ с функцией ресайклинга (ресайклер). Будучи усовершенствованной моделью обычного АТМ, данное устройство обладает рядом неоспоримых преимуществ как для клиентов банка, так и для банка. Функционал ресайклера включает в себя как выдачу наличных средств, так и прием наличных на карту, что позволяет заменить им сразу 2 обычных устройства – АТМ и ПСТ. Стоимость ресайклера выше стоимости базового АТМ, однако с учетом замены двух устройств сразу, внедрение ресайклера и его установка является более выгодным приобретением для банка. Важно и то, что особенностью ресайклера является возможность выдачи наличных денежных средств, которые до этого были в него внесены. Такая техническая особенность позволяет банку существенно экономить на инкассации устройства.

Ниже приведен расчёт стоимости закупки, установки и сопровождения, учитывая инкассацию и техническое обслуживание, по АТМ, ПСТ и ресайклеру (табл. 1).

Таблица 1

Стоимость внедрения в разрезе устройств, при учете замены АТМ и ПСТ одним ресайклером

Устройство	Цена покупки, руб.	Цена обслуживания в месяц, руб.	Цена установки, руб.	Итого 1 устройство в год, руб.
ПСТ	33 600	1 200	700	48 700
АТМ	70 000	2 000	1 200	95 200
АТМ ресайклер	98 000	1 500	1 200	117 200
Итого экономия (АТМ + ПСТ – АТМ ресайклер)	5 600	1 700	700	26 700

Источник: разработка автора на основании статистических данных банка.

Анализируя данные, представленные выше, можно сделать однозначный вывод о том, что внедрение одного ресайклера вместо АТМ и ПСТ позволит сэкономить банку примерно 26 700 BYN в год, что является достаточно хорошим результатом.

Для клиента это устройство, обладающее таким функционалом, станет большим плюсом в обслуживании банка по ряду причин. Первое: доступность такого устройства будет выше, поскольку инкассация данного устройства будет требоваться реже, чем в случае обычного АТМ и ПСТ, что позволит клиенту без сложностей обращаться в ресайклер за снятием и внесением наличных денежных средств. Также, весьма важной дополнительной функцией ресайклера, в частности той модели, которая предложена к внедрению в банке, является возможность прием карточек посредством технологии бесконтактного считывания. Данная технология предполагает не только считывание приложенной к специальному ридеру физической пластиковой карты, но и считывание карт через специальные приложения в смартфоне клиента. Данная возможность решает проблему клиентов, пользующихся виртуальными картами, поскольку теперь у них будет возможность снять и пополнить свои виртуальные карты в устройстве самообслуживания, которое будет постепенно внедряться банком во многие точки обслуживания клиентов.

Рассчитывая эффективность внедрения такого устройства для банка, было решено рассчитать её на примере оборудования 16 новых зон самообслуживания банка устройствами. Расчёт эффективности представлен в таблице 2.

Таблица 2

Эффективность внедрения ресайклера на примере оборудования 16 зон обслуживания «Приорбанк» ОАО

Показатель	До внедрения ресайклера	После внедрения ресайклера
Устройств для выполнения плана по организации зон обслуживания, шт.	32	16
Расходы на внедрение, руб.	1 688 000	1 587 200
Расходы на обслуживание, руб.	51 200	24 000
Доходы, руб.	935 940	935 940
Чистый доход, руб.	-803 260	-675 260

Источник: разработка автора.

Несмотря на то, что чистый доход по устройствам самообслуживания всё ещё остается отрицательным после внедрения ресайклера, важно обратить внимание на ряд его преимуществ. Во-первых, количество устройств для выполнения планов банка по развитию сети в два раза меньше, чем в случае использования АТМ и ПСТ. В следствии чего сокращены расходы как на внедрение (закупка и установка), так и на обслуживание. Во-вторых, с учетом того, что ресайклер включает в себя функционал одновременно АТМ и ПСТ, логично и то, что доход от одного такого устройства будет равняться доходу двух устройств, в данный момент эксплуатируемых в банка.

Итоговый экономический эффект от внедрения ресайклера равен 128 000 руб., которые банк сэкономит на обустройстве планируемых к открытию 16-ти зонах обслуживания клиентов. В целом по итогам рассмотрения мероприятия по внедрению ресайклера в сеть устройств банка, можно сделать однозначный вывод о том, что такое устройство позволит повысить, как и финансовый результат банка, так и уровень качества обслуживания клиентов.

АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ И ТЕНДЕНЦИЙ РЫНКА ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

А. И. Брек¹⁾, Ю. Г. Абакумова²⁾

¹⁾ студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: econoty@bsu.by

²⁾ старший преподаватель, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: econoty@bsu.by

Работа посвящена изучению современной ситуации и перспективам развития рынка жилой недвижимости в Беларуси. В частности, рассматриваются основные факторы, влияющие на спрос и предложение жилья, безработица, денежно-кредитная и социальная политики государства. Анализ проводился на основе статистических данных, отчетов аналитических агентств и научных публикаций по теме исследования. В качестве одного из результатов получен вывод о наличии восходящего тренда в предложении жилья на рынке недвижимости и волатильности спроса на нём.

Ключевые слова: рынок жилой недвижимости; спрос и предложение жилья; факторы влияния на рынок жилья; корреляционный анализ.

ANALYSIS OF THE CONDITION AND TRENDS OF THE RESIDENTIAL REAL ESTATE MARKET

A. I. Brek¹⁾, Yu. G. Abakumova²⁾

¹⁾ 2-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: economy@bsu.by

²⁾ Senior Lecturer, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: economy@bsu.by

The paper is devoted to the study of the current situation and the prospects of development of the residential real estate market in Belarus. In particular, the main factors influencing the supply and demand for housing, unemployment, monetary and social policy of the state are considered. The analysis is based on statistical data, reports of analytical agencies and scientific publications on the subject of research. As one of the results was the conclusion about the existence of upward trend in housing supply in the market and the volatility of demand.

Keywords: residential real estate market; demand and supply of housing; factors of influence on housing market; correlation analysis.

Ценообразование на рынке жилья является важной темой не только для экономистов, но и для широкой общественности. Проблема жилья

является актуальной во многих странах мира, где жилье становится все более недоступным для среднего класса. В связи с этим, исследование механизма ценообразования на рынке жилья и анализ его влияния на жилищную проблему имеет большое значение.

Цель данной работы – проанализировать механизм ценообразования на рынке. В ходе работы будут рассмотрены различные факторы, влияющие на ценообразование на рынке жилья.

Рынок недвижимости – это система организационных мер, при помощи которых покупатели и продавцы сводятся вместе для определения конкретной цены, по которой может произойти обмен таким специфическим товаром, как недвижимость. На этом рынке цены формируются под влиянием спроса и предложения на жилье, а также налоговой политики правительства и других макроэкономических факторов.

Важным аспектом рынка жилья в Беларуси является спрос на жилье. Спрос на жилье может быть описан с помощью множества факторов, таких как население, доходы населения, уровень процентных ставок по ипотечным кредитам, политика правительства по обеспечению жильем, и др.

Предложение жилья – это еще один важный аспект рынка жилья в Беларуси. Оно может быть описано как количество жилья, доступного для продажи на рынке.

Помимо вышеуказанных факторов на рынок жилья влияют и другие макроэкономические факторы, например, уровень инфляции, денежно-кредитная и социальная политики государства, уровень безработицы, демографические факторы и прочие.

Спрос на жилье в Беларуси в основном зависит от нескольких факторов, таких как рост населения, доходы населения, уровень безработицы и стиль жизни. Анализ данных о численности населения Беларуси и проценте городского населения за период 2018–2022 годов показывает увеличение процента городского населения, что может повысить спрос на жилье в городах, так как люди предпочитают жить ближе к месту работы, учебы и другим инфраструктурным объектам. Предложение в свою очередь растет неравномерно. В 2020 году произошел скачок, и предложение начало расти нелинейно, что может означать превышения предложения относительно спроса и падению цен в долгосрочной перспективе при сохранении такой тенденции.

Для большей наглядности ниже представлен анализ динамики среднего количества квартир, выставленных на продажу (отражение предложения) и процента городского населения (отражение спроса) по годам (рисунок 1).

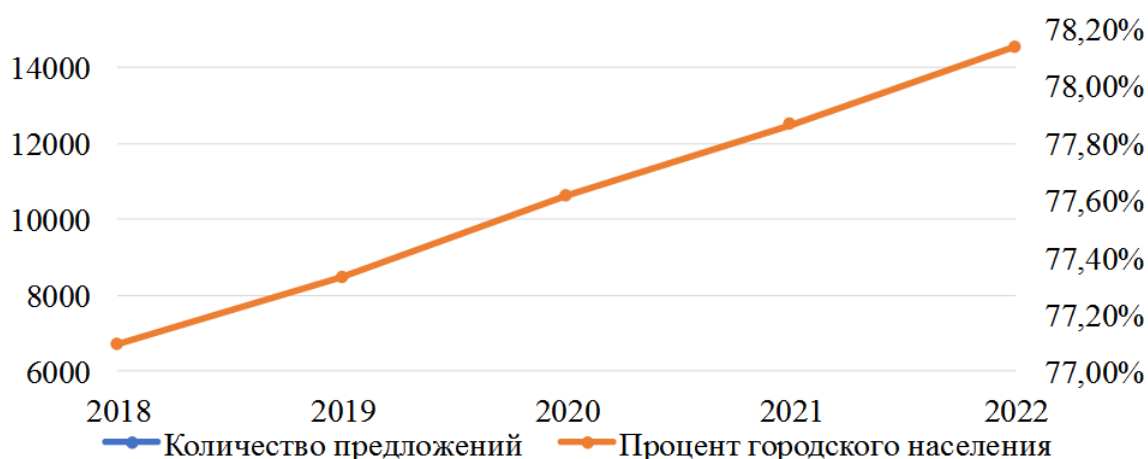


Рис. 1. Динамика доли городского населения Республики Беларусь и среднего количества квартир, выставленных на продажу

Ситуация на рынке недвижимости взаимосвязана с различными макроэкономическими факторами. Для оценки направления и силы связи между показателями используется коэффициент парной линейной корреляции, а также регрессионный анализ, который позволяет оценить помимо направления и силы связи еще и как одна или несколько независимых переменных могут влиять на зависимую переменную.

Регрессионный анализ был проведен на основе статистических данных Национального банка Республики Беларусь, интернет-площадки Realt.by и базы данных Всемирного банка. В результате проведенного анализа было получено следующее уравнение для прогнозирования средней стоимости квадратного метра:

$$\hat{y} = 1161,73 + 27t + 1935,54x_1 - 7427,89x_2,$$

где $\hat{y}$ – средняя стоимость квадратного метра жилья за квартал по г. Минску; t – порядковый номер наблюдения; x_1 – ставка рефинансирования в абсолютном выражении; x_2 – уровень безработицы в абсолютном выражении.

Погрешность в среднем составила 18,37 долларов (1,50 % от среднего значения), R -квадрат уравнения составил 0,869. Для большего представления о точности модели ниже представлен график реальных значений средней стоимости квадратного метра минского жилья и соответствующие прогнозные значения (рисунок 2).

При построении также рассматривалось влияние факторов ВВП и уровня реальных доходов населения, но те были исключены из модели ввиду незначительного влияния на объясняемую переменную, из чего можно сделать вывод, что в рассмотренный период (с 1-го квартала 2016

по 4-й 2018 годов) наибольшее влияние на стоимость квадратного метра оказывали ставка рефинансирования и уровень безработицы.

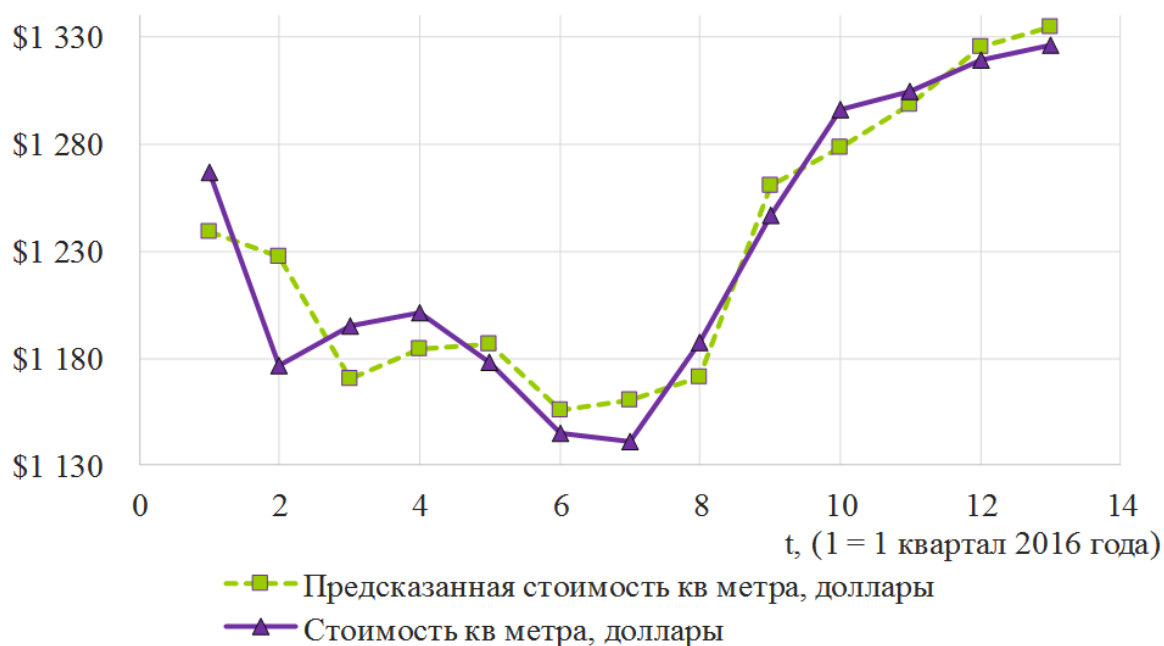


Рис. 2. Сопоставление результатов регрессионной модели с фактическими значениями

Корреляционный анализ был проведен на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь, интернет-площадки Realt.by и был сведен в корреляционную матрицу (табл. 1).

Следует обратить внимание на пересечение строки «Ставка рефинансирования» со столбцами «первичный рынок» и «вторичный рынок»: оба значения отрицательны, что означает отрицательную взаимосвязь между показателями, причем на вторичном рынке эта связь сильнее нежели на первичном, из чего можно сделать вывод о том, что вторичный рынок более восприимчив к изменению ставки рефинансирования.

В Беларуси существуют различные жилищные проблемы, которые затрагивают разные социальные группы. Одна из главных проблем – это нехватка доступного жилья для молодых семей и малообеспеченных граждан.

Одним из важных мер государственной политики в регулировании цен на жилье в Беларуси является государственная поддержка жилья для социально незащищенных слоев населения. Для этого государство предоставляет субсидии на покупку жилья, а также предоставляет возможность получения жилья в аренду по социальной цене.

Таблица 1

Корреляционная матрица стоимости квадратного метра жилья на первичном и вторичном рынках с макроэкономическими показателями

Показатель	Первичный рынок	Вторичный рынок	Ставка рефинансирования	Реальный ВВП	Уровень безработицы	Реальные доходы
Первичный рынок	1,000					
Вторичный рынок	0,964	1,000				
Ставка рефинансирования	-0,304	-0,546	1,000			
Реальный ВВП	0,538	0,742	-0,967	1,000		
Уровень безработицы	-0,754	-0,901	0,855	-0,959	1,000	
Реальные доходы	0,696	0,861	-0,896	0,980	-0,996	1,000

Можно отметить превалирующий процент площади, которая введена с государственной помощью: 76,2 % и 86,5 % по всей Беларуси и по Минску соответственно за 2022 год; 72,9 % и 88,9 % по Беларуси и Минску за первые два месяца 2023 года (табл. 2).

Таблица 2

Ввод в эксплуатацию общей площади жилья для граждан, состоящих на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий

Регион	2021	2022		2023, январь–февраль	
	Всего	Всего	с использованием гос. поддержки	Всего	с использованием гос. поддержки
Республика Беларусь	1778552	1824155	1390144	253066	184546
г. Минск	150118	274534	237563	16596	14764

В ходе работы был проведен регрессионный и корреляционный анализ состояния и тенденций рынка жилой недвижимости. Было выявлено, что предложение на жилье повышается значительными темпами, что может привести к перенасыщению рынка. Значительное влияние на стоимость квадратного метра оказывает ставка рефинансирования, которая зависит от монетарной политики государства. Это указывает на важность влияния роли государства в рынке жилья, так как она может сти-

мулировать или сдерживать развитие этого сектора экономики. Таким образом, для обеспечения стабильности и роста рынка жилой недвижимости необходимо учитывать все факторы, влияющие на его динамику, и проводить грамотную и сбалансированную политику в этой области.

Библиографические ссылки

1. Асаул А. Н., Иванов С. Н., Старовойтов М. К. Экономика недвижимости : учебник для вузов. 3-е изд., исправл. СПб. : АНО «ИПЭВ», 2009. 304 с.
2. Горемыкин В. А. Экономика недвижимости : учебник / В. А. Горемыкин. В 2 т. Т. 1. Общая модель рынка недвижимости и рынок прав аренды. М. : Юрайт, 2016. 400 с.
3. Бердникова В. Н. Экономика недвижимости : учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 190 с.
4. Солодовников С. Ю., Русак М. Ю. Модернизация хозяйственного механизма сквозь призму экономических, правовых и инженерных подходов : сб. материалов VIII Междунар. науч.-практ. конф., 23 марта 2016 г. [редкол. : С. Ю. Солодовников и др.]. Минск, 2016. С. 260–282.
5. Никитенко Е. В. Анализ доступности жилья: научная статья [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-urovnya-dostupnosti-zhilya> (дата обращения: 16.03.2022).
6. Гитис Л. Х. Жилье в условиях рынка: научная статья [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/zhilie-v-uloviyah-rynka> (дата обращения: 17.03.2022).
7. Официальный сайт Президента Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://president.gov.by/> (дата обращения: 07.04.2023).
8. База данных Всемирного банка [Электронный ресурс]. URL: <https://data-bank.worldbank.org/> (дата обращения: 22.03.2023).
9. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belstat.gov.by/> (дата обращения: 18.03.2023).
10. Динамика стоимости квадратного метра в Минске: [Электронный ресурс]. URL: <https://realt.by/statistics/dynamics/> (дата обращения: 21.03.2022).
11. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belstat.gov.by/> (дата обращения: 18.03.2023).

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ СУВЕРЕННОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА НА МАКРОЭКОНОМИКУ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ БАНКОВ

Е. И. Васенкова¹⁾, А. П. Шкут²⁾

¹⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: economy@bsu.by

²⁾ студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: economy@bsu.by

Рассмотрена методология построения суверенного кредитного рейтинга и основные макроэкономические показатели, оказывающие влияние на его формирование. Проанализировано влияние суверенного кредитного рейтинга на макроэкономическую ситуацию страны посредством изменения странового риска. Рассчитан количественный суверенный рейтинг стран на основе корреляционно взвешенных макроэкономических показателей.

Ключевые слова: суверенный кредитный рейтинг; макроэкономика; страновой риск; мультипликатор.

ANALYSIS OF THE SOVEREIGN CREDIT RATING IMPACT ON THE MACROECONOMICS AND THE FUNCTIONING OF BANKS

E. I. Vasenkova¹⁾, A. P. Shkut²⁾

¹⁾ PhD in Physics and Mathematics, Associate professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: economy@bsu.by

²⁾ 2-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: economy@bsu.by

The methodology of sovereign credit rating construction and main macroeconomic indicators that influence its formation are considered. The impact of the sovereign credit rating on the macroeconomic situation of the country through changes in country risk is analyzed. The quantitative sovereign rating of countries on the basis of correlation-weighted macroeconomic indicators is calculated.

Keywords: Sovereign credit rating; macroeconomics; country risk; multiplier.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что суверенный кредитный рейтинг дает оценку кредитоспособности страны, по-

вышая информационную прозрачность. Значимость суверенного рейтинга определяется еще и тем, что он непосредственно влияет на страновой потолок, так как рейтинги банков-резидентов не могут превысить суверенный рейтинг. Рейтинговые агентства используют как качественные, так и количественные методы для определения суверенного кредитного рейтинга страны. К таким факторам относятся: валовой национальный доход (ВНД) и валовой внутренний продукт (ВВП) на душу населения, уровень безработицы, уровень инфляции, производительность труда, доля внешнего долга в ВНД, экономическое развитие страны, история дефолтов.

Для анализа были выбраны десять стран с разным страновым рейтингом по оценке агентства Standard & Poor's (табл. 1). Среди рассмотренных стран все, кроме Турции и Черногории, являются развитыми по классификации Международного Валютного Фонда, при этом Греция является единственной страной, объявлявшей дефолт в 2012 и 2015 годах. Это подтверждает влияние данных качественных показателей на суверенный кредитный рейтинг.

Таблица 1

Суверенные кредитные рейтинги по оценке Standard & Poor's 2021г.

Страна	Суверенный кредитный рейтинг
Люксембург	AAA
Австрия	AA+
Великобритания	AA
Испания	A
Мальта	A-
Португалия	BBB
Кипр	BBB-
Греция	BB
Турция	B+
Черногория	B

Источник: [1].

Для оценки взаимосвязи между основными факторами, определяющими суверенный кредитный рейтинг, и количественной оценкой рейтинга были рассчитаны коэффициенты ранговой корреляции Спирмена. В таблице 2 приведены факторы, оказывающими наибольшее влияние на кредитный рейтинг, и удельный вес, оцененный в соответствии с вычисленными коэффициентами корреляции.

Таблица 2

Коэффициенты корреляции наиболее значимых показателей

Показатель	ВНД на душу населения, по ППС, x_1	ВВП на душу населения, по ППС, x_2	Уровень безработицы, x_3	ВВП на одного занятого, по ППС, x_4
Коэффициент корреляции	0,939	0,927	0,709	0,891
Удельный вес	0,27	0,27	0,20	0,26

Источник: собственная разработка на основании [2; 3].

Далее выбранные показатели были приведены к безразмерному виду и с учетом весов рассчитан интегрированный показатель по формуле:

$$R = 0,27x_1 + 0,27x_2 + 0,2x_3 + 0,26x_4. \quad (1)$$

Данный показатель принят в качестве количественной оценки суверенного кредитного рейтинга. В таблице 3 представлены выбранные страны с рассчитанными количественными кредитными рейтингами по формуле (1).

Таблица 3

Количественные кредитные рейтинги

Страна	Количественный рейтинг
Люксембург	0,97313
Австрия	0,48942
Великобритания	0,41638
Испания	0,21395
Мальта	0,40656
Португалия	0,27256
Кипр	0,28790
Греция	0,13548
Турция	0,17746
Черногория	0,00000

Источник: собственная разработка.

Несоответствие некоторых позиций с исходным порядком рейтингов, в первую очередь, связано с отсутствием возможности учесть количественно многие качественные особенности.

Выставленный рейтинговыми агентствами суверенный кредитный рейтинг является потолком кредитных рейтингов всех финансовых организаций страны. Однако он также оказывает влияние на внутренние экономические показатели. Суверенный кредитный рейтинг определяет страновой риск, включаемый в формирование номинальных процентных ставок:

$$i \approx r + \pi^e + \rho, \quad (2)$$

где i – номинальная процентная ставка; r – реальная процентная ставка; π^e – адаптивные ожидания; ρ – страновой риск.

Последствия снижения суверенного кредитного рейтинга для экономики развиваются по следующему сценарию: снижение суверенного кредитного рейтинга приводит к увеличению странового риска; его увеличение, в свою очередь, приводит к росту номинального процента, так как люди стремятся вкладывать в контракты большую выгоду от принимаемых на свой капитал рисков; в результате изменения номинального процента растет скорость обращения денег (V), рост которой приводит к инфляции или, в случае уже существующей инфляции (наиболее распространенный сценарий) – рефляции ($\Delta\pi$). Рефляция увеличит инфляционные ожидания, следовательно, как видно из формулы (4), номинальная процентная ставка еще больше вырастет, а, следовательно, будет происходить повторение вышеуказанной цепочки событий – возникнет рефляционная спираль [4]:

$$\rho \uparrow \rightarrow i \uparrow \rightarrow \Delta\pi \uparrow \rightarrow i \uparrow \rightarrow V \uparrow \rightarrow \Delta\pi \uparrow.$$

Денежный мультипликатор состоит из двух детерминантов: отношение резервы/депозиты ($rr = R/D$); отношение валюта/депозиты ($cr = C/D$). Уменьшение суверенного кредитного рейтинга приведет к уменьшению кредитного рейтинга банков, что, в свою очередь, вызовет снижение доверия населения к банковской системе, в результате чего соотношение валюты к депозитам увеличится ($cr \uparrow$). Банки в целях осторожности будут увеличивать избыточные резервы (резервы более необходимой нормы резервирования), таким образом, отношение резервов к депозитам также возрастет ($rr \uparrow$).

При таких обстоятельствах знаменатель, наиболее вероятно, будет расти быстрее числителя, что будет сокращать денежную массу, что означает неконтролируемую Центральным Банком монетарную рестрик-

цию. Результатом такой ситуации может стать падение экономического роста, то есть темпа роста ВВП.

Таким образом, ценность проведенного исследования заключается в создании метода для быстрой оценки кредитоспособности страны и ее последующего влияния в качестве одного из детерминантов макроэкономической ситуации.

Библиографические ссылки

1. Кредитный рейтинг стран S&P в 2021 году [Электронный ресурс]. URL: <https://immigrantinvest.com/ru/insider/sp-credit-ratings-for-countries-2021/> (дата обращения: 14.04.2023).
2. ILOSTAT [Электронный ресурс]. URL: <https://ilostat.ilo.org/data/#> (дата обращения: 14.04.2023).
3. World Bank Open Data [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения: 14.04.2023).
4. *Cantor R., Packer F.* Determinants and Impact of Sovereign Credit Ratings. FRB-NY Economic Policy Review. 1996. 18 с.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В БАНКЕ

Ван Пэн¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: w3042654574@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье рассмотрены мероприятия, направленные на совершенствование кредитования малого и среднего бизнеса в ОАО «Белинвестбанк».

Ключевые слова: малый и средний бизнес; банк; кредитование; эффективность.

IMPROVEMENT OF LENDING TO SMALL AND MEDIUM BUSINESS IN THE BANK

Wang Peng¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: w3042654574@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article considers measures aimed at improving lending to small and medium-sized businesses in OJSC «Belinvestbank».

Keywords: small and medium business; bank; lending; efficiency.

Малый и средний бизнес являются важным элементом экономики, способствующим устойчивому развитию регионов и страны в целом. Однако, как правило, предпринимателям малого и среднего бизнеса сложно получить доступ к кредитным ресурсам из-за высоких требований банков, нехватки залогового имущества и других факторов. В условиях экономической нестабильности и ухудшения финансовой ситуации у предпринимателей возникает необходимость в дополнительных финансовых ресурсах для развития бизнеса и сохранения конкурентоспособности.

ОАО «Белинвестбанк» предоставляет кредиты малому и среднему бизнесу. Это один из приоритетных направлений деятельности банка.

Эффективность кредитования малого и среднего бизнеса в ОАО «Белинвестбанк» можно оценить по нескольким показателям:

1. Объемы кредитования. Банк активно выдает кредиты малому и среднему бизнесу. В 2020 году объемы кредитования этой категории клиентов составили более 1,5 млрд рублей.

2. Условия кредитования. Банк предлагает своим клиентам широкий выбор кредитных продуктов с различными условиями: сроком, процентной ставкой, суммой. Кроме того, банк готов идти на уступки клиентам, у которых есть проблемы с обеспечением залогом или поручителями.

3. Скорость принятия решения о выдаче кредита. Банк стремится минимизировать время, необходимое для принятия решения о выдаче кредита. Обычно это занимает не более 5 рабочих дней.

4. Качество обслуживания. Банк уделяет большое внимание качеству обслуживания своих клиентов. Каждый клиент имеет своего персонального менеджера, который помогает ему в решении любых вопросов.

5. Результаты кредитования. Большинство клиентов ОАО «Белинвестбанк», которые брали кредит на развитие своего бизнеса, отмечают положительные результаты: увеличение объемов продаж, расширение ассортимента продукции, повышение уровня сервиса.

Несмотря на то, что у ОАО «Белинвестбанк» уже сформирована качественная и хорошая база в направлении технологий и клиентов для ведения кредитной деятельности, существуют новые направления совершенствования кредитования малого и среднего бизнеса в банке.

Первое направление – внедрение нового вида кредита в китайских юанях. Данный кредит позволит привлечь новых клиентов, сгладить негативную ситуацию в направлении ограничений операций банковских на мировом рынке, а также укрепит финансовые отношения с дружественными странами.

Вторым нововведением является внедрение технологии Smart Technology, которая позволит ускорить процесс рассмотрения кредитной заявки и ее корректности, снизит издержки банка на зарплату сотрудникам, а также операционные риски и возможные убытки, которые можно было бы получить при влиянии человеческого фактора на процесс кредитования.

Третьим направлением предлагается создать новый кредитный продукт, который позволит малому и среднему бизнесу приобретать в кредит основные средства отечественного производства. Данное кредитование позволит наладить хорошие отношения с партнерами, привлечь новых клиентов и увеличить процентные доходы банка.

ДИДЖИТАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА БЕЛАРУСИ

Ван Хаотянь¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: wht804584894@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье рассматриваются особенности развития цифровых финансовых технологий и дана оценка их влияния на рынок банковских услуг в национальной экономике.

Ключевые слова: цифровые технологии; финансовые технологии; диджитализация.

DIGITALIZATION OF THE BANKING SECTOR OF BELARUS

Wang Haotian¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: wht804584894@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses the features of the development of digital financial technologies and assesses their impact on the banking services market in the national economy.

Keywords: digital technologies; financial technologies; digitalization.

В современных условиях диджитализация охватывает все сферы деятельности общества, включая банковский сектор. Банковской системе принадлежит значительная роль в развитии экономики страны, поскольку она участвует в выполнении основных функций финансовой системы, а именно обеспечивает перемещение денежных ресурсов во времени; обеспечивает объединение финансовых ресурсов и их распределение между субъектами хозяйствования; способствует бесперебойному функционированию платежных систем.

Развитие цифровизации предполагает создание новых звеньев финансовой системы. В банковском секторе их продукты приобретают форму мобильных платежей, персонального кредитования, финансовых консультаций и страхования. Данные финансовые компании ориентированы на сегменты банковского рынка, где есть возможность сокращения

временного промежутка между запросом клиента и решением банка. В современном мире отсутствие в сети ведет к значительным финансовым потерям и банкротству.

Внедрение новых финансовых инструментов позволяет не только подстраиваться под условия жесткой конкуренции, но и получать дополнительные выгоды. В первую очередь – более эффективно взаимодействовать с клиентами, расширять географию влияния, расширять инструменты продаж и позиционирование банка на рынке. Онлайн присутствие банков помогает сформировать имидж в глазах пользователей, завоевать их лояльность, вести свою деятельность даже в условиях карантинных ограничений и автоматизировать множество внутренних процессов.

На макроэкономическом уровне диджитализация – это возможность ускорения развития экономики, рост привлекательности сотрудничества между собственниками бизнеса, банками и государственными структурами. Для клиентов это новые возможности, экономия времени, перспективные профессии и рабочие места (особенно для людей с ограниченными физическими возможностями). Для бизнеса – это усовершенствование работы, оптимизация ресурсов, уменьшение затрат и т. д.

На сегодняшний день процесс диджитализации банковского сектора пошел гораздо дальше простой оцифровки документов и использования банковских карт. Увеличивается количество банков, что приводит к росту конкуренции и более жесткой борьбе за клиентов. Чтобы привлечь внимание клиентов, банку необходимо иметь определенные преимущества над другими банками. Больше таких преимуществ для клиентов может предоставить банк, который активно вводит в свою деятельность диджитализацию. Именно новшества, которые стали возможны благодаря этому процессу, позволяют построить банковский бизнес максимально удобным и комфортным для современных клиентов.

В первую очередь считаем, что большим толчком для диджитализации финансового сектора стала пандемия COVID-19. В связи с карантинными ограничениями и, чтобы обезопасить свою деятельность, банки были вынуждены ограничить пребывание клиентов в отделениях. У большинства банков было ограничение в количестве клиентов на пребывание в отделении или обслуживание только по предварительной записи. Чтобы избежать таких неудобств, все больше белорусов стали предпочитать онлайн-банкинг. [1, с. 304], способствуя развитию и внедрению новых технологий.

Одним из вариантов совершенствования деятельности белорусских банков и развитие диджитализации стало развитие дистанционного обслуживания.

Дистанционное банковское обслуживание – это технология предоставления банковских услуг, которая предоставляется клиентам для их дистанционного сбора распоряжений и задач (т. е. без посещений последними офиса банка), используя Интернет. Развитие ДБО связано с рядом факторов воздействия:

- 1) изменения в сторону цифровизации в обществе;
- 2) автоматизация любых сделок, в том числе банковских;
- 3) возрастание конкуренции на финансово-кредитном рынке;
- 4) проникновение на банковский рынок ИТ, коренным образом меняющее ведение бизнеса банками, способы их взаимодействия и коммуникации с клиентами и каналами распространения банковских продуктов и услуг. Основные пути реализации системы ДБО показаны в таблице.

Пути реализации ДБО в Беларуси

Путь	Направления
1	Трансформация филиальной сети банков, бек-офисов, штата сотрудников
2	Использование банком системы 24/7/365 с прямым постоянным доступом для клиентов
3	Постепенно переводить клиентов от посещения банковских отделений к электронным платежам по средствам применения банкинга, используя кроме мобильного телефона, кольца оплаты, браслеты, часы и др.
4	Расширить идентификацию и верификацию клиентов на основе биометрических способов
5	Развитие «невидимых финансов» (модель FaaS – Financial amenities as a Services), т. е. возможности для «бесшовного» встраивания различных финансовых услуг в другие, в т. ч. банковские, направления путем устранения барьеров интеграции технологий в голосовые сервисы и мобильные приложения
6	Создание облачной электронной подписи для получения финансовых услуг и ее последующая интеграция в цифровой ID с помощью формирования центров для выпуска облачной электронной подписи, предварительно внедрив ее функционал мобильного приложения или иного носимого устройства
7	Создание новых платежных сервисов, включающих в себя: e-invoicing (передача электронных счетов и их преобразование в расчетные документы), overlay-сервисы (платежные подписки, управление выставленными счетами), кросс-отраслевых сервисы (кросс-индустриальная карта лояльности LoayltyID)

Источник: составлено автором.

В ходе исследования мы приходим к выводу, что диджитализация в Беларуси развивается, однако ее ускорение возможно, в условиях интенсивного внедрения цифровых технологий, что может привести к:

1) *трансформации классических банков в цифровые банки (или так называемые необанки)*. Для функционирования такого банка характерна максимальная персонализация банковских сервисов на основе изучения поведения клиента с помощью AI посредством предложения финансового продукта или услуги. Частью данной модели является внедрение виртуальных ассистентов, или голосовых помощников (как например, Олег в Тинькофф Банке, Джой Афина в СберБанке).

2) *переход от классического банка к экосистеме «банк – партнеры»*, подразумевающий выстраивание партнерских отношений с другими компаниями. Услуги, предоставляемые партнерами, должны отвечать широкому кругу потребностей клиента, что позволит владельцу экосистемы обслуживать их по принципу «одного окна». Экосистема – это та система, которую необходимо развивать и в Беларуси: среду обитания, в которой сервисы, услуги и банк как основа всего объединены между собой устойчивой системой связей. Фактически, любая крупная технологическая компания может создать экосистему (как когда-то сделал Яндекс, продав «золотую акцию» СберБанку), при условии, что ядром выступает банк, в противном случае (без наличия значимого банка) экосистема в Беларуси просто не сможет функционировать.

3) *развитие сервисов и онлайн-маркетплейсов по вложению денежных средств розничными инвесторами в различные финансовые активы* (в том числе в криптовалюту), что включает в себя брокерское посредничество, обучение азам трейдинга, визуализацию изменений стоимости ценных бумаг.

Таким образом, чтобы оставаться конкурентоспособными и преуспевать на финансовом рынке белорусских банкам необходимо:

- предлагать новые уникальные финансовые продукты и услуги отличные от конкурентов;
- активно применять виртуальные финансовые технологии;
- предоставлять высокий стандарт защищенности персональных данных клиента;
- работать с компаниями, применяющими новые технологии, при необходимости предоставляя банкам возможность реализации уникальных проектов в банковской среде;
- активно трансформировать популярные направления применения финансовых технологий, как например, платежные сервисы, путем разработки особого функционала индивидуально под каждого клиента [2].

Несомненно, данные меры помогут увеличить доступность цифровых финансовых технологий и усилить диджитализацию в стране, повысить уровень качества обслуживания клиентов, повысить конкурентоспособность белорусских банковских разработок в области финтех. В дополне-

ние к вышеперечисленному целесообразно сформировать площадку Национального банка Республики Беларусь, представляющую собой механизм по апробации финтех продуктов и услуг, и направленную на:

- разработку и распространение финтеха с учетом обеспечения стабильности финансовой системы;
- повышение уровня доступности финансовых технологий для всех пользователей;
- сокращение издержек ввиду оптимальной синергии традиционных и новых финансовых технологий;
- определение ключевых подходов в части правового регулирования применения финансовых технологий;
- повышение уровня кибербезопасности [3].

В конце отметим, что в современных условиях конкуренции банки в свою деятельность активно привлекают новейшие технологии. Такие действия позволяют повысить качество предоставляемых услуг, скорость обработки данных и в целом оптимизировать производственные процессы. Судя по динамике развития диджитализации банковского сектора, да и IT-сферы в целом, считаем, что вскоре пластиковые карты будут вытеснены полностью смартфонами с Интернет-банкингом.

Библиографические ссылки

1. *Строганова И. А.* Направления цифровой трансформации банковской системы Республики Беларусь // Тенденции экономического развития в XXI веке : Матер. IV Межд. научно-практ. конф. Минск : Белорусский государственный университет, 2022. С. 303–306.
2. Концепция развития открытых банковских API Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/payment/koncepcija_razvitija_api_2021.pdf (дата обращения: 21.04.2023).
3. Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://pravo.by/novosti/novosti-pravo-by/2020/january/44569/> (дата обращения: 22.04.2023).

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В БЕЛАРУСИ

Ван Чуаньцзин¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: 1047614526@qq.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье рассмотрены проблемы, связанные с развитием рынка ценных бумаг в Беларуси, а также отмечены пути совершенствования данного рынка.

Ключевые слова: ценные бумаги; фондовая биржа; государственное регулирование; акции; облигации.

THE PROBLEMS AND WAYS OF DEVELOPMENT OF THE SECURITIES MARKET IN BELARUS

Wang Chuanjing¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: 1047614526@qq.com

²⁾ PhD of Economics, Assistant Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article deals with the problems associated with the development of the securities market in Belarus, as well as ways to improve this market.

Keywords: Securities; Stock Exchange; State Regulation; Stock; Bonds.

В ходе анализа нами были выделены основные черты функционирующего в Беларуси рынка ценных бумаг, а именно:

- рынок отличается малым разнообразием ценных бумаг и относительной замкнутостью к внешнему миру;
- из-за существующих нормативных ограничений и небольших объемов отсутствуют рыночные котировки акций и других ценных бумаг;
- банки законодательно имеют ограниченные возможности по участию в инвестировании, приватизации небанковских коммерческих структур;
- относительно небольшое количество фондовых инструментов. По сути, выбор один – акции или облигации (государственные или банков-

ские). Банки проводят операции с государственными ценными бумагами и ценными бумагами Национального банка для диверсификации активных операций и получения дополнительных доходов.

Применительно к фондовому рынку и в целом на уровне макроэкономики, нам видятся три группы проблем (рис. 1).

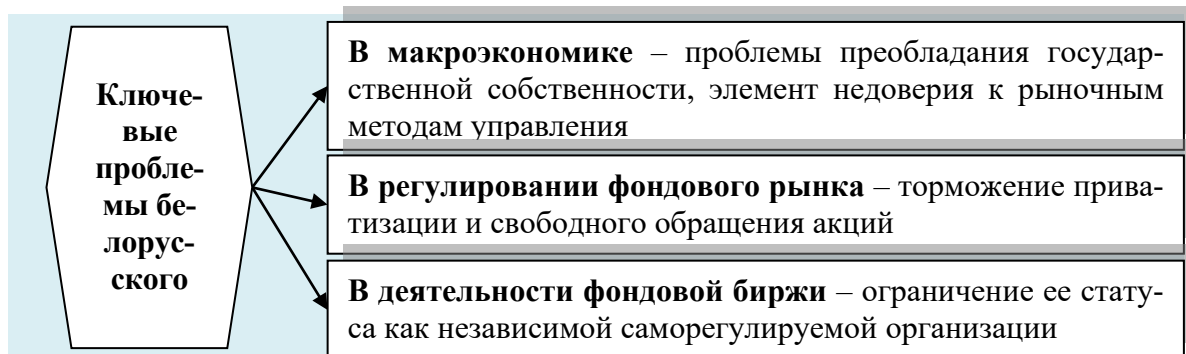


Рис. 1. Совокупность проблем белорусского фондового рынка

Источник: собственная разработка по данным банка.

Первая группа проблем связана с макроэкономикой в целом. Правительство часто осуществляет целевую поддержку экономических субъектов с государственным капиталом. Сложилась ситуация, когда льготирование процентных ставок значительной части экономических субъектов приводило к тому, что механизмы денежно-кредитного регулирования работали неустойчиво, что снижало эффективность всего экономического регулирования.

Вторая группа проблем – это регулирование фондового рынка, который в его текущем состоянии вряд ли можно назвать рынком в традиционном понимании. Скорее это некий механизм проведения отдельных операций с ценными бумагами, в подавляющем большинстве государственными, в форме аукционов, на одной площадке – фондовой секции БВФБ. И доступ к торгам имеют на текущий момент практически одни банки.

Состояние фондового рынка в Беларуси экспертами оценивается как противоречивое. Поскольку, с одной стороны – разработана законодательная база, с другой стороны – объемы и структура рынка не достаточно велики.

Участники рынка в настоящее время используют максимум того, что позволяет законодательство и макроэкономическая ситуация. Государство льготировало корпоративные облигации (и облигации банков), однако неразвитость фондового рынка мешает более активным операциям с акциями.

Банки по сравнению с небанковскими организациями – профессиональными участниками рынка ценных бумаг – имеют практически лишь одну преференцию: им разрешено осуществлять операции РЕПО с государственными ценными бумагами и ценными бумагами Национального банка, а также возможность только банковским депозитариям являться уполномоченными депозитариями по хранению, учету и расчетам по государственным ценным бумагам. В свою очередь, введены следующие ограничения на проведение банками операций с ценными бумагами:

- они не могут осуществлять коммерческую деятельность по ценным бумагам эмитентов, которых они обслуживают;
- банки не могут совершать сделки на бирже со средствами вкладчиков.

В последние 10 лет в Беларуси получили распространение корпоративные облигации, хотя в целом эти инструменты недостаточно используются белорусскими предприятиями как способ привлечения ресурсов. И на белорусском фондовом рынке мало долгосрочных финансовых инструментов, что очень важно в существующих условиях. Несмотря на принятие закона «Об ипотеке», пока не вышли на рынок ипотечные облигации.

Созданный в Беларуси финансовый механизм до сих пор не ориентирован на активное использование потенциала финансового рынка предприятиями реального сектора экономики, прежде всего – как альтернативному традиционным источникам финансирования. Преимущества внутреннего рынка достаточно успешно используются и банковским сектором, и самим государством.

Не получило активное развитие и доверительное управление ценными бумагами. Профессиональные доверительные управляющие по размещению денежных средств в акции пока не востребованы из-за специфики белорусского фондового рынка и практического отсутствия вторичного рынка акций.

Что касается ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», то здесь стоит отметить следующие проблемы, как:

- контроль со сторон государства не позволяет свободно перемещаться капиталу;
- ограниченный доступ физлиц к инструментам рынка ценных бумаг;
- низкий уровень объёмов торгов на вторичном рынке акций;
- низкая ликвидность корпоративных облигаций;
- сложный выход небольших компаний на рынок ценных бумаг;
- неразвитость срочного рынка.

Итак, после рассмотрения проблем, выделим пути развития фондового рынка Беларуси, обозначив, так же 3 направления (рис. 2).

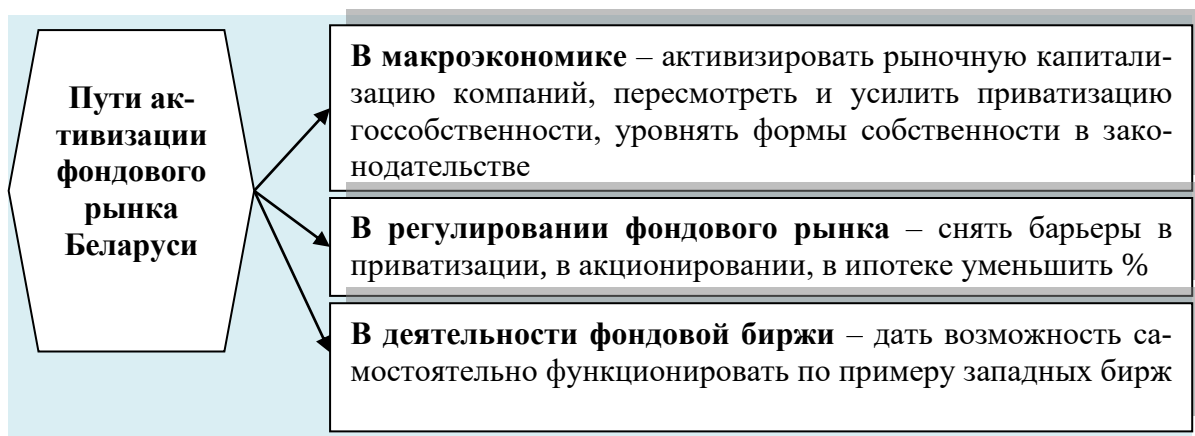


Рис. 2. Пути активизации фондового рынка Беларуси

Источник: собственная разработка по данным банка.

В макроэкономике следует активизировать прежде всего, рыночную капитализацию предприятий и организаций (включая и госкомпаний-ОАО). Кроме этого, нам видится, что в сегодняшних условиях в Беларуси существенно большую роль на фондовом рынке и в инвестициях должны играть банки – самые капиталоемкие компании в Беларуси.

Для динамичного развития фондового рынка необходимо комплексное решение ряда вопросов, в том числе и совершенствование ряда нормативно-правовых актов в соответствии с наработанной практикой применения. Следует также рассмотреть вопрос об уменьшении фискальной нагрузки на участников этого рынка, что, несомненно, даст свои положительные результаты.

Необходимо совершенствование законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг, и разработка Концепции совершенствования законодательства о ценных бумагах, в рамках которой должны были обеспечиваться мероприятия по:

- систематизации законодательства о ценных бумагах, в том числе сокращению количества нормативных правовых актов;
- расширению спектра инструментов рынка ценных бумаг (подготовка нормативной правовой базы по выпуску и обращению коммерческих ценных бумаг, облигаций с ипотечным покрытием и закладных, а также подготовка предложений по активизации торговли фьючерсами, базовым активом которых выступают финансовые инструменты и товары);
- уточнению и упрощению порядка регистрации и обращения ценных бумаг;

- разработать экономический механизм, позволяющий повысить инвестиционную активность банков и других финансовых институтов, работающих на рынке ценных бумаг, через предоставление более широких прав и гарантий по защите их от возможных рисков;

- обеспечить совершенствование и дальнейшее развитие инфраструктуры рынка ценных бумаг, включая использование электронно-цифровых систем связи и создание двухуровневой депозитарной системы;

- одной из мер активизации фондового рынка в Беларуси может стать продажа некритичных для собственника 10–15 % акций пакетов крупных и устойчивых предприятий («синих фишек»).

Что касается других аспектов развития фондового рынка, то на законодательном уровне и фактически, а не декларативно, государство должно гарантировать право частной собственности при проведении операций с финансовыми инструментами. Во-вторых, налогообложение операций с ценными бумагами желательно оптимизировать, максимально упростить. Только в этом случае в страну неизбежно придет частный капитал с целью инвестиций в фондовый рынок. И пусть даже первоначально этот капитал будет спекулятивным. Рано или поздно краткосрочные спекуляции сменяются долгосрочными вложениями, и история развития фондовых рынков всех стран это подтверждает.

КРЕДИТОВАНИЕ НЕДВИЖИМОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Ван Шэне¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: w1746745936@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskaya@gmail.com

В статье рассматриваются особенности кредитования недвижимости в условиях национальной экономики и перечисляются факторы, которые характеризуют модель кредитования недвижимости в Беларуси

Ключевые слова: недвижимость; кредитование недвижимости; ипотечное кредитование банками.

LENDING TO REAL ESTATE IN THE REPUBLIC OF BELARUS IN MODERN CONDITIONS

Wang Shene¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: w1746745936@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

The article discusses the features of real estate lending in the conditions of the national economy and lists the factors that characterize the model of real estate lending in Belarus.

Keywords: real estate; real estate lending; mortgage lending by banks.

Белорусская модель кредитования недвижимости является эффективным средством аккумуляции и перераспределения денежных средств, трансформации частных сбережений в инвестиционные ресурсы, решением актуальной социальной проблемы обеспечения населения доступным жильем, инструментом для стимулирования развития отечественного финансового рынка.

Вместе с тем сложность рыночных механизмов функционирования кредитного рынка обусловлена спецификой отношений, связанных с формированием и распределением ипотечного капитала, введением все более сложных инструментов уменьшения возможных финансовых рис-

ков, усилением взаимодействия ипотечного рынка с финансовым, особенно в сложившихся цифровых условиях. Таким образом, изучение специфики кредитования недвижимости в Республике Беларусь является одной из наиболее важных проблем на современном этапе, что требует безотлагательного решения.

Кредитование недвижимости представляет собой продукт, который рассчитан на удовлетворение потребностей клиентов в кредитовании покупки недвижимого имущества или приобретение права на собственность в будущем на недвижимое имущество на первичном (новое строительство) или вторичном (существующая недвижимость) рынке у физических или юридических лиц под залог этой же недвижимости [1, с. 86].

Современная модель кредитования недвижимости Республики Беларусь характеризуется следующими факторами:

- преимущественно банковская модель финансирования;
- доминирование кредитных банковских инструментов;
- отсутствие специализированных институтов ипотечного рынка, гарантийных фондов ипотечного страхования рыночного финансирования, определенной инфраструктуры;
- невозможность использования инструментов фондового рынка для ипотечного рефинансирования.

Относительно системы правоотношений, возникающих по поводу получения права требования ипотечного долга по сделкам и другим документам, они регламентируются Законом Республики Беларусь «Об ипотеке» [2]. И самым распространенным способом финансирования является – ипотечное кредитование банками. По нашему мнению, активизировать рынок ипотеки (как новое жилищное строительство, так и сделки с недвижимостью на вторичном рынке) возможно только при внедрении и дальнейшего развития механизмов ипотечного финансирования (рефинансирование). Так, в начале января 2023 года ОАО «АСБ Беларусбанк» стал предлагать рефинансирование ипотеки под 18 % годовых сроком на 20 лет, Такой подход рассчитан на оптимизацию платежей по кредитам на недвижимость, которые были взяты в иных белорусских банках. Данная идея нашла отражение и в ОАО «Белагропромбанке». Так, банк предлагает первые сто дней кредитования выплаты осуществлять под 14 % годовых, а последующее время – 18 % годовых. Общий срок кредитования составляет 15 лет [3].

Если с кредитованием физических лиц все понятно, и оно всегда будет востребовано, то в сложившихся цифровых условиях, мы видим, что бизнес все меньше и меньше в стране заинтересован в строительстве коммерческой недвижимости. Здесь можно отметить сразу несколько факторов. Во-первых, сократились необходимость в рабочих местах, по-

сколько ряд специалистов показали результативность работы вне офиса. Во-вторых, коммерция перешла «из магазина» в цифровой ритейл, что сократило необходимость строительства нового коммерческого имущества. В-третьих, в прошлом году ряд «офисоёмких» и платёжеспособных фирм ушли из Беларуси, что сократило ставки на аренду, которые к тому же «отвязали» от валютного эквивалента. Поэтому ряд аналитиков прогнозируют, что в текущем 2023 году будет наблюдаться «неблагоприятная конъюнктура как для развития новых объектов кредитования, так и для ввода на рынок новых объектов в высокой стадии строительства, а также увеличится количество объектов с отложенными сроками ввода».

Библиографические ссылки

1. Герасимова Е. Б., Унанян И. Н., Тишина Л. С. Банковские операции : учебное пособие. М. : Форум, 2019. 271 с.
2. Об ипотеке: Закон Республики Беларусь 20 июня 2008 г. № 345–З (в ред. от 28 июня 2022 г. № 177–З). ЭТАЛОН. Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь, 2022.
3. Некоторые банки готовы рефинансировать кредиты на недвижимость [Электронный ресурс]. URL: <https://avangard-n.by/articles/nekotorye-banki-gotovy-refinansirovat-kredity-na-nedvizhimost.html>. (дата обращения: 15.04.2023).

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

А. В. Вериго¹⁾, П. И. Агейчик²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

²⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

Для того чтобы банк оставался эффективным в современных условиях, необходимо регулярно проводить анализ деятельности банка и принимать меры по оптимизации и повышению эффективности.

Ключевые слова: эффективность деятельности банка.

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE EFFICIENCY OF BANKS IN MODERN CONDITIONS

A. V. Verigo¹⁾, P. I. Ageychik²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

²⁾ 3-th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

In order for the bank to remain effective in modern conditions, it is necessary to regularly analyze the bank's activities and take measures to optimize and improve efficiency.

Keywords: bank performance.

Повышение эффективности деятельности банка – это процесс улучшения качества и результативности работы банка, при котором достигается более высокий уровень выполнения задач и целей при меньших затратах. Банки в современных условиях сталкиваются с рядом вызовов, такими как конкуренция с другими банками, меняющиеся требования рынка и клиентов, регуляторные изменения и технологические инновации, и множество других. Для того чтобы оставаться конкурентоспособ-

ными, банки должны находить способы повышения своей эффективности деятельности.

Существует множество способов повышения эффективности деятельности банка. Рассмотрим некоторые из них:

Оптимизация структуры бизнеса. Банки могут повысить эффективность деятельности, осуществляя реорганизацию структуры своего бизнеса и повышения качества управления им.

Расширение функциональности. Расширяя свою функциональность и предоставляя новые услуги и продукты своим клиентам, удовлетворяя их потребности, эффективность банка может вырасти.

Оптимизация процессов. Банки могут оптимизировать свои процессы, чтобы уменьшить время и затраты, улучшить качество услуг и повысить удовлетворенность клиентов.

Внедрение новых технологий. Банки могут повысить эффективность, внедряя новые технологии, такие как роботизация, искусственный интеллект, машинное обучение и др.

Управление рисками. Банки могут повысить эффективность деятельности самого банка постоянно совершенствуя систему управления рисками, что позволяет уменьшить возможные потери.

Контроль затрат. Банки могут повысить эффективность, контролируя свои затраты, управляя расходами и минимизируя издержки.

Безопасность данных. Банки могут обеспечивать безопасность своих данных и своих клиентов, улучшая системы защиты и мониторинга, чтобы предотвратить возможные кибератаки, что, в свою очередь, скажется на увеличении эффективности работы банка.

Оптимизация продуктов. Банки, оптимизируя свои продукты и услуги в соответствии с потребностями самих клиентов, могут повысить эффективность.

Управление персоналом. Банки могут повысить свою эффективность, управляя персоналом и обеспечивая их профессиональное развитие.

Ведение консультации с экспертами. Банки, сотрудничая с профессиональными консультантами, чтобы получить экспертные знания и советы, которые помогут им улучшить свою деятельность, что позволяет увеличить эффективность.

Укрепление корпоративной культурой. Банки, развивая корпоративную культуру, которая будет способствовать сотрудничеству, командной работе и целеустремленности, могут увеличить свою рентабельность.

Развитие маркетинговых и PR-стратегий. Банки, разрабатывая эффективные маркетинговые и PR-стратегии, которые помогут им увеличить свою клиентскую базу и узнаваемость в среде бизнеса, что может увеличить их финансовые результаты.

Постоянное совершенствование обслуживания клиентов. Банки могут повысить свою эффективность, предоставляя своим клиентам более качественное и удобное обслуживание, учитывая их потребности и предпочтения.

Развитие партнерских отношений. Банки, развивая партнерские отношения с другими компаниями и организациями, могут получить новые возможности для роста и развития.

Стандартизация процессов. Банки могут повысить свою эффективность, согласуя различные стандарты и процессы внутри компании, что упростит доступ к различным ресурсам и внутренним системам, и поможет повысить производительность работы.

Внедрение программы по устойчивому развитию. Банки могут повысить свою эффективность, внедряя программы по устойчивому развитию, которые позволяют им сократить свой экологический след и улучшить свою социальную ответственность.

Разработка единых стандартов и политик. Банки могут повысить свою эффективность, разработав единые стандарты политики, что позволит им оптимизировать процессы и снизить риски.

Создание инновационной среды. Банки, создавая инновационную среду, которая будет способствовать идейности и новаторству среди сотрудников, могут увеличить эффективность деятельности банка.

Развитие каналов продаж. Банки могут повысить свою эффективность, развивая каналы продаж, что позволит им расширить свою клиентскую базу и увеличить доходы.

Сотрудничество с финтех-компаниями. Банки могут повысить свою эффективность, сотрудничая с финтех-компаниями, которые используют современные технологии и инновационные подходы для улучшения банковских услуг.

Таким образом, для того чтобы банк оставался эффективным в современных условиях, необходимо регулярно проводить анализ своей деятельности и принимать меры по ее оптимизации и повышению эффективности, используя сочетание всех указанных выше методов.

Библиографические ссылки

1. *Казаренкова Н. П., Остимук О. В.* Стратегия эффективного взаимодействия коммерческих банков и предприятий реального сектора экономики // Научный альманах Центрального Черноземья. 2014. № 2. С. 117–121.
2. *Войнич Т. А., Твардовская А. П.* Денежное обращение и кредит : учеб. пособие. Минск : РИПО, 2017. 275 с.
3. *Фатеев В. А., Алхасов В. Л.* Методы оценки эффективности функционирования и местоположения нового филиала коммерческого банка // Изв. Тульского гос. ун-та. Экон. и юрид. науки. 2010. № 1. С. 272–279.
4. *Ковалев М. М., Госпадарик Е. Г.* Банковская аналитика : учебное пособие. Минск : Изд. Центр БГУ, 2020. 458 с.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ОПТИМИЗАЦИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ

А. В. Вериго¹⁾, Т. С. Астрейко²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В статье рассматривается важность финансового анализа в управлении трудовыми ресурсами и рассматривает различные стратегии и методы оптимизации использования трудовых ресурсов для достижения эффективности, экономического роста и повышения уровня жизни работников.

Ключевые слова: анализ; трудовые ресурсы; методы; ресурсы; персонал.

FINANCIAL ANALYSIS AND OPTIMIZATION OF THE USE OF LABOR RESOURCES

A.V. Verigo¹⁾, T. S. Astreyko²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: tatianaastreyko@gmail.com

The article discusses the importance of financial analysis in human resource management and examines various strategies and methods for optimizing the use of labor resources to achieve efficiency, economic growth and improve the standard of living of employees.

Keywords: analysis; human resources; methods; resources; personnel.

Финансовый анализ и оптимизация использования трудовых ресурсов являются важными инструментами в управлении персоналом и достижении эффективности работы организации. Это позволяет оценить финансовые показатели, связанные с трудовыми ресурсами и принять меры для оптимизации их использования.

Финансовый анализ трудовых ресурсов включает оценку затрат на персонал, таких как заработная плата, социальные отчисления, страховые взносы и другие связанные расходы. Анализируя эти затраты, организация

может определить их долю в общих расходах и оценить эффективность использования трудовых ресурсов.

Оптимизация использования трудовых ресурсов включает различные стратегии, направленные на повышение производительности, снижение издержек и улучшение качества работы. Некоторые из таких стратегий включают в себя:

1. Анализ структуры персонала и оптимизация его состава, включая анализ потребностей в сотрудниках, оценку навыков и квалификации, и рационализацию штатного расписания.

2. Внедрение системы мотивации и стимулирования, таких как премии за достижение целей, программы обучения и развития, и возможности карьерного роста.

3. Автоматизация и использование информационных технологий для оптимизации рабочих процессов и сокращения времени на выполнение задач.

4. Оптимизация системы компенсаций и льгот, таких как гибкие графики работы, бонусные планы, льготные условия работы и др.

5. Развитие и поддержка профессионального роста сотрудников через обучение, тренинги и программы развития навыков.

Финансовый анализ с целью оптимизации использования трудовых ресурсов помогают организациям принимать качественные решения, связанные с управлением персоналом, и повышать эффективность работы, что способствует достижению более высоких финансовых результатов [1].

Кроме того, финансовый анализ в контексте оптимизации использования трудовых ресурсов способствует реализации следующих преимуществ [2]:

1. Улучшение распределения ресурсов: анализ затрат на персонал позволяет выявить области, где можно снизить издержки и более эффективно распределить ресурсы. Это может включать перераспределение задач между сотрудниками, рационализацию рабочих процессов или пересмотр оплаты труда.

2. Повышение производительности: оптимизация использования трудовых ресурсов включает в себя меры по повышению мотивации сотрудников, развитию их навыков и улучшению рабочих условий. Это может привести к увеличению производительности и эффективности работы, что в свою очередь может сказаться на финансовых результатах организации.

3. Снижение затрат на найм и обучение: анализ трудовых ресурсов позволяет оценить потребности в персонале и определить необходимость найма новых сотрудников или обучения существующих. Это позволяет

управлять затратами на найм и обучение, снижая издержки и улучшая использование имеющихся ресурсов.

4. Улучшение уровня удовлетворенности сотрудников: оптимизация использования трудовых ресурсов также способствует созданию более благоприятной рабочей среды, где сотрудники могут чувствовать себя удовлетворенными и мотивированными. Удовлетворенные сотрудники обычно более продуктивны и преданны своей работе, что может положительно сказаться на финансовых показателях организации.

5. Улучшение бюджетного планирования: финансовый анализ трудовых ресурсов позволяет организациям более точно оценить затраты, связанные с персоналом, и включить их в бюджетный план. Это помогает управлять расходами на заработную плату, социальные льготы, обучение и развитие персонала. Оптимизация использования трудовых ресурсов также позволяет предотвратить избыточные расходы и эффективно использовать бюджетные ресурсы.

6. Анализ рентабельности трудовых ресурсов: финансовый анализ помогает определить рентабельность трудовых ресурсов, выявить наиболее продуктивные группы сотрудников или отделы, а также выявить области с низкой эффективностью. Это позволяет принимать меры для оптимизации использования ресурсов, например, перераспределение персонала или реорганизацию бизнес-процессов, с целью повышения общей рентабельности организации.

7. Прогнозирование будущих потребностей в персонале: финансовый анализ и оптимизация использования трудовых ресурсов помогают организациям прогнозировать будущие потребности в персонале. Это включает оценку изменений в объеме работы, планирование роста организации, а также учет демографических и рыночных тенденций. Благодаря этому, организации могут принимать предупредительные меры, связанные с наймом, обучением и развитием персонала, чтобы обеспечить непрерывность бизнес-процессов и достижение стратегических целей.

В целом, финансовый анализ для оптимизации использования трудовых ресурсов играют важную роль в повышении эффективности работы организации и достижении лучших финансовых результатов. Финансовый анализ является неотъемлемой частью успешного управления персоналом и финансовой устойчивости организации. Эти инструменты позволяют оценивать и улучшать эффективность работы персонала, снижать издержки, прогнозировать будущие потребности и обеспечивать финансовую успешность организации в долгосрочной перспективе.

Библиографические ссылки

1. *Кошенкова У. В., Федоскин В. В.* Анализ эффективности использования трудовых ресурсов // Актуальные вопросы развития современного общества : сб. науч. ст. 12-й Всероссийской научно-практической конференции, Курск, 21–22 апреля 2022 года. Курск : Юго-Западный государственный университет, 2022. С. 200–208.
2. *Заболотная И. А.* Оптимизация использования трудовых ресурсов // Современные проблемы бухгалтерского учета и отчетности : материалы II Междунар. студ. науч.-конф. Краснодар, 21–22 апреля 2015 года. Краснодар : Издательство «Магарин Олег Григорьевич», 2015. Ч. 1. С. 175–180.

МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

А. В. Вериго¹⁾, К. Д. Сегодник²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: k.segodnik@gmail.com

В данной статье освещаются теоретические аспекты управления банковскими рисками, а также влияние эффективного риск-менеджмента на финансовую устойчивость банка. Характеризуются методы и инструменты управления банковскими рисками, которые существуют в современной экономической науке.

Ключевые слова: управление банковскими рисками; факторы риска; инструменты управления рисками; метод экспертных оценок; стресс-тестирование.

METHODS AND TOOLS OF BANK RISK MANAGEMENT

A. V. Verigo¹⁾, K. D. Segodnik²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ 3th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: k.segodnik@gmail.com

This article highlights the theoretical aspects of bank risk management, as well as the impact of effective risk management on the financial stability of the bank. The methods and tools of bank risk management, which exist in modern economic science, are characterized.

Keywords: management of bank risks; risk factors; risk management tools; expert assessment method; stress testing.

Банки являются системообразующими субъектами как финансово-кредитной системы страны, так и экономики в целом, поэтому очень велико влияние банковского сектора на другие финансовые рынки, реальный сектор экономики и каждого экономического агента по отдельности. Для того, чтобы присутствовал экономический рост, бесперебойное взаимодействие всех экономических агентов и стабильный источник денежных ресурсов для государства, юридических и физических лиц, банки должны быть финансово устойчивы. А при нарушении этого баланса быстро реагировать, применяя определенные мероприятия к улучшению

своего финансового состояния, таким образом, возвращаясь в состояние стабильного функционирования.

Каждая банковская операция может привести к ухудшению функционирования банка, т. к. существует вероятность возникновения и реализации риска. Законодательно под банковским риском понимается объективно существующая в присущих банковской деятельности условиях неопределенности потенциальная возможность (вероятность) понесения банком потерь (убытков), неполучения запланированных доходов и (или) ухудшения ликвидности и (или) наступления иных неблагоприятных последствий для банка вследствие возникновения различных событий, связанных с внутренними и (или) внешними факторами деятельности банка [1, с. 2].

Именно из-за большой системной значимости банковского сектора для всей экономики объективно необходимо непрерывное управление банковскими рисками. Целью управления банковскими рисками является достижение устойчивого развития банка путем эффективного выполнения всех этапов процесса управления рисками и противодействие негативным факторам риска. Под фактором риска необходимо понимать источник, непосредственно влияющий на банковскую операцию с последующим ухудшением финансового состояния банка.

Основой эффективного управления банковскими рисками является наличие качественного инструментария для выполнения каждого из следующих этапов управления рисками:

1. Идентификация факторов риска. Банк должен установить на основе различных источников информации виды и взаимосвязь рисков, которым он подвержен, а также определить источники возникновения рисков.

2. Оценка банковского риска и последствий его возможной реализации. Банк определяет вероятность реализации банковского риска и величину возможных убытков при различных сценариях его реализации.

3. Решение по риску. Банк решает отказаться от риска или же принимать его, но при этом минимизировав его. Зачастую банки прибегают именно к варианту минимизации риска, таким образом, они пытаются продолжать активно вести свою деятельность, но при этом как можно сильнее облегчить последствия возможного наступления неблагоприятных событий.

4. Мониторинг факторов риска. Банками ведется непрерывный контроль за факторами рисками, чтобы при необходимости оперативно решать проблему ухудшения своего финансового состояния.

Для идентификации и оценки рисков большое значение имеет хорошая информационная база, складывающаяся из сбора и обработки соответствующей информации [2, с. 23]. В экономической науке принято

разделять все методы идентификации и оценки рисков на две группы: качественные и количественные.

Основным качественным методом идентификации и оценки риска является метод экспертных оценок. Сущность данного метода заключается в выявлении экспертами на основе логических и математических процедур факторов риска, вероятности его наступления и возможных понесенных потерь. Для выявления факторов риска можно использовать SWOT-анализ и PEST-анализ. SWOT-анализ представляет из себя выявление экспертами факторов положительного и отрицательного влияния внешней и внутренней среды как на всю деятельность банка, так и на определенную направленность этой деятельности, подверженной конкретному банковскому риску. PEST-анализ – изучение факторов внешней среды, а именно политических, экономических, социальных и технологических. Несмотря на отсутствие риск-факторов внутренней среды, данный метод активно применяют, потому что банку проще контролировать и оперативно принимать решения по факторам внутренней среды и PEST-анализ представляет собой более детальное рассмотрение внешней среды, чем SWOT-анализ.

В качестве вспомогательного метода качественного анализа может использоваться метод аналогии. Суть данного метода в построении аналогичных математических моделей развития процессов, которые уже случались и были проанализированы, выявлены всевозможные риск-факторы и составлены причинно-следственные связи.

В отличие от качественного анализа, количественный представлен огромным объемом методов, среди которых:

- проведение стресс-тестирования;
- анализ сценариев;
- анализ целесообразности затрат;
- модели оценки VaR (Value at Risk), EaR (Earning at Risk) и CFaR (Cash Flow at Risk);
- имитационное моделирование «Монте-Карло»;
- гэп-анализ;
- методы статистического анализа;
- дюрация;
- балльно-весовой метод;
- коэффициентный анализ;
- модели прогнозируемых потерь;
- кластерный анализ и т. д.

Отдельно стоит рассмотреть, пожалуй, самый популярный метод – стресс-тестирование. Стресс-тестирование – процедура моделирования крайне неблагоприятных событий с целью оценки возможных убытков

при их наступлении. В результате анализа получается некая интегральная оценка, позволяющая определить, при изменении каких факторов банк окажется в критическом состоянии [3, с. 199]. Эффективность данного метода заключается в том, что рассматриваются всевозможные прогнозируемые сценарии изменений в банковской системе, законодательной базе, отношениях с клиентами, другими финансовыми организациями, посредниками. Наиболее распространенными методиками осуществления стресс-тестирования являются однофакторный и многофакторный анализ чувствительности. Они позволяют определить степень влияния определенных риск-факторов на различные действия банка.

После идентификации и оценки риска, при условии принятия риска, как правило, банк применяет различные инструменты снижения рисков:

- страхование;
- лимитирование;
- создание резервов на покрытие убытков по рисковому видам операций;
- диверсификация;
- хеджирование и т. д.

Страхование и хеджирование используются в стратегии передачи риска. В основе страхования лежит гарантированный возврат потерь, который тем самым дает банку действовать более активно на банковском рынке. Данный метод выбирается при наличии возможности застраховать риск, а также при приемлемой стоимости страховки. Хеджирование – это система мер, позволяющих исключить или ограничить риск финансовых операций в результате неблагоприятных изменений курса валют, цен на товары, процентных ставок и т. д. в будущем [4, с. 107]. В качестве инструментов хеджирования применяются производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, опционы, свопы и т. д.). Однако, данный метод не гарантирует полный возврат потерь, благодаря ему фиксируются возможные потери, т. е. менеджеры банка знают предел своих потерь.

Лимитирование представляет собой установление определенных ограничений, способствующих уменьшению риска. В качестве таких ограничений могут выступать лимитирование объема, сроков предоставляемых денежных средств, непосредственно величины риска и т. п.

Создание резервов на покрытие убытков напрямую не уменьшает риск, но снижает последствия реализации риска, можно сказать, что таким образом банк сам себя страхует. Данный метод используется всеми банками и лежит в основе поддержания устойчивости банка.

Смысл диверсификации риска заключается в распределении банковских рисков по различным видам деятельности, субъектам взаимодей-

ствия, инвестиционным объектам, контрагентам. Таким образом, при возникновении проблем у одного из элементов диверсификации это окажет минимальное воздействие на всю деятельность банка, т. к. каждый элемент является лишь маленькой частью всей работы банка.

Итак, управление банковскими рисками занимает центральное место в обеспечении финансовой устойчивости каждого банка по отдельности и всей банковской системы. В экономической науке существует огромное количество различных методов и инструментов идентификации, оценки и снижения банковских рисков, необходимость в использовании каждого из которых определяет банк. Самыми популярными инструментами являются метод экспертных оценок, стресс-тестирование, диверсификация и страхование рисков. Стоит отметить, что каждый инструмент уникален и может быть эффективно использован при достаточной квалификации персонала и наличии необходимой информации для применения конкретного метода.

Библиографические ссылки

1. Об организации системы управления рисками : Инструкция Нац. банка Респ. Беларусь : утв. пост. Правления Нац. банка Респ. Беларусь 29 окт. 2012 г. № 550. Минск, 2012. 24 с.
2. Банковские риски / кол. авторов под ред. Лаврушина О. И., Валенцевой Н. И. Москва : Кнорус. 2016. 292 с.
3. *Русанов Ю. Ю., Бородин А. И.* Банковский менеджмент. М. : Проспект, 2016. 384 с.
4. *Юззович Л. И., Слепухина Ю. Э.* Финансовые и банковские риски. Екатеринбург : Уральский федеральный университет, 2020. 336 с.

ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

Е. С. Вилкова¹⁾, Т. Г. Струк²⁾

¹⁾ студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: ekaterina.vilkova2017@yandex.by

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: tstroock@yandex.ru

В статье рассмотрены методы совершенствования инвестиционной деятельности банков в Республике Беларусь и их преимущества

Ключевые слова: инвестиционная деятельность; банки; экономика страны.

WAYS OF IMPROVEMENT THE INVESTMENT ACTIVITY OF BANKS

E. S. Vilkova¹⁾, T. G. Struk²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ekaterina.vilkova2017@yandex.by

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: tstroock@yandex.ru

The article deals with the methods of improving the investment activities of banks in the Republic of Belarus and their advantages

Keywords: investment activity; banks; national economy.

Для успешного развития инвестиционной деятельности необходимо создать благоприятный инвестиционный климата в стране, стимулировать банки к активному участию в инвестировании и направлять инвестиционные ресурсы в приоритетные направления экономики. Развитие банковской системы влияет на развитие различных секторов экономики и, в целом, экономику страны, по той причине, что банковская система является ключевым посредником на финансовом рынке. Важно совершенствовать банковскую систему для того, чтобы она могла эффективно функционировать и обеспечивать нужды предпринимателей, инвесторов и, в целом, своих клиентов.

С целью развития инвестиционного рынка в Беларуси, необходимо обратить внимание на следующие моменты: постоянство законодатель-

ства, которое регулирует инвестиционную деятельность; доверие к национальной валюте; снижение уровня инфляции; совершенствование налоговой политики.

Инвестиционная активность в Республике Беларусь находится на ранней стадии развития: слабо развиты инвестиционные сообщества и фонды, а также культура инвестирования.

Рассмотрим следующие мероприятия, которые помогут развить инвестиционную деятельность банков: создание дочерней венчурной компании в составе банковского холдинга; приобретение ценных бумаг наиболее прибыльных организаций Республики Беларусь; создание инвестиционного фонда как дочерней компании в составе банковского холдинга. Каждое из мероприятий влияет на увеличение прибыли, а также и на развитие инвестиционной деятельности как банков, так и страны.

Создание дочерней компании, которая будет осуществлять венчурные инвестиции, ориентировано на следующие стратегические цели: возможность внедрения в новую отрасль; создание новых финансовых инструментов для повышения доходности и участия в сферах, приносящих доход выше среднего; привлечение новых клиентов по кредитным операциям.

Венчурные инвестиции являются самыми рискованными, так как финансирование инновационных разработок происходит на стадиях стартапа и раннего роста, где достаточно времени уходит на освоение новых процессов и выпуск видов продукции, поэтому банкам требуется диверсификация рисков с помощью их разделения между группы инвесторов.

В самом начале создания венчурного фонда, в котором будет принимать участие банк, важная часть отводится государственной специализированной организации, входящей в состав образуемого фонда с помощью своих ресурсов либо с помощью предоставления консультационно-информационных услуг. Такой организацией можно считать Белинфонд, который будет заниматься курированием деятельностью создаваемого фонда, осуществлением контроля, а также регулирования. Со временем, после приобретения достаточного опыта, можно увеличить уставный фонд дочерней организации, которая входит в состав банковского холдинга, привлекая дополнительные средства банков и расширяя количество акционеров.

По причине наличия высокой степени кредитного риска и необходимости сохранения устойчивости банковской системы необходимо предусмотреть следующие моменты: осуществление долевого участия банков-инвесторов в создаваемом венчурном фонде только с помощью собственных средств. Только после решения акционеров возможно

направление части годовой прибыли в фонд, который будет специально создан для аккумуляции средств на финансирование инновационных проектов; ограничение долевого участия банков-инвесторов в финансировании проектов размером, не превышающим 5 % их собственного капитала; обеспечение долевого участия банков в венчурном фонде государственными гарантиями Правительства и Национального банка Республики Беларусь [2].

Таким образом, наличие венчурного фонда в составе банковского холдинга создало бы стимулы для активизации венчурной деятельности и соответствующего увеличения потребности в финансировании, а также создало бы дополнительные конкурентные преимущества банкам.

Значимую роль в инвестиционной деятельности банков занимает увеличение вложений в облигации и акции, поэтому необходимо осуществлять вложения не только в государственные ценные бумаги, но и в ценные бумаги субъектов хозяйствования. Приобретение ценных бумаг наиболее прибыльных организаций Республики Беларусь позволит разнообразить и немного активизировать инвестиционную деятельность, а также получить дополнительный доход. Данное мероприятие предполагает покупку акций или облигаций организации с целью продажи или удержания до погашения и одновременного получения дополнительных доходов в виде дивидендов или купонов, разницы от покупки/продажи ценных бумаг.

Последним предложенным мероприятием является создание инвестиционного фонда как дочерней компании. Суть инвестиционных фондов состоит в том, чтобы привлекать временно свободные денежные средства мелких и средних инвесторов через выпуск собственных ценных бумаг и затем размещать эти денежные средства в другие ценные бумаги с целью получения прибыли. Можно сказать, что инвестиционные фонды выступают финансовыми посредниками. Инвестиционные фонды способствуют вложению сбережений населения с выгодной доходностью при умеренных рисках. Следовательно, фонды способствуют увеличению состоятельности граждан, и, в итоге, благосостояния государства. Развитие инвестиционных фондов наилучшим образом влияет на развитие экономики страны и укрепление отношений между населением и государством [1]. Главными преимуществами для инвесторов являются: возможность получения более высокого дохода, по сравнению с существующими объектами инвестиций; надежность на высоком уровне; отсутствие налогообложения дохода.

Охарактеризовать деятельность инвестиционного фонда можно тремя пунктами: 1) аккумуляция денежных средств, а также иного имущества инвесторов; 2) объединение имущества инвесторов в едином

имущественном комплексе (фонде), которым имеет право распоряжаться только сам фонд или специализированная управляющая компания; 3) вложение средств только в ценные бумаги и иные объекты инвестирования на основе диверсификации с целью получения прибыли, представленной в виде инвестиционного дохода (дивидендов, процентов и других доходов) или от перепродажи объектов инвестирования [1].

Наиболее важными функциями инвестиционных фондов в Республике Беларусь являются: размещение сбережений населения при умеренных рисках с позитивной доходностью, возможность быстрого привлечение временно свободных средств, качественное перераспределение инвестиционных ресурсов, повышение спроса на ценные бумаги государства, профессиональное определение рыночной стоимости активов организаций, помощь перспективным организациям в продвижении на рынок, развитие фондового рынка [1].

Инвестиционная активность в Республике Беларусь находится на ранней стадии развития: слабо развиты инвестиционные сообщества и фонды, а также культура инвестирования. Предложенные мероприятия поспособствуют улучшению не только инвестиционной деятельности банков и повышению их конкурентных преимуществ, но и помогут развитию инвестиционного рынка Беларуси.

Библиографические ссылки

1. *Вилкова Е. С.* Инвестиционные фонды // 78-я научная конференция студентов и аспирантов Белорусского государственного университета: материалы конф., Минск, 10–21 мая 2021 г. / Белорус. гос. ун-т; редкол.: В. Г. Сафонов (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2021. С. 415–418.

2. *Лученок А., Рябова Н.* Участие коммерческих банков в венчурном инвестировании // Банкаўскі веснік. 2013. С. 14–20.

3. *Вилкова Е. С.* Развитие институтов коллективного инвестирования в Республике Беларусь // Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды и перспективы развития : материалы V Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых, магистрантов и аспирантов, Минск, 22 мая 2020 г. / Белорус. гос. ун-т; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2020. С. 58–59.

РАЗВИТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Е. С. Вилкова

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь; e-mail: ekaterina.vilkova2017@yandex.by*

Научный руководитель: Т. Г. Струк

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: tstroock@yandex.ru*

В статье рассмотрена инвестиционная деятельность банков на примере «Приорбанк» ОАО, одного из системно значимых банков Республики Беларусь. В результате проведенного исследования автор разработал ряд рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в банковской сфере, в частности оптимизацию портфеля ценных бумаг, создание инвестиционного фонда и венчурной компании в форме дочерних компаний банковского холдинга.

Ключевые слова: инвестиции; банк; ценная бумага, инвестиционный фонд; Республика Беларусь.

DEVELOPMENT OF INVESTMENT ACTIVITY OF BANKS IN THE REPUBLIC OF BELARUS

E. S. Vilkova

*Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus
e-mail: ekaterina.vilkova2017@yandex.by*

Supervisor: T. G. Struk

*PhD in Economics, Assistant of lecturer, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: tstroock@yandex.ru*

The article examines the investment activity of banks at the Priorbank OJSC, one of the systemically important banks of the Republic of Belarus. As a result of the research, the author has developed a number of recommendations for the development of investment activities in the banking sector, in particular, the optimization of the securities portfolio, the creation of an investment fund and a venture company in the form of subsidiaries of a bank holding.

Keywords: investments; bank; security, investment fund; Republic of Belarus.

Банки являются особым игроком на инвестиционном рынке, прежде всего потому, что основным видом инвестиций для них являются инвестиции в ценные бумаги. Анализ инвестиционной деятельности одного из системно значимых банков Республики Беларусь – «Приорбанк» ОАО – показал, что он достаточно активен в данной сфере. Наибольшую долю в портфеле ценных бумаг «Приорбанк» ОАО занимают облигации международного банка развития, государственные ценные бумаги, которые считаются наиболее ликвидными и надежными, и облигации некоторых иностранных правительств. Однако доходы, получаемые банком от инвестиционной деятельности, относительно невелики.

Исходя из этого, можно предложить «Приорбанк» ОАО следующие мероприятия для повышения инвестиционной активности: создание дочерней венчурной компании в составе банковского холдинга; приобретение ценных бумаг наиболее прибыльных организаций Республики Беларусь; создание инвестиционного фонда как дочерней компании в составе банковского холдинга.

Как правило, венчурное инвестирование направлено на финансирование проектов на ранних стадиях в долгосрочной перспективе и является высокорискованным видом инвестиций, что противоречит консервативной природе банковской деятельности, поэтому потребуются создание дочерней организации с привлечением заинтересованных инвесторов-банков, чтобы диверсифицировать возможные риски. Наличие венчурного фонда в составе банковского холдинга создало бы стимулы для активизации венчурной деятельности и соответствующего увеличения потребности в финансировании, а также создало бы дополнительные конкурентные преимущества банку.

Значимую роль в инвестиционной деятельности «Приорбанк» ОАО занимает увеличение вложений в облигации и акции, поэтому необходимо осуществлять вложения не только в государственные ценные бумаги, но и в ценные бумаги наиболее прибыльных организаций Республики Беларусь. Венчурная деятельность связана с финансированием и развитием стартапов и малых предприятий, которые находятся на начальной стадии своего развития и имеют высокий потенциал роста и прибыли. Венчурные инвесторы вкладывают в эти компании капитал, направленный на исследования и разработки, расширение бизнеса и маркетинговые исследования, с целью получения высокой прибыли в будущем. Они также могут предоставлять экспертную помощь и поддержку в развитии бизнеса.

Дочерняя венчурная компания в составе банковского холдинга создается с целью инвестирования в перспективные проекты, которые

имеют высокий потенциал роста и доходности. Такая компания может быть полезной для банковского холдинга, так как позволяет расширить свой бизнес и разнообразить инвестиционный портфель. Создание венчурной компании позволяет банку инвестировать средства в стартапы и проекты, которые направлены на разработку новых технологий, продуктов и услуг. Банк может предоставлять финансирование для создания новых компаний, приобретения инновационных технологий и разработки новых продуктов.

Такое инвестирование может быть связано с большим риском, но при успешном запуске проектов могут быть получены высокие доходы. Венчурный фонд также может предоставлять консультационные и сопроводительные услуги для стартапов, что может помочь им успешно развиваться в будущем. В целом, создание дочерней венчурной компании в составе банковского холдинга имеет множество преимуществ для банка, таких как расширение бизнеса, разнообразие портфеля, доступ к новым инновационным проектам, а также возможность получения высоких доходов при успешной реализации проектов.

Из-за наличия высокого кредитного риска и потребности в сохранении устойчивости банковской системы необходимо предусмотреть следующие моменты:

- 1) долевое участие банков в венчурном фонде осуществлять только за счет собственных средств. По решению акционеров возможно распределение части годовой прибыли в фонд, созданный для аккумуляции средств на финансирование венчурных/инновационных проектов;

- 2) ограничить долевое участие банков в венчурном финансировании размером не более 5 % их собственного капитала;

- 3) долевое участие банков в венчурном фонде обеспечить гарантиями Правительства и Национального банка Республики Беларусь.

Приобретение ценных бумаг является одним из основных видов инвестиционной деятельности банков. Банки могут приобретать различные виды ценных бумаг, включая облигации, акции и другие инструменты на финансовых рынках. Значимую роль в инвестиционной деятельности «Приорбанк» ОАО занимает увеличение вложений в облигации и акции, поэтому необходимо осуществлять вложения не только в государственные ценные бумаги, но и в ценные бумаги других субъектов хозяйствования. Приобретение ценных бумаг наиболее прибыльных организаций Республики Беларусь позволит разнообразить и немного активизировать инвестиционную деятельность «Приорбанк» ОАО, а также получить дополнительный доход.

С нашей точки зрения целесообразно изучить возможность создания инвестиционного фонда как дочерней компании «Приорбанк» ОАО. Ин-

вестиционные фонды обеспечивают размещение сбережений населения с позитивной доходностью при умеренных рисках и, соответственно, увеличивают благосостояние государства за счет богатства его граждан. Развитие инвестиционных фондов оказывает только наилучшее воздействие на развитие экономики и отношение населения к государству. Закон «Об инвестиционных фондах» предусматривает возможность создания двух видов инвестиционных фондов: акционерный инвестиционный фонд (АИФ) и паевой инвестиционный фонд (ПИФ), который включает открытый ПИФ, интервальный открытый ПИФ и закрытый ПИФ. Акционерный инвестиционный фонд представляет собой открытое акционерное общество, т. е. самостоятельное юридическое лицо. АИФ может эмитировать только простые акции. А ПИФ не является юридическим лицом. ПИФ привлекает средства и выдает инвестиционный пай (ценную бумагу, которая подтверждает право вкладчика на часть прибыли подобной акции).

Деятельность инвестиционного фонда можно охарактеризовать следующими пунктами: 1) привлечение денежных средств и иного имущества инвесторов; 2) объединение имущества инвесторов в едином имущественном комплексе (фонде), распоряжение которым передается самому фонду или специализированной управляющей компании; 3) вложение средств из данного имущественного комплекса на диверсифицированной основе исключительно в ценные бумаги и иные объекты инвестирования в целях извлечения прибыли в виде инвестиционного дохода (дивидендов, процентов и других доходов) или прибыли от перепродажи объектов инвестирования.

Для Республики Беларусь наиболее востребованными функциями инвестиционных фондов являются: размещение сбережений населения при умеренных рисках с позитивной доходностью, ускорение мобилизации временно свободного капитала, эффективное перераспределение инвестиционных ресурсов, увеличение спроса на государственные ценные бумаги, профессиональная оценка рыночной стоимости активов предприятий, продвижение на рынок и поддержка перспективных предприятий, развитие рынка ценных бумаг.

В целом, инвестиционный рынок в Беларуси находится на ранней стадии развития: в стране малоразвиты различные инвестиционные сообщества и фонды, и культура инвестирования в целом. По этой причине предложенные мероприятия помогут не только улучшить инвестиционную деятельность «Приорбанк» ОАО и добавить конкурентные преимущества, но и начать развивать инвестиционный рынок в Беларуси.

Библиографические ссылки

1. Аудиторское заключение по годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности «Приорбанк» ОАО за 2020, 2021, 2022 гг. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.priorbank.by/priorbank-main/business-information/bank-reporting/about-godovaya-finansovaya-otchetnost> (дата обращения: 10.04.2023).
2. Ковалев М. М., Господарик Е. Г. Банковская аналитика : учебное пособие. Минск : Изд. Центр БГУ, 2020. 458 с.
3. Вилкова Е. С. Инвестиционные фонды // 78-я научная конференция студентов и аспирантов Белорусского государственного университета : материалы конф., Минск, 10–21 мая 2021 г. / Белорус. гос. ун-т; редкол.: В. Г. Сафонов (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2021. С. 415–418.
4. Вилкова Е. С. Развитие институтов коллективного инвестирования в Республике Беларусь // Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды и перспективы развития : материалы V Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых, магистрантов и аспирантов, Минск, 22 мая 2020 г. / Белорус. гос. ун-т; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ. 2020. С. 58–59.

ФИНАНСОВАЯ ИНКЛЮЗИЯ В КОНТЕКСТЕ ФОРМИРУЮЩЕЙСЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Н. В. Годес

*докторант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, Национальный банк Республики Беларусь,
e-mail: godes_nv@mail.ru*

В статье рассмотрена финансовая инклюзия, выделены ее составляющие (финансовая доступность, финансовая грамотность, доверие к финансовым институтам). Освещены вопросы важности финансовой инклюзии для успешного функционирования акторов финансового рынка и для обеспечения реализации государственных приоритетов в экономической сфере. Представлены возможные направления повышения финансовой инклюзии посредством формирования надлежащих условий повышения финансовой инклюзии со стороны регуляторов с учетом эффектов цифровизации.

Ключевые слова: финансовая инклюзия; финансовая доступность; финансовая грамотность; институциональное доверие.

FINANCIAL INCLUSION IN THE CONTEXT OF THE EMERGING DIGITAL ECONOMY

N. V. Hodzes

*Doctoral Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: n.godes@nbrb.by*

The article highlights financial inclusion, highlights its components (financial accessibility, financial literacy, trust in financial institutions). The issues of the importance of financial inclusion for the successful functioning of financial market actors and for ensuring the implementation of state priorities in the economic sphere are highlighted. Possible directions for increasing financial inclusion are presented through the formation of appropriate conditions for increasing financial inclusion on the part of regulators, taking into account the effects of digitalization.

Keywords: financial inclusion; financial accessibility; financial literacy; institutional trust.

Под финансовой инклюзией традиционно понимают процесс включения физических лиц, представителей малого и среднего бизнеса в систему операций с финансовыми продуктами и услугами для успешной реализации своих потребностей.

Финансовая инклюзия выступает фактором снижения уровня бедности и стимулировании экономического роста. Процессы цифровой трансформации мировой экономики в финансовой сфере находят отражение в формировании нового цифрового финансово-инвестиционного пространства (ЦФИП) [1], а стремительно развивающийся сектор финтех-а, с одной стороны, служит упрощению доступа к финансовым услугам, а с другой, создает новые риски для пользователей. Эти новые условия требуют учета при проведении мероприятий, направленных на повышение финансовой инклюзии.

Среди составляющих финансовой инклюзии правомерно выделить финансовую доступность, финансовую грамотность и доверие к финансовым институтам, рисунок 1.

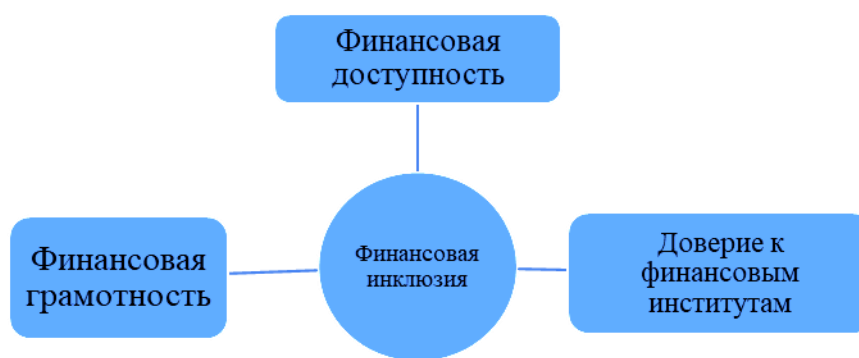


Рис. 1. Составляющие финансовой инклюзии

Доступность финансовых услуг, то есть наличие и равенство возможностей доступа к финансовым услугам, помогает пользователям в полной мере использовать возможности банковских, кредитных, инвестиционных и страховых продуктов, а для государства обеспечивает привлечение дополнительных ресурсов для последующего использования на рынке частного капитала, обеспечивая использование этих финансовых ресурсов в рамках оптимизации финансовых потоков в общеэкономических интересах государства, для достижения целей социально-экономического развития и адаптации финансовой системы к требованиям формирующегося ЦФИП. Поэтому обеспечение финансовой доступности и финансовой инклюзии входит в число приоритетов государственных экономических политик большинства стран мира. Институционально-регуляторную основу финансовой доступности обеспечивают финансовые регуляторы:

- инфраструктура платежной системы;
- система защиты прав потребителей финансовых услуг;

- система мониторинга и надзора в банковской и финансовой системах;
- высокий уровень безопасности предоставляемых финансовых услуг;
- среда, направленная на повышение доверия к финансовым институтам.

Еще одним важнейшим компонентом финансовой инклюзии выступает финансовая грамотность. В международной практике принято представление о финансовой грамотности как о способности физических лиц управлять своими финансами и принимать эффективные краткосрочные и долгосрочные финансовые решения. В рамках своей работы Национальный банк Республики Беларусь определяет финансовую грамотность как сочетание финансовых знаний/навыков, отношений/установок и поведенческих моделей человека, необходимых для принятия разумных финансовых решений [2].

Уровень финансовой грамотности в Республике Беларусь достаточно высок – по результатам проведенного в 2021 году Организацией экономического сотрудничества и развития специализированного углубленного межстранового исследования по определению, оценке и анализу уровней финансовой грамотности населения стран СНГ (Азербайджана, Армении, Беларуси, Казахстана, Кыргызстана, Россия, Таджикистана, Узбекистана) по многим показателям Беларусь находится на лидирующих позициях, рис 2. Это свидетельствует об эффективности реализации государственных мер, направленных на повышение финансовой грамотности населения [2].

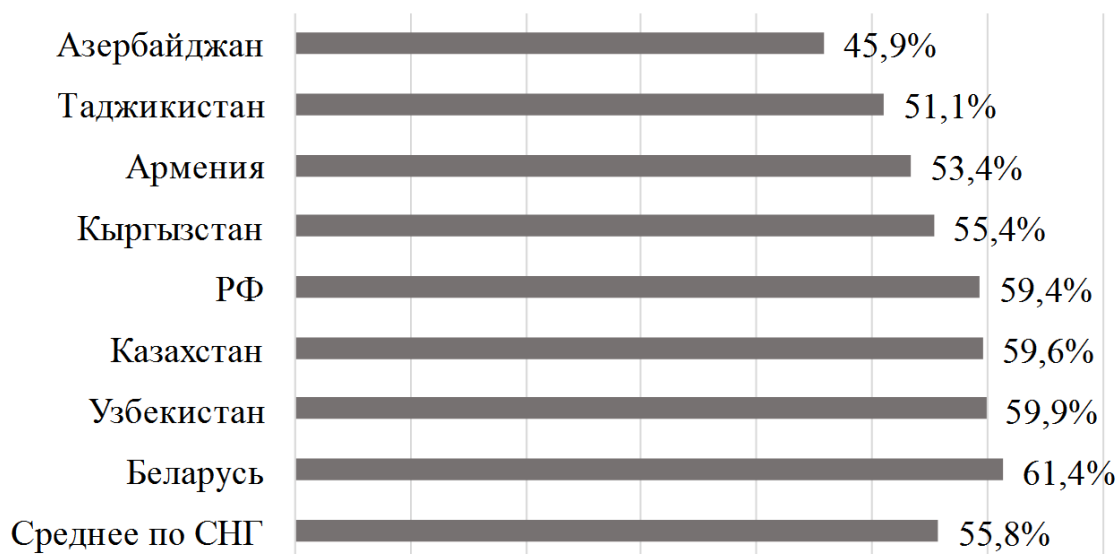


Рис. 2. Уровень финансовой грамотности стран СНГ

Доверие к финансовым институтам является частью институционального доверия, которое включает в себя такие компоненты как доверие к деньгам, обращающимся в экономике, лояльность к юридическим нормам, разделение морально-этических норм, доверие к экспертизе в науке, солидарность с политическими акторами, признание компетентности экономических властей. Существует устойчивая корреляция между институциональным доверием и уровнем экономического развития общества [3], такая взаимосвязь опосредована финансовой инклюзией и финансовой грамотностью населения.

В условиях цифровизации «точками роста» финансовой инклюзии являются: развитие ИКТ-инфраструктуры финансовой сферы, нормативное и правовое оформление новых явлений финансовой сферы, комплексная компаний по повышению информированности и компетентности населения в сфере использования финансовых инноваций, повышение осведомленности и финансовой грамотности.

Библиографические ссылки

1. *Тихонов А., Годес Н.* Акторно-сетевая теория в исследовании цифрового финансово-экономического пространства: методологический подход // *Банковский вестник*. 2022. № 1(702). С. 17–25.
2. *Сакович Ю., Годес Н.* Финансовая грамотность в Республике Беларусь: оценка и анализ // *Банковский вестник*. 2022. № 12(713). С. 3–15.
3. *Годес Н., Романюк В.* Доверять нельзя сомневаться: институциональное доверие и инфляционные ожидания // *Банковский вестник*. 2021. Часть 1. Институциональное доверие. № 11(699). С. 18–26.

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

М. В. Голуб¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: matvey.golub.2001@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье представлены направления повышения эффективности пассивных операций банка.

Ключевые слова: пассивные операции; чистая процентная маржа; прибыль.

WAYS TO INCREASE THE EFFICIENCY OF PASSIVE OPERATIONS OF THE BANK

M. V. Golub¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: matvey.golub.2001@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article presents ways to improve the efficiency of the bank's passive operations.

Keywords: passive operations; net interest margin; profit.

Пассивные операции формируют большую часть финансовой базы банка. В связи с этим, от того, как много денежных средств привлечет банк, зависит эффективность его деятельности, а также деятельность всей банковской системы в целом.

ЗАО «МТБанк» позиционирует себя как инновационный и задает новые стандарты банковского обслуживания – выводит на рынок новаторские для Беларуси продукты. Стратегия банка связана с партнерством с международными организациями в развитии малого и среднего бизнеса.

В 2020–2022 гг. банк устойчиво и высокими темпами наращивал активы, кредиты клиентам, собственный капитал. За последних три года активы увеличились на 36 %, кредиты клиентам – на 26,1 %, собственный капитал – на 55,33 %, а обязательства – на 32,14 %. Чистая прибыль выросла на 107,62 % и в 2022 г. составила 90 083 тыс. р. Банк сохранил высокими показатели рентабельности активов, которая в 2022 г. увеличилась по сравнению с 2020 г. на 2,4 п.п. и составила 5,6 %. Рентабельность собственного капитала банка увеличилась на 5,11 п.п. и составила в 2022 г. 20,01 %.

При росте средств клиентов за 2022 г. на 51,1 %, средства корпоративных клиентов выросли на 63,36 %, а розничных – на 30,35 %. Средства на текущих счетах выросли на 37,89 %, средства на вкладных счетах выросли на 77,71 %, при этом средства розничных клиентов выросли на 39,61 %, а корпоративных на 91,5 %. В структуре средств клиентов основную массу составляют корпоративные клиенты – 67,91 %, среди вкладов средства до востребования занимают 63,31 %. Наибольший удельный вес вкладов банка составляют средства на вкладных счетах – 61,43 % [1].

Проведенный анализ показал, что ЗАО «МТБанк» достаточно успешно сохраняет конкурентный уровень отдачи затрат, активов и капитала в сложных макроэкономических условиях, являясь одним из лидеров банковского рынка.

Для повышения эффективности пассивных операций и увеличения ресурсной базы банка целесообразно проведение рекламной акции по уже действующим вкладам. Суть рекламной акции заключается в изменении базовой процентной ставки по вкладам «МТБелки-онлайн». Акция проводится с целью мотивации к перерасмещению срочных вкладов в банке клиентов, уже имеющих в МТБанке депозит. Минимальная сумма для открытия вклада составляет 2000 р. При фактически сложившейся чистой процентной марже банка за 2022 год, составляющей 8,84 %, проведение акции обеспечит ЗАО «МТБанк» прирост чистого процентного дохода при уровне освоения депозита на рынке в 0,1 % от трудоспособного населения Республики Беларусь в размере 866,64 тыс. руб.

Также для ЗАО «МТБанк» предлагается внедрить новый депозит «Накопительный», который будет привязан к будущему кредиту. На каждые 100 тыс. руб. привлеченных средств ЗАО «МТБанк» сможет получать дополнительно 61,02 тыс. руб. чистого процентного дохода.

Еще одним предложением по повышению эффективности пассивных операций банка является разработка продукта «Сохрани на мечту». С его помощью любой человек сможет самостоятельно накопить

нужную сумму и приумножить свои сбережения. При средней накопленной суммы в 1000 р. и при фактически сложившейся чистой процентной марже банка за 2022 год, составляющей 8,84 %, внедрение продукта «Сохрани на мечту» обеспечит ЗАО «МТБанк» прирост чистого процентного дохода на 44,2 тыс. руб. (число потенциальных клиентов – 500 тыс. чел.).

Библиографические ссылки

1. Финансовая отчетность ЗАО «МТБанк» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.mtbank.by/about/reporting/finreports> (дата обращения: 25.04.2023).

ЦИФРОВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Д. В. Гордя

аспирант, Белгородский государственный национальный исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: gordya@bsu.edu.ru

Научный руководитель: О. В. Ваганова

доктор экономических наук, профессор, Белгородский государственный национальный исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

В статье рассматриваются преимущества от реализации розничных банковских продуктов и услуг в цифровом формате, в частности от использования мобильного и Интернет-банкинга. Особое внимание уделено анализу условий санкционного давления, которому оказались подвержены российские коммерческие банки. Приведена оценка лучших мобильных банков по критериям «цифровой офис» и «ежедневные задачи».

Ключевые слова: коммерческие банки; цифровизация; цифровые технологии; мобильный банкинг; Интернет-банкинг.

DIGITALIZATION OF BANKING

D. V. Gordya

PhD Student, Belgorod State National Research University, Belgorod, Russian Federation, e-mail: gordya@bsu.edu.ru

Supervisor: O. V. Vaganova

PhD in Economics, Professor, Belgorod State National Research University, Belgorod, Russian Federation, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

The article discusses the benefits from the implementation of retail banking products and services in digital format, in particular from the use of mobile and Internet banking. Particular attention is paid to the analysis of the conditions of sanctions pressure to which Russian commercial banks have been exposed. The evaluation of the best mobile banks according to the criteria of "digital office" and "daily tasks" is provided.

Keywords: commercial banks; digitalization; digital technology; mobile banking; Internet banking.

Введение. Реализация розничных цифровых продуктов и услуг имеет множество преимуществ для коммерческих банков. Во-первых, она позволяет улучшить качество обслуживания клиентов, предоставляя им удобный и быстрый доступ к банковским услугам и продуктам. Например, Интернет-банкинг и мобильные приложения позволяют клиентам осуществлять платежи, переводы и проверять свои балансы в любое время и в любом месте. Это значительно сокращает время на обслуживание клиентов в отделениях банка, что увеличивает эффективность работы банка и уменьшает нагрузку на персонал.

Во-вторых, реализация розничных цифровых продуктов и услуг помогает коммерческим банкам оптимизировать свои затраты и повысить свою прибыльность. Например, использование чат-ботов и искусственного интеллекта позволяет автоматизировать процессы обслуживания клиентов, что снижает затраты на персонал и улучшает качество обслуживания.

Основная часть. Одним из основных направлений цифровизации в банковском секторе является развитие Интернет-банкинга и мобильных приложений. Большинство крупных банков предлагают своим клиентам удобные и функциональные мобильные приложения, которые позволяют осуществлять платежи, переводы, оплачивать услуги и многое другое.

В 2022–2023 г. многие крупные российские банки оказались под санкциями, и их банковские приложения были заблокированы в официальных магазинах приложений [1] (например, App Store, Google Play Market). Так, блокировки затронули мобильные приложения ПАО «Сбербанк», Банк ВТБ (ПАО), АО «Тинькофф Банк», АО «Альфа-Банк», ПАО Промсвязьбанк (ПСБ), ПАО «Совкомбанк», ПАО «ФК Открытие», АО «АКБ «Новикомбанк», ПАО Банк ЗЕНИТ, ПАО «Банк Уралсиб», Банк «Левобережный» (ПАО), ПАО АКБ «Приморье», «СДМ-Банк» (ПАО), ПАО АКБ «Металлинвестбанк», ПАО «МТС-Банк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», Банк «УБРИР» (ПАО) и АКБ «Ланта-Банк» (АО).

Тем не менее, говорить о значительном уменьшении доступности дистанционных каналов обслуживания после внедрения санкций в отношении отечественных кредитных организаций не приходится, поскольку большинство кредитных организации, особенно крупнейших – системно значимых, используют альтернативные варианты предоставления мобильных банков. Можно выделить три основных варианта.

Во-первых, размещение приложения для дальнейшего скачивания на собственном сайте. То есть без посредников в виде профильных магазинов. Во-вторых, интерес к альтернативным платформам, таким как NashStore, RuStore, RuMarket [2]. Речь идет о клиентах, которые пользуются смартфоном на базе ОС Android. В-третьих, дальнейшая поддержка

и развитие Интернет-банкинга (наиболее актуально для клиентов, которые пользуются смартфоном на базе ОС iOS), который в некоторых случаях может быть более функционален и удобен, чем приложение.

В конце 2022 г. Агентство Marksw Webb представило ежегодный рейтинг лучших мобильных банков. Оценка производилась по двум критериям: Digital Office (цифровой офис) и Daily Banking (ежедневные задачи). Оценка по критерию «Digital Office» отражает качество цифрового клиентского опыта при решении задач, для которых обычно требуется поход в офис банка. Оценка по критерию «Daily Banking» отражает качество цифрового клиентского опыта при ежедневном управлении финансами в мобильном банке (таблица) [3].

Топ-10 лучших мобильных банков по критериям Digital Office (цифровой офис) и Daily Banking (ежедневные задачи)

Позиция рейтинга	Наименование банка	Оценка (балл рейтинга)	Позиция рейтинга	Наименование банка	Оценка (балл рейтинга)
Digital Office			Daily Banking		
1	АО «Альфа-Банк»	87,4	1	АО «Альфа-Банк»	85,6
2	ПАО Промсвязьбанк (ПСБ)	78,7	2	ПАО «Ак Барс» Банк	74,8
3	АО «Тинькофф Банк»	76,0	3	ПАО «Совкомбанк»	72,0
4	ПАО «Сбербанк»	73,2	4	АО «Тинькофф Банк»	71,7
5	Банк «УБРиР» (ПАО)	71,1	5	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ)	70,2
6	ООО «ХКФ Банк»	67,7	6	ПАО Промсвязьбанк (ПСБ)	65,6
7	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ)	67,2	7	АО «Почта Банк»	64,0
8	АО «Райффайзенбанк»	65,4	8	ПАО «ФК Открытие»	63,8
9	ПАО «МТС-Банк»,	65,0	9	Банк «УБРиР» (ПАО)	63,5
10	Банк ВТБ (ПАО)	64,1	10	ПАО «Сбербанк»	62,5

Таким образом, исходя из данных таблицы, абсолютный лидер по обоим критериям качества мобильного банкинга – АО «Альфа-Банк», несмотря на введенные санкции и удаление мобильного приложения из официальных онлайн-площадок.

Тем не менее, нельзя не отметить, что развитие ежедневного банкинга замедлилось. Как отмечают эксперты Marksw Webb, только две пользовательские задачи превысили уровень оценки 70 % за счет высоких темпов прошлого года. При этом функциональный уровень для трети за-

дач – ниже 50 % [3]. В прошлом году доля таких задач составляла четверть от общего количества. На прошлогоднем уровне остались удобство поиска, оплата телеком-услуг, настройка списка продуктов. Рынок столкнулся с серьезными ограничениями в бесконтактных платежах, международных транзакциях, обмене валют. Актуальной проблемой остается и безопасность данных клиентов, особенно в условиях санкций и отсутствия возможности обновления программного обеспечения [4]. Однако для решения данной проблемы отечественные банки активно переходят на преимущественное применение российского программного обеспечения [5].

Заключение. В целом, реализация розничных цифровых продуктов и услуг является важным элементом цифровизации коммерческих банков, которые стремятся улучшить качество обслуживания своих клиентов и повысить эффективность своей деятельности. Однако, для успешной реализации этих продуктов и услуг, банки должны уделять большое внимание безопасности данных и качеству обслуживания клиентов.

Тем не менее, несмотря на высокий уровень цифровизации, в российских банках все еще есть некоторые проблемы, связанные с качеством сервиса и безопасностью данных клиентов. Поэтому банки продолжают работать над улучшением своих технологий и процессов, чтобы обеспечить максимальную защиту и комфорт для своих клиентов.

Библиографические ссылки

1. Быканова Н. И., Козарева В. К. Повышение конкурентоспособности государственных банков в условиях санкционного давления // Современные стратегии и цифровые трансформации устойчивого развития общества, образования и науки : сборник материалов V Международной научно-практической конференции. Махачкала, 2023. С. 387–394.

2. Как развивается российский банкинг после блокировки приложений в сторсах [Электронный ресурс] // Интернет-издание VC. RU : сайт. URL: <https://vc.ru/u/10962-34-qsoft/514930-kak-razvivaetsya-rossiyskiy-banking-posle-blokirov-ki-prilozheniy-v-storah> (дата обращения: 05.05.2023).

3. Marksw Webb Mobile Banking Rank [Электронный ресурс] // Консалтинговое агентство Marksw Webb [Электронный ресурс]. URL: <https://marksw Webb.ru/report/mobile-banking-rank-2022/> (дата обращения: 05.05.2023).

4. Ваганова О. В., Мельникова Н. С., Дикарева Е. В., Ковалева А. П., Лаврина А. О. Цифровые технологии в банковском бизнесе и проблемы, связанные с ними // Экономика и предпринимательство. 2023. № 1(150). С. 912–916.

5. Импортзамещение информационных технологий в банках [Электронный ресурс] // Аналитическое агентство TAdviser : сайт. URL: https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Импортзамещение_информационных_технологий_в_банках (дата обращения: 10.05.2023).

6. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Коньшина Л. А., Гордя Д. В. Влияние новых финансовых технологий на развитие отечественного финансового рынка // Финансовая экономика. 2020. № 6. С. 133–139.

7. Vaganova O. V., Bykanova N. I., Grigoryan A. S., Cherepovskaya N. A. Directions of development of bank technologies applied in the russian market of retail credit services // Revista Publicando. 2018. Т. 15, № 2. С. 1365–1377.

8. Fliginskih T. N., Vaganova O. V., Solovjeva N. E., Bykanova N. I., Ragheed Y., Usatova L. V. The impact of e-banking on performance of banks:evidence from Russia // Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems. 2020. Т. 12, № S4. С. 231–239.

ИССЛЕДОВАНИЕ ВОЗМОЖНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА

А. А. Грудько¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: 20annyshka02@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе рассмотрены возможные направления улучшения финансового состояния банка. Представленные направления отражают основные особенности деятельности банка.

Ключевые слова: банк; финансовое состояние.

INVESTIGATION OF POSSIBLE WAYS TO IMPROVE THE FINANCIAL CONDITION OF THE BANK

A. A. Grudko¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: 20annyshka02@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

In this paper, possible directions for improving the financial condition of the bank are considered. The presented directions reflect the main features of the bank's activities.

Keywords: bank; financial condition.

В настоящее время банки являются основными финансовыми посредниками в экономике. Их деятельность направлена на выполнение огромного количества операций, которые оказывают непосредственное влияние на экономику. От того насколько стабильно и эффективно будет организована деятельность банков зависит эффективное раз-

витие всей экономической системы. Этим определяется актуальность исследования.

В настоящее время нет единого определения понятия «финансовое состояние банка». Многие ученые дают определение финансовому состоянию банка как комплексной характеристике его экономической деятельности, показывающей конкурентоспособность банка, его потенциал в деловом сотрудничестве и способность к саморазвитию. Как правило, финансовое состояние определяют через показатели, характеризующие наличие, размещение и использование финансовых ресурсов [1]. Таким образом финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования банка, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Одним из направлений улучшения финансового состояния банка является повышение рентабельности и доходности его деятельности.

Можно выделить следующие направления повышения рентабельности деятельности банка.

1. Общий рост группы активов, которые приносят процентный доход и рост собственного капитала. Этой группой активов являются кредитные операции банка. Данное направление может быть реализовано за счет проведения взвешенной маркетинговой и процентной политики. В настоящее время для банков Республики Беларусь это является проблемой, так как в мире наблюдается нестабильная финансовая ситуация.

2. Повышение гибкости при формировании процентных ставок. Изменение общего уровня процентной ставки по активным операциям банка. Нужно исследование и учет, кроме специфических факторов, которые определяют размер процента по активным операциям, спроса на кредитном рынке и ставок конкурирующих банков.

3. Обеспечение роста непроцентных доходов, а именно от предоставления услуг «небанковского» характера.

4. Снижение расходов за счет оптимизации структуры пассивов, уменьшения административных расходов, уменьшения расходов, на создание банковской услуги и др.

5. Расширение клиентской базы и поиск новых клиентов, расширение объема операций с уже существующими клиентами. Это, прежде всего, возможно осуществить путем непрерывного совершенство-

вания качества предлагаемых банковских услуг, повышения культуры обслуживания клиентов, разработки новых банковских услуг, поиска индивидуального подхода к клиентам, если это возможно и целесообразно.

6. Ускорение оборачиваемости денежных средств.

7. Внедрение методики оптимизации инвестиционного портфеля банка. Основную проблему, которую необходимо решать при формировании портфеля ценных бумаг, составляет задача распределения инвестором определенной суммы денег по различным альтернативным вложениям (например, акциям, облигациям, наличным деньгам и др.) так, чтобы наилучшим образом достичь своих целей. Главная проблема, которая возникает – это проблема количественного соответствия между прибылью и риском. Для решения проблемы необходимо совершенствовать современный методический инструментарий оценки соотношения «риск-доходность» инвестиционного актива.

В целом размер полученной банком прибыли или убытка концентрированно отражает в себе результаты всех его активных и пассивных операций. Поэтому изучение прибыли, ее составляющих и факторов, влияющих на ее динамику, занимает одно из центральных мест в анализе деятельности банка и повышении уровня рентабельности и доходности деятельности банка.

Далее рассмотрим иные немаловажные направления улучшения финансового состояния банка являются следующие.

1. Обеспечение стабильности и повышение конкурентоспособности отечественной банковской системы. Для этого необходимо: более активно внедрять в банковскую практику новые технологии; разработать инструментарий повышения стабильности ресурсной базы банков.

2. Разработка механизма предупреждения и снижения рисков. Для этого необходимо усовершенствовать законодательное обеспечение условий и порядка допуска иностранных банков на внутренний рынок банковских услуг; усовершенствовать нормативное правовое обеспечение при осуществлении стресс-тестирования банков на основе использования методик, которые внедрены и действуют в ЕС; вести дальнейшую работу по развитию системы инструментов минимизации рисков деятельности банков.

3. Увеличение капитализации банков [2].

4. Резервирование. Резервные активы являются ресурсом, благодаря которому можно обеспечить финансовую устойчивость банка.

5. Внедрение новых продуктов, современных технологий. Нововведения позволяют сократить расходы увеличить число клиентской базы и, соответственно, доходы.

Разработка мероприятий по улучшению финансового должны носить комплексный и последовательный характер, должны быть адаптированы к потребностям потребителя и задачам развития национальной экономики.

Библиографические ссылки

1. Молодой ученый / Международный научный журнал. 2021. № 49(391).
2. Бондарь А. П., Петрова О. А. Разработка модели управления капиталом банка как основы его финансовой стабильности // Культура народов Причерноморья. 2010. № 179. С. 28–31.

ОСНОВНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

А. Г. Гараджаева

*аспирант 1 курса, Белгородский университет кооперации, экономики и права,
г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

Научный руководитель: И. Н. Гюнтер

*кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов
и таможенных доходов, Белгородский университет кооперации, экономики и права,
г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

В данной статье рассматривается состояние платежной системы РФ, ее значение и перспективы развития. Так же проанализировано состояние системы быстрых платежей. В связи с меняющейся обстановкой на финансовом рынке в нашей стране, Банк России создает благоприятные условия для развития конкурентного и технологичного платежного пространства, чтобы обеспечить все категории потребителей доступными, высококачественными и безопасными платежными услугами. Однако при предоставлении данных услуг необходимо учитывать доступность платежных инфраструктур и сервисов в разных регионах.

Ключевые слова: национальная платежная система; система быстрых платежей; платежи; Big Tech-и; технологии; перевод; средства.

SBP AS THE MAIN DIRECTION OF DEVELOPMENT OF THE NATIONAL PAYMENT SYSTEM

A. G. Garadzhaeva

*1st year Postgraduate Student, Belgorod University of Cooperation,
Economics and Law, Belgorod, Russian Federation, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

Scientific Adviser: I. N. Gyunter

*PhD of Economic, Associate Professor, Associate Professor of the Department of
Finance and Customs Revenues, Belgorod University of Cooperation, Economics and Law,
Belgorod, Russian Federation, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

This article examines the state of the payment system of the Russian Federation, its significance and prospects for development. The state of the fast payment system is also analyzed. Due to the changing situation on the financial market in our country, the Bank of Russia creates favorable conditions for the development of a competitive and technological

payment space to provide all categories of consumers with affordable, high-quality and secure payment services. However, when providing these services, it is necessary to take into account the availability of payment infrastructures and services in different regions.

Keywords: national payment system; fast payment system; payments; Big Tech-и; technologies; transfer; funds.

Независимость и безопасность национальной платежной системы (НПС) – одна из актуальных целей ЦБ РФ. Платежная система ЦБ РФ осуществляет расчеты на централизованной платформе. Бесперебойные межбанковские расчеты, проводящиеся внутри системы, проходят по расширенному регламенту. Круглосуточный обмен финансовой информацией между банками, крупными компаниями, а также нерезидентами РФ, проходит с помощью систему передачи денежных сообщений ЦБ РФ, используя независимые защищенные каналы [1].

Для дальнейшего развития НПС была разработана стратегия, в основе которой заложены благоприятные условия, включающие в себя предоставление покупателям комфортных, безопасных и недорогих платежных сервисов, становление конкурентного и инноваторского платежного рынка, улучшение платежной инфраструктуры.

Ключевые задачи Стратегии НПС представлены на рисунке 1 [2].



Рис. 1. Задачи стратегии НПС

Для реализации данных задач необходимо объединение участников платёжного рынка по всем направлениям (рис. 2) [2].

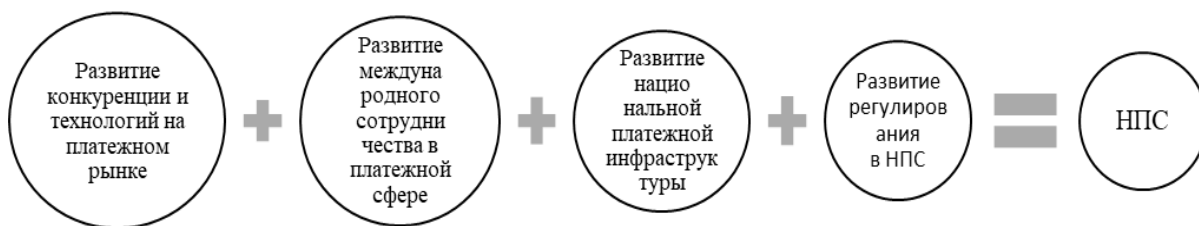


Рис. 2. Направления развития НПС

НПС включает в себя: 28 платежных систем, 371 оператора для перевода денежных средств, 4246 банковских платежных агентов. ЦБ РФ выступает гарантом стабильности и бесперебойного функционирования НПС, которая имеет развитую инфраструктуру, помогающая проводить на территории РФ безналичные расчеты.

Основная банковская карта национальной платежной системы – карта «Мир». Данная банковская карта действует и обслуживается в РФ. В настоящее время 38,9 % всех карточных операций на территории РФ выполняет карта «Мир». По итогам 2021 года было выпущено в РФ 32,5 % карт «Мир».

Если Вы являетесь гражданином РФ, Вы имеете право оформить карту «Мир». С самого выпуска данной карты ее выдавали людям пенсионного возраста, муниципальным служащим, сотрудникам бюджетной сферы, а также людям, получающим бюджетные выплаты (например, пособия, стипендии).

ЦБ РФ всегда нацелен на усовершенствование платежных технологий и сервисов. В 2019 г была введена в действие Система быстрых платежей (СБП). Она дала возможность мгновенного перевода средств людям, используя только номер мобильного телефона, а также оплату покупок, оплату за услуги ЖКХ.

В 2022 г СБП получила наибольшее использование среди средств перевода денег, так как она не попадает в санкционный список, тем более для ее использования не нужно специальное оборудование, а комиссия за операции меньше, чем при эквайринге.

ЦБ РФ увеличил максимальный размер одной операции в СБП с 1 мая 2022 г с 600 тыс. до 1 млн рублей. Это коснулось как переводов, так и платежей через СБП [3].

В III квартале 2022 года с помощью СБП провели 839 млн. операций на сумму 3,9 трлн. рублей (рисунок 3). Данные показатели превысили статистику 2021 г в 3,6 и 2,8 раза соответственно. В настоящий момент к системе подключено 212 банков [4].

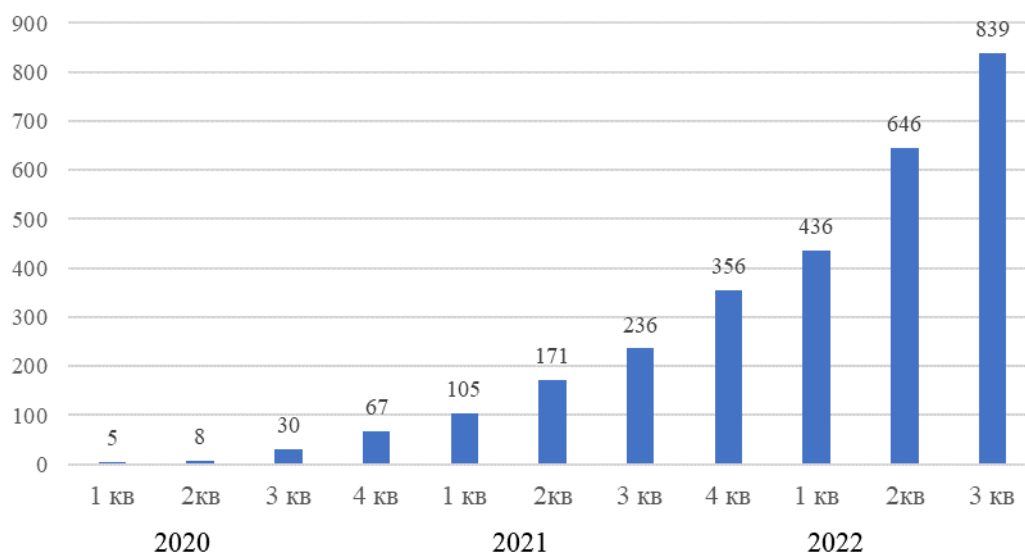


Рис. 3. Суммарные данные операций СБП за 2020–2022 гг., трлн руб.

Так же отметим, что в III квартале 2022 г более 22 млн человек использовали СБП для 112 млн покупок на сумму 214 млрд рублей (рис. 4).

Так же с мая 2022 года Банк России внедрил в СБП технологию NFC, с помощью которой клиент может оплачивать покупку с использованием своего смартфона, приложив его к платежному терминалу. Для этого продавцу необходима обычная QR-наклейка с NFC-антенной без использования дополнительных устройств, т. е. операция проводится одним касанием.

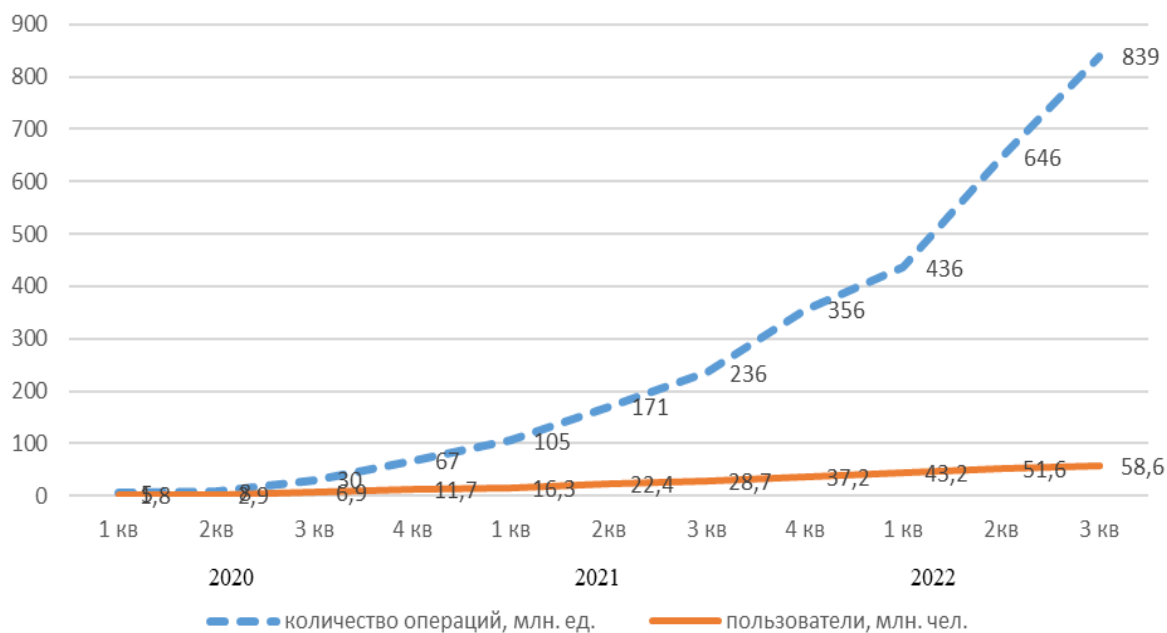


Рис. 4. Количество операций и пользователей СБП в 2020–2022 гг.

По версии ЦБ РФ – это самый развитый способ оплаты в мире, и на ближайшее будущее в России. Так как Apple Pay и Google Pay ушли из РФ, следовательно, их ниша оказалась свободной. С конца октября 2022 г. российские банки предприняли попытку внедрения аналогов данных платежных систем. Первопроходцами в оплате покупок с помощью QR-кодов будут клиенты МТС Банка. Внедрение новой технологии требует очень больших вложений, так как ушедшие платежные системы были инструментами Big Tech-ов. Однако, также планируется использование QR-кодов в Почта Банке и ПСБ. А дальнейшее внедрение в свои способы оплаты предполагает и банк «Зенит», в 2023 г планирует и УБРиР.

Инновационные подходы к проведению платежных операций в условиях цифровой экономики все активнее используют новые технологии отказываясь от традиционных методов и платежных инструментов для удовлетворения спроса клиентов и увеличения их количества.

Активно развивается использование цифровых методик инициирования и проведения платежа, в том числе с внедрением биометрии и голосовых помощников, мессенджеров и чат-ботов. Так же внедряются платежи через смарт-устройства: платежные браслеты, кольца, другие девайсы. По экспертным оценкам, с их внедрением уже совершается больше 1,2 % всех бесконтактных платежей в мире. Данный сектор растет опережающими темпами, потому что, сочетает в себе комфорт и безопасность, а вред при утрате или хищении платежного браслета оценивается значительно ниже, чем при утрате или же хищении телефона. Прогнозируется рост объема платежей через мессенджеры и чат-боты, которые к 2025 г, по некоторым оценкам экономистов, превысят 8 трлн долларов США. В значимой степени это связано с большой клиентской базой мессенджеров.

В зарубежной практике Big Tech-и (гигантские IT-компании) начали реализовывать планы, связанные с электронными средствами, денежными переводами, интернет-эквайрингом, стейблкоинами. В России 20 % абсолютно всех бесконтактных платежей происходит на основе использования платежных приложений Big Tech-ов, причем эта доля увеличивается ежедневно. Предлагая покупателям платежные сервисы, Big Tech-и используют общественные (транзакционные) и социальные (рекламные и поведенческие) данные клиентов для успешного продвижения собственных товаров, тем самым увеличивая свое значение для проведения расчетов и монополизации на платежном рынке.

Big Tech-и, владея данными о покупателях, готовы представить им услуги наиболее обширного диапазона, помимо ежедневных платежных потребностей, используя для этого свои научно-технические платформы. Помимо этого, Big Tech-и формируют единые экосистемы, тем самым

повышая спрос не только на свою продуктовую линейку, но и на сервисы других поставщиков в различных областях экономики. Данный синергетический результат услуг формируется с помощью наиболее точной обработки абонентских сведений, а также слиянии сервисов, общедоступных участникам такой экосистемы. Наличие сведений об абонентах – главное достоинство при конкурентоспособной борьбе в условиях цифровой экономики на финансовом рынке.

Библиографические ссылки

1. О национальной платежной системе [Электронный ресурс]: федеральный закон от 27.06.2017 г. № 161-ФЗ (ред. от 14.07.2022 г.). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140579/2778d397856dd4ee841bebc109aa154d3278e5f1 (дата обращения: 20.11.2022).
2. Стратегия развития национальной платежной системы на 2021–2023 годы [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy_nps-2021-2023.pdf (дата обращения: 20.11.2022).
3. СБП: основные показатели [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/analytics/nps/sbp/3_2022/ (дата обращения: 20.11.2022).
4. Что изменилось в СБП в 2022 году. NFC, новые лимиты, возврат комиссий [Электронный ресурс]. URL: <https://www.klerk.ru/blogs/akbars/529613/> (дата обращения: 20.11.2022).
5. Vaganova O., Bykanova N., Gordya D., Evdokimov D. Growth Points of Fintech Industry in The Perception of Financial Market Transformation // European Proceedings of Social and Behavioural Sciences (EpSBS). 2021. Vol. 103. P. 435–441.
6. Сизьунго Муненге, Московкин В. М., Ваганова О. В. Пространственно-временной анализ процессов цифровизации российских регионов // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 3. С. 48–62. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-3-0-4
7. Ваганова О. В., Сидибе Махамаду, Прядко Е. А. Исследование и анализ цифровых валют центральных банков (CBDC) // Экономика. Информатика. № 49(3). С. 536–545. DOI 10.52575/2687-0932-2022-49-3-536-545
8. Ваганова О. В., Флигинских Т. Н., Коньшина Л. А. Современный подход к исследованию цифровой трансформации финансового сектора РФ // Экономические и гуманитарные науки. 2021. № 6(353). С. 37–49.
9. Fliginskih T. N., Vaganova O. V., Solovjeva N. E., Bykanova N. I., Ragheed Y., Usatova L. V. The impact of e-banking on performance of banks: evidence from Russia // Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems. 2020. Т. 12, № S4. С. 231–239.

ФОРМЫ И МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ

О. Д. Далие

*аспирант, финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
г. Москва, Российская Федерация, e-mail: 229499@edu.fa.ru*

Научный руководитель: Н. А. Амосова

*доктор экономических наук, профессор Департамента банковского дела
и монетарного регулирования Финансового факультета, финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Российская Федерация,
e-mail: naamosova@fa.ru*

Статья посвящена изучению форм и методов регулирования финансовой стабильности банковских систем. Обсуждаются различные инструменты регулирования, такие как капитальные требования, ликвидность, управление рисками, резервы и т. д. Описываются основные методы регулирования, такие как монетарная политика, фискальная политика, регулирование денежного рынка и т. д. Авторы подчеркивают, что эффективное регулирование банковской системы должно обеспечивать баланс между защитой депозитов и стимулированием инвестирования, а также поддерживать стабильность экономики в целом. Окончательно, статья показывает, что формы и методы регулирования должны быть адаптированы к конкретным потребностям отдельных стран и регионов для обеспечения финансовой стабильности.

Ключевые слова: банковская система; финансовая стабильность; Центральный банк; банковское регулирование; банковский надзор.

FORMS AND METHODS OF REGULATING THE FINANCIAL STABILITY OF BANKING SYSTEMS

O. D. Dalie

*PhD Student, Financial University under the Government of the Russian Federation,
Moscow, Russian Federation, e-mail: 229499@edu.fa.ru*

Supervisor: N. A. Amosova

*Doctor of Economics, Professor of the Department of Banking and Monetary
Regulation of the Faculty of Finance, Financial University under the Government
of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation, e-mail: naamosova@fa.ru*

The article is devoted to the study of forms and methods of regulating the financial stability of banking systems. Various regulatory tools are discussed, such as capital

requirements, liquidity, risk management, reserves, etc. The main methods of regulation are described, such as monetary policy, fiscal policy, money market regulation, etc. The authors emphasize that effective regulation of the banking system should ensure a balance between deposit protection and investment promotion, as well as maintain the stability of the economy as a whole. Finally, the article shows that the forms and methods of regulation must be adapted to the specific needs of individual countries and regions in order to ensure financial stability.

Keywords: banking system; financial stability; Central Bank, banking regulation; banking supervision.

Финансовая стабильность является одним из основных принципов работы банковской системы. Ее достижение и поддержание требуют от банков и регуляторов множества действий и инструментов. Банковское регулирование представляет собой систему мер, с помощью которых государство через ЦБ занимается обеспечением стабильного и безопасного функционирования банковской системы. Тема форм и методов регулирования финансовой стабильности банковских систем является актуальной в настоящее время в связи с увеличением рисков и неопределенности в мировой экономике. Кризисы в последние десятилетия показали необходимость улучшения контроля и надзора за банковской системой, чтобы избежать возможных катастрофических последствий для экономики и общества [1].

Цель данной работы заключается в изучении основных методов и инструментов, используемых регуляторными органами для повышения уровня стабильности банковской системы.

В соответствие с поставленной целью, рассмотрим формы и методы регулирования финансовой стабильности банковских систем, оценим их эффективность и риски.

Регулирование финансовой стабильности банковских систем – это система мер, принимаемых правительством, центральным банком и другими финансовыми институтами для обеспечения устойчивости банковской системы. К таким мерам относятся установление ограничений на деятельность банков, регулирование расходов и доходов, принуждение к соблюдению финансовых правил и регуляции, усиление надзора за банковским сектором, проведение стресс-тестов и многое другое. Регулирование финансовой стабильности банковской системы направлено на минимизацию рисков и защиту интересов клиентов, а также на предотвращение финансовых кризисов и обеспечение устойчивого развития экономики [2].

Существует несколько форм регулирования финансовой стабильности банковских систем:

- монетарная политика – это процесс управления денежной массой и установления кредитных ставок, который должен обеспечивать стабильность в экономике и финансовой системе;

- макропруденциальная регуляция – это набор мер, которые целятся в обеспечении стабильности финансовой системы в целом, а не отдельных банков. Как правило, эти меры включают ограничение кредитования и увеличение капиталовложений;

- регулятивный капитал – это сумма денег, которую банки должны вкладывать в свой капитал для обеспечения финансовой стабильности;

- процедуры контроля – это набор мер, которые позволяют контролировать деятельность банков для предотвращения финансовых кризисов;

- ликвидность – это возможность банка быстро обратить в наличные деньги свои активы, если это необходимо. Этот процесс обеспечивает финансовую стабильность банков;

- обеспечение – это сумма денег или активов, которые банк должен внести в качестве гарантии, чтобы получить доступ к кредитам. Это защищает банки от финансовых рисков и помогает обеспечить финансовую стабильность их систем [3].

Существует несколько методов регулирования финансовой стабильности банковских систем:

- прямое регулирование. Оно состоит в установлении правил и требований к деятельности банков и контроле за их соблюдением. К этому методу могут относиться такие инструменты, как установление минимальных требований к собственному капиталу и ликвидности;

- не прямое регулирование. Этот метод направлен на изменение экономических условий, в которых действует банковская система. К нему относятся инструменты макроэкономической политики, такие как изменение процентных ставок, финансовая политика, регулирование бюджета;

- регулирование риск-подходом. Этот метод заключается в том, чтобы банки на основе своих оценок риска принимали взвешенные решения о предоставлении кредитов или приобретении определенных активов;

- регулирование спроса. Регуляторы могут использовать методы, направленные на изменение спроса на кредиты и другие финансовые услуги. Например, это может быть снижение процентных ставок или увеличение ликвидности;

- стресс-тестирование. Этот метод представляет собой моделирование экстремальных сценариев и оценку их влияния на финансовую устойчивость банковских систем [4].

Комбинация этих методов позволяет обеспечить финансовую стабильность банковской системы и минимизировать риски ее деятельности.

Необходимо учитывать, что формы и методы регулирования должны быть сбалансированными и не вызывать избыточного регулирования, которое может отрицательно влиять на развитие банковской системы. Кроме того, необходимо учитывать изменчивость экономической среды и постоянно адаптировать формы и методы регулирования финансовой стабильности банковской системы [5].

Таким образом, формы и методы регулирования финансовой стабильности банковской системы являются необходимыми инструментами, которые позволяют обеспечить устойчивое функционирование банковской системы и создать благоприятные условия для экономического роста и развития.

Библиографические ссылки

1. *Гавриленкова О. С.* Формирование и защита банковской системы: теоретические и прикладные аспекты : монография. М. : Финансы и статистика, 2016.
2. *Денисов Ю. М.* Формирование и реализация финансовой политики банковской системы : учебное пособие. М. : Новое знание, 2018.
3. *Костюкова Н. Н.* Формы и методы регулирования деятельности банковской системы : учебное пособие. М. : Юнити-Дана, 2019.
4. *Ларионова А. С.* Роль центральных банков в обеспечении финансовой стабильности : монография. М. : ИНФРА-М, 2017.
5. *Маслова Т. С.* Формирование и реализация государственной политики в области регулирования банковской системы : учебное пособие. М. : КНОРУС, 2019.
6. *Смирнов А. Н.* Регулирование банковской системы в условиях глобализации : учебное пособие. М. : Высшее образование, 2018.
7. *Удальцова А. В.* Оценка финансовой устойчивости банковской системы : методология и практика: монография. М. : Юрайт, 2019.
8. *Якубовская-Кравцова Е. А.* Регулирование банковской системы в условиях финансовой глобализации : учебное пособие. М. : Дело и сервис, 2017.

НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДОВ БАНКА

И. А. Данич¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: richi_dnboy@icloud.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье проведен анализ доходов банка и предложены направления их увеличения.

Ключевые слова: доходы; прибыль; финансовый результат.

DIRECTIONS TO INCREASE THE BANK'S INCOME

I. A. Danich¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: richi_dnboy@icloud.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article analyzes the bank's income and suggests ways to increase it.

Keywords: income; profit; financial result.

Успешное развитие и надежность банковской системы в условиях рыночной экономики во многом зависят от постановки в банках аналитической работы, позволяющей дать реальную и всестороннюю оценку достигнутым результатам деятельности банков, выявить их сильные и слабые стороны, выявить конкретные пути решения возникающих проблем.

Глубокий комплексный анализ доходов, получаемых банками и выявления факторов, влияющих на эффективное их использование, дает возможность повысить уровень получаемой прибыли и рентабельности. Анализ доходности банка является исходной основой для принятия управленческих решений по повышению эффективности деятельности банков в целом. Комплексный анализ доходов банка включает ряд этапов: определение цели и задач, информационного и организационного обеспечения, разработка критериев и показателей, характеризующих доходность банка, анализ факторов, влияющих на формирование доходов банка, выявление и обобщение неиспользованных резервов увеличения доходов банка.

ОАО «АСБ Беларусбанк» – крупнейшее универсальное финансово-кредитное учреждение республики, которое выполняет более 100 видов банковских услуг и продуктов [1]. Банк занимает лидирующие позиции в отечественной банковской системе по таким показателям, как уровень собственного капитала, активов, кредитов, депозитов и предлагает все виды банковских услуг и продуктов. Среди них: расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, депозитные операции, лизинг, факторинг, инкассация, международные и межбанковские расчеты, валютно-обменные и конверсионные операции, операции с банковскими картами, консалтинговые и депозитарные услуги. Основными принципами работы ОАО «АСБ Беларусбанк» являются: клиентоориентированность; соблюдение действующего в стране законодательства; приверженность традициям; прозрачность финансовой политики.

Проведенный анализ доходности банка показал, что в 2020 году по сравнению с 2019 годом величина процентных и комиссионных доходов увеличилась на 197634 тыс. руб. или на 9,6 %, на 10322 тыс. руб. или на 1,8 % соответственно. В 2021 году по сравнению с 2020 годом по всем видам доходов банка наблюдалась разнонаправленная динамика. Доля чистых процентных доходов в структуре валового дохода значительно превышает другие виды доходов. Так, в 2020 году удельный вес процентных доходов составил 67,0 %, что на 3,8 п.п. ниже уровня 2019 года, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом увеличился на 0,5 п.п. Доля чистых комиссионных доходов в 2020 году составила 18,6 %, что на 0,5 п.п. ниже уровня 2019 года. В 2021 году по сравнению с 2020 годом удельный вес чистых комиссионных доходов увеличился на 2,9 п.п. Удельный вес чистого дохода по операциям с производными финансовыми инструментами в 2020 году по сравнению с 2019 годом уменьшился на 1,6 п.п. Удельный вес чистого дохода по операциям с производными финансовыми инструментами в 2021 году по сравнению с 2020 годом увеличился на 6,8 п.п. Снижение удельного веса отмечается по чистым доходам по операциям с ценными бумагами в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 0,2 п.п. В 2021 году по сравнению с 2020 годом по указанным операциям отмечено снижение на 2,3 п.п. и 8,0 п.п. соответственно.

Чистая прибыль банка в 2019 году составила 373025 тыс. руб. в 2020 году – 380209 тыс. руб., а в 2021 году – 385096 тыс. руб. Таким образом, прибыль банка увеличилась на 1,3 % в 2021 году по сравнению с 2020 годом и на 1,0 % в 2020 году по сравнению с 2019 годом [1].

В целом, несмотря на положительную динамику отдельных показателей деятельности банка, у банка есть проблемы, которые необходимо решать в перспективе. К ним относят: недостаточное количество комплексных карточных продуктов; опережение темпов роста процентных

расходов по сравнению с темпами роста процентных доходов; рост обязательств банка вследствие увеличения обязательств перед Национальным и другими банками; недостаточно полная информация на сайте банка о банковских бизнес-инновациях; ограничения и риски в работе банка в условиях пандемии и санкций; отсутствие на сайте сравнительного анализа предлагаемых банком продуктов и услуг по сравнению с пятеркой банков по рейтингу.

Для решения обозначенных проблем предлагается расширить возможности сайта получать клиентам более полную исчерпывающую информацию как о новых банковских технологиях и продуктах, так и о конкурентных преимуществах банка по сравнению с другими банками из пятерки рейтинга. Кроме того, для увеличения объема депозитных ресурсов и повышения эффективности кредитных операций целесообразно внедрять в банковскую практику инновационные банковские технологии для различных категорий клиентов.

Также для увеличения доходов банка предлагается внедрить:

- 1) вклады для VIP-клиентов;
- 2) комплексный банковский продукт для ремесленников;
- 3) комплексный банковский продукт для начинающих предпринимателей.

Планируется, что в результате предложенных нами мероприятий прирост доходов от вкладных операций с учетом европейской банковской практики составит не менее 5 % в год.

Прирост прибыли банка от предлагаемого комплексного пакета услуг депозит «Старт ремеслу» и кредит «Старт ремеслу» составит 205,67 руб. (с одного пакета услуг).

Прибыль банка от предлагаемого комплексного пакета услуг депозит «Стартап-нов» и кредит «Стартап-нов» составит 7 761,55 руб. (с одного пакета услуг).

Предлагаемый комплекс мер позволит обеспечить рост доходности в целевых сегментах и улучшить финансовые результаты банка.

Библиографические ссылки

1. Официальный сайт ОАО «АСБ Беларусбанк» [Электронный ресурс]. URL: <https://belarusbank.by> (дата обращения: 23.03.2023).

МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Л. А. Довнар¹⁾, А. А. Еска²⁾, С. С. Полоник³⁾

^{1), 2)} студент, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: econauka@outlook.com

³⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: econauka@outlook.com

Для снижения затрат авторами предлагается использовать систему GPS-мониторинга и автоматизации складских процессов. Она является важным инструментом повышения конкурентоспособности фирмы.

Ключевые слова: система GPS; логистика; эффективность; прибыль; конкурентоспособность.

THE MODEL OF FINANCIAL MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION

L. A. Dovnar¹⁾, A. A. Eska²⁾, S. S. Polonik³⁾

^{1), 2)} Student, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

³⁾ Doctor of Economic, Professor, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

To reduce costs, the authors propose to use a system of GPS monitoring and automation of warehouse processes. It is an important tool for increasing the competitiveness of the company.

Keywords: GPS system; logistics; efficiency; profit; competitiveness.

Нами предлагается использовать современные технологии управления транспортными и складскими затратами, такие как системы GPS-мониторинга и автоматизации складских процессов. Эти технологии позволяют существенно улучшить контроль над всей цепочкой поставок и повысить эффективность бизнеса в целом.

Системы GPS-мониторинга – это технологические инструменты, которые используются для отслеживания и контроля перемещения транспортных средств и грузов. Они позволяют компаниям управлять своей логистической цепочкой, оптимизировать маршруты, уменьшать время доставки и повышать эффективность процессов. GPS-мониторинг осно-

ван на использовании спутниковой навигации и технологии передачи данных. Он позволяет отслеживать местонахождение транспортного средства в реальном времени, а также следить за его скоростью, направлением движения, пройденным расстоянием и другими параметрами. Эти данные могут быть переданы на центр управления, где они могут быть обработаны и использованы для оптимизации маршрутов и управления транспортным процессом.

Преимущества систем GPS-мониторинга включают в себя:

1. Оптимизация маршрутов. Системы GPS-мониторинга позволяют компаниям выбирать наиболее эффективные маршруты для доставки товаров, что позволяет уменьшить время доставки, снизить транспортные затраты и повысить эффективность процессов.

2. Управление запасами. GPS-мониторинг позволяет компаниям контролировать количество товаров на складе и в пути, что позволяет избежать недостатка или излишка товаров и улучшить управление запасами.

3. Улучшение обслуживания клиентов. Системы GPS-мониторинга позволяют компаниям предоставлять более точную и своевременную информацию о статусе доставки, что улучшает обслуживание клиентов и повышает уровень их удовлетворения.

4. Снижение затрат на топливо. GPS-мониторинг позволяет контролировать скорость движения транспортных средств и предотвращать излишнее расходование топлива, что позволяет снизить транспортные затраты.

5. Уменьшение вероятности кражи груза. Системы GPS-мониторинга позволяют отслеживать перемещение грузов в реальном времени, что повышает уровень безопасности и снижает вероятность кражи груза.

6. Оптимизация процессов логистики. GPS-мониторинг позволяет компаниям анализировать данные о перемещении грузов и транспортных средств, что помогает оптимизировать процессы логистики, сократить время доставки и уменьшить затраты на логистику.

В целом, системы GPS-мониторинга являются важным инструментом для управления логистическими затратами и снижения времени доставки товаров. Они позволяют компаниям оптимизировать свои процессы логистики, улучшать качество обслуживания клиентов и повышать эффективность своей деятельности. Поэтому, использование систем GPS-мониторинга является важным шагом для компаний, которые хотят улучшить свою логистическую цепочку и быть конкурентоспособными на рынке.

В заключение, контроль и управление транспортными и складскими затратами являются ключевыми задачами для любой компании, занимающейся перевозками и хранением товаров. Оптимизация затрат на

транспортировку и хранение товаров помогает повысить прибыльность бизнеса и усилить его конкурентоспособность на рынке. При этом необходимо использовать современные технологии и методы контроля затрат, чтобы достичь максимальной эффективности и оптимизации всей цепочки поставок.

Библиографические ссылки

1. *Аникин Б. А., Серышев Р. В., Волочинко В. А.* Логистика производства: теория и практика [Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов; ответственный редактор Б. А. Аникин. М. : Издательство Юрайт, 2021. URL: <https://urait.ru/book/logistika-proizvodstva-teoriya-i-praktika-425166> (дата обращения 15.04.2023).

2. *Бочкарев А. А., Бочкарев П. А.* Логистика городских транспортных систем [Электронный ресурс] : учебное пособие для среднего профессионального образования. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2022. URL: <https://urait.ru/book/logistika-gorodskih-transportnyh-sistem-493001> (дата обращения 15.04.2023).

3. *Левкин Г. Г., Куришакова Н. Б.* Контроллинг логистических систем [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов. 2-е изд., испр. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2022. URL: http://files.informio.ru/files/main/documents/2016/06/Levkin_Kontrolling_uprav_logist_.pdf (дата обращения 15.04.2023).

АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ДЕЙСТВИЙ ДИАГРАММЫ «ДОМИКА КАЧЕСТВА»

Э. М. Дунько¹⁾, А. А. Илюкевич²⁾

¹⁾ *Открытое акционерное общество «Центр банковских технологий»,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: E.Dunko@cbt.by*

²⁾ *Открытое акционерное общество «Центр банковских технологий»,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: A.Ilukevich@cbt.by*

В предлагаемой статье исследуется проблема применения методов и инструментов стратегического управления деятельностью организации в условиях высокой внутриотраслевой конкуренции. На основе проведенного анализа системы действий диаграммы «домика качества» произведена оценка конкурентных позиций организации, разработаны предложения по ее улучшению.

Ключевые слова: качество услуг; конкуренция; проектирование; стратегический анализ; экспертная оценка.

ACTION SYSTEM ANALYSIS OF THE «QUALITY HOUSE» DIAGRAM

E. M. Dunko¹⁾, A. A. Ilukevich²⁾

¹⁾ *Open Joint Stock Company «Center of Banking Technologies», Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: E.Dunko@cbt.by*

²⁾ *Open Joint Stock Company «Center of Banking Technologies», Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: A.Ilukevich@cbt.by*

This article explores the problem of applying the methods and tools of strategic management of the organization's activities in conditions of high intra-industry competition. Based on the analysis of the action system of the «house of quality» diagram, an assessment of the organization's competitive positions was made, proposals for its improvement were developed.

Keywords: quality of services; competition; design; strategic analysis; expert evaluation.

Для удержания и закрепления конкурентных позиций в течении периода, на который разрабатывается стратегия, компании должны постоянно совершенствовать свои услуги, процессы и систему управления на основе современных инструментов управления качеством.

На этапе разработки стратегии ОАО «Институт Белгоспроект» (далее – Институт) применили технологию анализа QFD (Quality Function Deployment), основанную на диаграммах особого вида – «Домик качества» – с целью последовательного преобразования требований потребителей в характеристики производственных процессов и методов контроля [1].

Анализ проведен на данных опроса 25 клиентов Института, 20 клиентов ОАО «Институт Минскгражданпроект» (А), 15 клиентов ОАО «ГИАП» (В) и экспертных оценках степени влияния операционных требований на удовлетворение требований клиентов.

Схематично технология развертывания функций качества услуг Института представлена в виде специальной матрицы на рисунке.

Операционные требования		0 0 0 0 0 0 0						Оценка конкурентоспособности						
		Требования клиента	Важность для клиента	Высокий уровень квалификации персонала	Точное соблюдение действующих нормативных и технических документов	3-D визуализация проектируемых объектов	Информационное моделирование проектируемых объектов (их компонентов)	Сокращение производственного цикла процесса проектирования	Визуализация хода реализации проекта	X – ОАО «Институт Белгоспроект» А – конкурент А с большей долей рынка В – конкурент В с меньшей долей рынка (5 – лучший результат)				
Актуальность и новаторство технического решения	5	0		Δ						1	2	3	4	5
Точность и качество проекта	1	Θ	Θ	0	0									В
Понятность проекта для клиента	3		Δ	Θ	0									
Безусловность исполнения договорных сроков	2	0		Δ	0	0	Θ							
Оперативность внесения изменений в проект	6	Δ	Δ	0		Δ	0							
Энергосберегающее решение	4		Δ		0									
Интегральный показатель			42	22	55	30	12	36						
Планируемые меры			Повышение квалификации и кадров	Контроль на каждой стадии проектирования	Переход на BIM-проектирование	Создание банка данных ИМ проектируемых объектов	Оптимизация основных производственных процессов	Внедрение системы управления проектами	Корреляция:					
									Θ – сильная = 9					
									0 – средняя = 3					
									Δ – слабая = 1					
Технические оценки	5	В												
	4	А X	А	В										
	3		В	Х А	В									
	2		Х		А	Х В								
	1				Х	А	Х А В							

«Домик качества» для проектных услуг Института

Из матрицы, изображенной на рисунке, следует, что наиболее значимыми с позиции клиентов Института являются следующие шесть кри-

териев оценки качества услуг: актуальность и новаторство технического решения, точность и качество проекта, понятность проекта для клиента, безусловность исполнения договорных сроков, оперативность внесения изменений в проектную документацию, энергосберегающее решение.

Для оптимального удовлетворения главных требований клиентов Институт определяет шесть основных характеристик, представленных в столбцах матрицы: высокий уровень квалификации персонала, точное соблюдение действующих нормативов, 3D визуализация проектируемых объектов, информационное моделирование проектируемых объектов, сокращение производственного цикла проектирования, визуализация хода проекта.

Дом качества показывает, что между самым важным критерием качества услуг, предоставляемых Институтом, – точность и качество проекта и высоким уровнем квалификации персонала существует сильная зависимость (корреляция). На второй по важности критерий, – безусловность исполнения договорных сроков сильное влияние оказывает 3D визуализация хода проекта.

«Крыша» Домика качества показывает степень взаимодействия технических характеристик. Высокий уровень квалификации персонала сильно коррелирует с 3D визуализацией проектируемых объектов. Сильная корреляция отмечается между тремя техническими характеристиками: 3D визуализация проектируемых объектов, информационное моделирование проектируемых объектов, сокращение производственного цикла процесса проектирования.

Правая комната Домика качества позволяет провести сравнительный анализ оценки клиентами качества проектных услуг Института и двух основных конкурентов. Институт занимает лидирующие позиции по двум критериям: «понятность проекта для клиента» (обусловлено внедрением в производственный процесс BIM-технологий) и «безусловность исполнения договорных сроков» (обусловлено большим опытом и высокой квалификацией сотрудников). При этом необходимо больше уделять внимание организации производственного процесса, внедрению и развитию новых технологий проектирования, разработки новаторских, энергосберегающих решений.

В «подвале» Домика качества содержится перечень возможных мер по повышению качества предоставляемых услуг: повышение квалификации кадров, контроль на каждой стадии проектирования, переход на BIM-проектирование, создание банка данных информационных моделей проектируемых объектов, оптимизация основных производственных процессов, внедрение системы управления проектами, а также сравнительные оценки характеристик производственных процессов, влияющих

на уровень качества услуг, предоставляемых Институтом и основными конкурентами.

Анализируя профили конкурентов, составленные на основе технической оценки производственных процессов, можно сделать вывод, что у оцениваемых организаций производственный процесс обеспечен высококвалифицированным персоналом, однако Институт, ставя цели развития BIM-проектирования и создания банка данных информационных моделей, должен обеспечить соответствующую подготовку персонала.

На основе проведенного анализа системы действий диаграммы «Домик качества», Институту для повышения конкурентоспособности на рынке проектных услуг необходимо оптимизировать производственные и обеспечивающие процессы, а также внедрить технологии управления проектами.

Применение метода QFD позволяет учитывать требования клиентов на всех стадиях производства услуг и, таким образом, повысить степень их удовлетворенности, снизить затраты на производственные процессы, и, как следствие, обеспечить устойчивую конкурентную позицию на несколько лет.

Библиографические ссылки

1. Минцберг Г., Альсгрэнд Б. Школы стратегий. Стратегическое сафари : учебник. СПб. : Питер, 2015. 330 с.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЖИЛЬЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Ду Вэй¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: duwei15714744565@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье выявлены проблемы ипотечного кредитования в Республике Беларусь и предложены пути их решения.

Ключевые слова: ипотечное кредитование; банковский сектор; жилищное кредитование.

PROBLEMS OF THE DEVELOPMENT OF MORTGAGE LENDING OF HOUSING IN THE REPUBLIC OF BELARUS

Du Wei¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Master student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: duwei15714744565@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article identifies the problems of mortgage lending in the Republic of Belarus and suggests ways to solve them.

Keywords: mortgage lending; banking sector; housing lending.

Создание условий для обеспечения граждан страны жильем, повышения его доступности является одной из важнейших целей социально-экономической политики государства [2].

В настоящее время накопилось большое количество проблем развития ипотечного кредитования жилья в Республике Беларусь, что подтверждает очень медленное развитие рассматриваемого механизма строительства жилья. В целом для того, чтобы ипотека в Беларуси заработала, необходимы три условия: наличие «длинных» денег, стабильная макроэкономическая ситуация в стране и эффективная законодательная база. Помимо этого, население Беларуси должно быть психологически готово к внедрению ипотечного кредитования, а банковская система – обладать достаточными финансовыми ресурсами для этого.

Текущие условия в стране постепенно формируют перспективы ипотечного кредитования. Если будут предприняты согласованные усилия по достижению баланса между различными составляющими – созданием рынка ценных бумаг, совершенствованием законодательства и привлечением инвесторов, – население может рассчитывать на более выгодные и доступные условия получения ипотечных кредитов в ближайшем будущем.

В последние годы были предприняты значительные шаги по совершенствованию правовой базы и практики, связанных с ипотекой. Однако остается задача завершить разработку всеобъемлющего свода законодательства об ипотеке, который полностью регулирует сложные и многогранные отношения в этой области.

В банковском секторе сохраняется ряд проблем:

- Сложность создания высококачественного ипотечного обеспечения возникает из-за ограничений на обращение взыскания на заложенное имущество, такое как квартиры, строящиеся дома или земельные участки, обусловленных ограниченными правами собственности на землю и невозможностью выселить неплатежеспособных заемщиков из их заложенного имущества.

- Банки сталкиваются с острой нехваткой долгосрочных ресурсов, необходимых для ипотечного кредитования.

В настоящее время не существует устоявшегося механизма привлечения долгосрочных ресурсов путем выпуска ипотечных ценных бумаг для рефинансирования выданных кредитов. Это ограничение в значительной степени может быть связано с существующей процедурой налогообложения доходов от операций с негосударственными ценными бумагами.

Учитывая уникальные условия Беларуси, крайне важно тщательно изучить наиболее оптимальный путь развития этого вида кредитования. Кроме того, необходимо создание специализированных учреждений и организаций, занимающихся ипотечным кредитованием, таких как ипотечные банки. Как специализированные банки, так и универсальные кредитные учреждения могут играть ключевую роль в содействии развитию ипотеки. Не менее важно направлять и просвещать население по вопросам использования ипотечных кредитов в качестве жизнеспособного финансового варианта.

В настоящее время в Беларуси отсутствует механизм привлечения долгосрочных ресурсов путем выпуска ипотечных ценных бумаг с целью рефинансирования кредитов. Внедрению таких ценных бумаг могут способствовать как сами банки, так и специализированные учреждения. Для привлечения инвесторов и обеспечения их прибыльных вложений в эти

ценные бумаги крайне важно создать подходящую инфраструктуру и внедрить благоприятную налоговую политику в Беларуси.

На начальном этапе важно создать благоприятные условия, стимулирующие инвесторов выходить на рынок ипотечного кредитования. Этот рынок обладает значительным потенциалом, поскольку существует пул кредитов, которые могут быть рефинансированы. Ипотечные облигации для населения могут служить жизнеспособной альтернативой инвестициям в валютные операции, доходность которых снижается, а также традиционным депозитам.

Для повышения привлекательности ипотечных облигаций необходимо принять дополнительные меры. Эти меры должны быть направлены на предоставление стимулов и льгот инвесторам, тем самым стимулируя их интерес к этим ценным бумагам.

Учитывая, что доступны два вида жилищных кредитов, а именно кредиты, предоставляемые строительным организациям (или оптовым покупателям жилья), и кредиты, предоставляемые физическим лицам, могут быть использованы две различные схемы ипотечного финансирования.

Первая схема предполагает использование банками своих ресурсов для предоставления кредитов строительным организациям (или оптовым покупателям жилья). Как только накапливается достаточный объем кредитов, банк выпускает ипотечные облигации, обеспеченные этими кредитами. Затем эти ипотечные облигации становятся доступными на рынке как для резидентов, так и для нерезидентов для инвестирования.

Вторая схема предполагает использование банками своих ресурсов для предоставления кредитов физическим лицам на строительство или покупку жилья. Аналогично первой схеме, как только достигается достаточный объем кредита, банк выпускает ипотечные облигации, обеспеченные этими кредитами. Эти ипотечные облигации также предлагаются на рынке для инвестирования резидентами и нерезидентами.

Для развития жилищного кредитования в Беларуси крайне важно использовать обе схемы в соответствующей пропорции. Используя комбинацию этих подходов к финансированию, сектор ипотечного кредитования может быть эффективно расширен и диверсифицирован.

Усилия по расширению ипотечного кредитования в Беларуси должны охватывать различные области, чтобы обеспечить успешную и надежную систему. Следующие аспекты имеют решающее значение для улучшения:

1. Поддержание макроэкономической стабильности.

Поддержание достигнутой макроэкономической стабильности жизненно важно для здоровой среды ипотечного кредитования. Следует

проводить политику, направленную на поддержание низких уровней инфляции, стабилизацию национальной валюты и стимулирование экономического роста. Эти меры создают благоприятный фон для деятельности по ипотечному кредитованию.

2. Совершенствование законодательства.

Необходимо продолжать совершенствовать законодательство, регулирующее ипотечное кредитование. Беларусь добилась значительного прогресса в регулировании процедур регистрации собственности, но необходимы дальнейшие усовершенствования. Необходимо упорядочить и обновить правовую базу для обеспечения эффективных и прозрачных сделок с недвижимостью, усилить защиту заемщиков и установить четкие руководящие принципы в отношении ипотечных договоров и залогового обеспечения.

3. Укрепление банковского сектора.

Белорусский банковский сектор в настоящее время неконкурентоспособен и нуждается в оживлении. Меры по либерализации необходимы для развития независимого и динамичного банковского сектора. Сокращение государственного вмешательства в кредитную деятельность и поощрение рыночных практик будут способствовать инновациям, эффективности и здоровой конкуренции между банками. Этого можно достичь с помощью таких мер, как дерегулирование, стимулирование притока частного капитала в банковскую систему и поощрение создания новых банков.

Кроме того, крайне важно привлечь больше частного капитала в белорусскую банковскую систему. Этого можно достичь путем создания привлекательного инвестиционного климата, предоставления стимулов частным инвесторам и создания механизмов мобилизации долгосрочных ресурсов, специально предназначенных для ипотечного кредитования.

В целом, комплексный подход, учитывающий макроэкономическую стабильность, совершенствование законодательства, оживление банковского сектора, а также эффективные стратегии налогообложения и мобилизации капитала, будет способствовать развитию успешной и устойчивой системы ипотечного кредитования в Беларуси.

Библиографические ссылки

1. *Голайдо И. М., Сухорукова Н. В., Цвырко А. А.* Ипотечное кредитование в России: проблемы и перспективы // Вестник ОрелГИЭТ. 2019. № 2(48). С. 146–153.
2. *Юровская Ю. Э., Кулешова Д. А.* Развитие системы ипотечного кредитования в Республике Беларусь : 71-я научно-техническая конференция учащихся, студентов и магистрантов: тезисы докладов, 20–25 апреля 2019 г., Минск. В 4 ч. Ч. 3. Минск : БГТУ, 2020. С. 385–386.

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ПРОБЛЕМЫ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ

В. Р. Елизарова

*студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: valerymills@icloud.com*

Научный руководитель: А. Г. Галова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: roxan963@mail.ru*

На данный момент мировая экономика обуславливает необходимость создания устойчивого и эффективного банковского сектора. Данная работа посвящена рассмотрению специфики организации банковской системы. Проведен анализ организации и функционирования банковского сектора Республики Беларусь, выделены его основные задачи и направления совершенствования.

Ключевые слова: банковская система; банковский сектор; экономика; банки; Национальный банк; денежно-кредитная политика

THE BANKING SYSTEM OF THE REPUBLIC OF BELARUS: PROBLEMS OF FORMATION AND DEVELOPMENT

V. R. Elizarova

*2-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: valerymills@icloud.com*

Scientific adviser: A. G. Galova

*PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: roxan963@mail.ru*

At the moment, the global economy necessitates the creation of a sustainable and efficient banking sector. This work is devoted to the consideration of the specifics of the organization of the banking system. The analysis of the organization and functioning of the banking sector of the Republic of Belarus is carried out, its main tasks and areas of improvement are highlighted.

Keywords: banking system; banking sector; economy; banks; National Bank; monetary policy.

Анализ эффективности и устойчивости функционирования банковского сектора, пути выявления методов его совершенствования-чрезвычайно важные задачи на сегодняшний день для Республики Беларусь.

В Республике Беларусь действует двухуровневая банковская система, которая включает в себя: Национальный Банк, банки второго уровня, небанковские кредитно-финансовые организации, представительства иностранных банков.

С 2020 года экономическая система Республики Беларусь находилась под влиянием ряда негативных факторов. Среди них – множественные ограничительные меры в отношении белорусского финансового сектора, закрытие ряда традиционных рынков сбыта, блокировка товарных потоков, запрет на транзит белорусской продукции, сложная эпидемиологическую ситуацию в мире, падение цен на нефть и негативная геополитическая ситуация, усиление санкционного давления. В результате увеличилась стоимость импортных товаров и возросли инфляционно-девальвационные ожидания, что отразилось на динамике инфляционных процессов, что в свою очередь оказало влияние на банковский сектор страны.

Для противодействия возникшим неблагоприятным тенденциям в экономике Правительство Республики Беларусь совместно с Национальным банком реализует широкий комплекс мер, направленный на минимизацию негативного воздействия санкций, поддержку и обеспечение макроэкономической сбалансированности белорусской экономики: В марте-апреле 2022 года в условиях волатильности на валютном рынке и возникшего дефицита ликвидности Национальный банк Беларуси предоставлял ресурсы банкам на кредитных аукционах, был смягчен ряд пруденциальных требований, позволивший банкам пережить кризис ликвидности; приняты меры по поддержанию стабильного функционирования внутреннего рынка банковских платежных карточек; банки разработали взаимовыгодные предложения вкладчикам для случаев невозможности своевременного возврата в наличной форме их валютных вкладов, а также повысили уровень доходности по депозитам [1]; Национальный банк сглаживал резкие колебания стоимости корзины иностранных валют посредством проведения валютных интервенций.

С целью обеспечения финансовой стабильности с 1 марта 2022 года была повышена ставка рефинансирования Национального Банка с 9,25 до 12 %, что позволило защитить сбережения граждан, которые обесцениваются из-за снижения курса национальной валюты и высокого уровня инфляции. Национальный банк Беларуси снизил ставку рефинансирования с 12 % годовых на начало 2023 года до 11,5 % годовых с 23 января и 11 % годовых с 1 марта 2023 года в целях поддержания ценовой доступ-

ности банковского кредитования. Снижению банками процентных ставок по депозитам и кредитам в большой степени способствует устойчивый профицит ликвидности в банковской системе. Средняя процентная ставка по новым срочным рублевым депозитам за февраль 2023 г. уменьшилась на 0,66 процентного пункта и составила 2,85 процента годовых [2], средняя процентная ставка по новым кредитам в белорусских рублях 5 за февраль уменьшилась на 0,25 процентного пункта и составила 9,88 процента годовых [2].

На 1 января 2022 г. банковскую деятельность в Республике Беларусь осуществляли 23 банка и 3 небанковские кредитно-финансовые организации. На 01.01.2023 в Республике Беларусь действовал 21 банк. За год количество банков уменьшилось с 24 до 21. При этом их общие активы выросли с 92,2727 млрд до 100,222 млрд рублей. Данная тенденция связана с ускорением консолидационных процессов в рамках банковского сектора.

На 01.01.2022 прибыль банковского сектора составила 1330,9 млн BYN; на 01.01.2023 прибыль заметно выросла: до 2097,5 млн BYN, что следует связать со стабилизацией общей экономической обстановки.

В течение 2022 г. все группы банков Беларуси охарактеризовались приростом достаточности капитала. В сентябре-октябре 2022 г. показатель достиг наибольшего значения 22 938 млн BYN, это может быть связано со снижением оценок кредитного и валютного рисков, докапитализацией крупнейших банков, а также с продолжением воздействия отмены определения расчетной величины стандартного риска, затем на 01.01.2023 наблюдается понижение показателя до 21 042 млн BYN.

Важной задачей банковского сектора страны является необходимость стабилизации кредитных рисков. Для банковской системы Республики Беларусь характерны высокий уровень кредитных рисков банков, который порожден неустойчивым финансовым положением кредитополучателей. Рост активов банковского сектора в период 2016–2023 гг. нераздельно связан с ростом объема выданных кредитов со стороны банков, который может вызывать опасения, так как наблюдается неизбежный рост объема и доли проблемных кредитов, связанный с кризисными явлениями в экономике в целом.

На данный момент почти все значимые финансовые учреждения имеют стратегию цифровой трансформации. Большинство стратегий цифровизации сосредоточены на улучшении качества обслуживания клиентов и предложении цифровых услуг и продуктов 24/7. На текущем этапе ожидается принятие новой Стратегии развития цифрового банкинга в Республике Беларусь [3]; планируется введение национальной цифровой валюты.

Основные задачи денежно-кредитной политики в предстоящем пятилетии - формирование условий для устойчивого экономического развития, обеспечение ценовой и финансовой стабильности, укрепление доверия к национальной валюте. Приоритет отдан поддержанию низкого уровня инфляции. В 2023 г. перед Правительством и Национальным банком поставлена задача по замедлению инфляции до уровня 7–8%, по данным за март 2023 г. инфляция отмечается на уровне 6%, однако в расчет не берутся данные за март 2022 г. В этой связи совместными усилиями важно максимально ограничить влияние проинфляционных факторов [4].

В соответствии с основными программными документами на 2023 год белорусские банки будут по-прежнему ориентированы на расширение кредитной поддержки экономической и инвестиционной активности в стране. Годовой прирост требований банков к экономике запланирован на 2023 год на уровне 17–21 % [4], в 2022 г. достичь целевых показателей, согласно официальным статданным, не удалось. Предполагалось, что требования банков к экономике увеличатся на 7–11 %, но по факту они выросли на 2,4 %, с учетом итогов деятельности Банка развития – на 4,4 %.

В рамках подготовленного проекта законодательного акта планируется комплексная корректировка Банковского кодекса Республики Беларусь.

При выборе дальнейшей стратегии развития банковской системы Республики Беларусь и минимизации последствий действия кризисных явлений можно взять за основу антикризисные инструменты, использованные ранее в рамках международного опыта. Несмотря на ухудшение экономического положения в период мирового финансового кризиса 2008 года, банковскому сектору Германии удалось выйти из трудного положения, так как задачи, стоящие перед ЦБ Германии определены гораздо шире и направлены не только на поддержание курса национальной валюты, но и на стимулирование развития экономики в целом путем эффективного распределения ресурсов и обеспечения максимальной занятости.

Библиографические ссылки

1. *Мурин Д. Л.* Итоги работы Национального банка за январь – июнь 2022 г. по обеспечению макроэкономической стабильности / Доклад члена Правления, начальника Главного управления монетарной политики и экономического анализа Национального банка Республики Беларусь на расширенном заседании Правления [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/top/pdf/doklad_itogi_07-2022_stab.pdf (дата обращения: 20.03.2023).

2. Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере за январь-февраль 2023 [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: https://www.nbrb.by/publications/ectendencies/rep_2023_02_ot.pdf (дата обращения: 28.03.2023).

3. Об одобрении стратегии развития цифрового банкинга в Республике Беларусь на 2016–2020 годы [Электронный ресурс] : Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 2 марта 2016 г. № 108 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2021.

4. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2023 год: Указ Президента Республики Беларусь от 28 ноября 2022 г. № 412 // Сайт Национального Банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/legislation/documents/ondkp2023> (дата обращения: 01.04.2023).

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ И БЕЗОПАСНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ СЕРВИСОВ

Т. И. Жданова¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студентка 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: pixma8585@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассмотрены онлайн-услуги, современные финансовые сервисы, предлагаемые для улучшения качества обслуживания клиентов с точки зрения их безопасности и эффективности использования. Рассмотрены перспективные направления развития инновационных финансовых сервисов.

Ключевые слова: эквайринг; эффективность применения систем обслуживания; систем удалённой идентификации.

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE EFFECTIVENESS AND SECURITY OF USING FINANCIAL SERVICES

T. I. Zhdanova¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ 5-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: pixma8585@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University,
Faculty of Economics, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article discusses online services, modern financial services offered to improve the quality of customer service in terms of their security and efficiency of use. The perspective directions of development of innovative financial services are considered.

Keywords: acquiring; the effectiveness of the use of remote identification; systems maintenance systems.

В современных условиях организации различных сфер деятельности на данный момент могут использовать два вида эквайринга: сетевые – банкоматы, установленные для обслуживания карт банка и сторонних эмитентов; зарплатные – банкоматы установленные в рамках «зарплатного проекта», в случае если на территории размещения банкомата находится организация, сотрудники которой получают зарплату на платёжные карты, выпущенные банком, и снимают её в непосредственной бли-

зости с местом работы [1; 2]. Основные сложности при внедрении удалённой идентификации – технические (наличие специального оборудования, программного обеспечения, единой системы идентификации и аутентификации, и пр.). Кроме того, нужно доработать некоторые банковские системы, необходимые для онлайн-верификации клиента.

Упор на новые технологии и онлайн-услуги также потребует существенных усилий со стороны организаций и банков, которые ранее не фокусировали на них свой бизнес.

В этой связи логично появление сервисов с единой точкой доступа для клиента. Но текущие возможности удалённой идентификации этого не позволяют. На примере кредитования: когда клиент собирается взять кредит сначала он должен выбрать конкретный банк, не зная, готов ли банк оказать услугу. Далее клиент проходит удалённую идентификацию и только после этого получает решение банка. Если банк отказал в услуге, клиенту нужно пройти ту же процедуру в другом банке. Поэтому в самом ближайшем будущем будет крайне востребована возможность удалённой идентификации платформой-агрегатором в интересах сразу нескольких банков с сохранением жёстких требований к безопасности такой платформы.

Вторым перспективным направлением может стать проведение упрощённой или полноценной удалённой идентификации только по голосу клиента. Сейчас существенная доля продаж продуктов банка происходит по телефону.

В качестве мероприятий по повышению эффективности оказываемых услуг в сфере удалённой идентификации клиента рекомендуется развиваться в рамках общего тренда на увеличение безопасности таких операций.

Среди ключевых параметров, влияющих на эффективность применения систем обслуживания систем удалённой идентификации, можно выделить такие, как: производительность, отказоустойчивость, информативность системы, простота использования, безопасность, дружелюбность интерфейса, масштабируемость системы, системный функционал [2].

Все эти параметры связаны между собой, рассматривать их необходимо в комплексе. Производительность, отказоустойчивость и масштабируемость – все это составляющие формирования круглосуточного фронтального решения многофилиального банка. Лёгкость пользования, удобный и понятный интерфейс, информативность – эти параметры значимы для обслуживания физических лиц, в целом же они отвечают за популярность банковского продукта среди клиентов. В особенности актуальны эти параметры для новых, только продвигаемых на рынок сер-

висов дистанционного банковского обслуживания. Системы private-банкинга, контроля финансов компании, различные решения, например, зарплатные или кредитные проекты, являются, параллельными путями развития стандартных решений систем дистанционного банковского обслуживания.

Вопросам безопасности должно быть отведена особая роль. Учитывая тот факт, что системы дистанционного банковского обслуживания позволяют предоставлять доступ к счетам и совершать финансовые переводы, абсолютно любая система дистанционного банковского обслуживания должна в полной мере соответствовать требованиям безопасности обслуживания всех потоков информации и документов, а также иметь возможность вносить правки в работу самой системы в случае корректировки требований безопасности. Для полноценного и правильного развития систем дистанционного банковского обслуживания банк должен дифференцировать свои услуги по определенным группам, сегментам клиентов с целью повышения эффективности обслуживания.

Наиболее важным из рисков безопасности при удалённой идентификации клиентов является мошенничество, т. к. развитие технологий влияет не только на развитие банковского обслуживания, но и на возможные схемы обмана. Использоваться могут разные инструменты: начиная от предъявления поддельных документов и социальной инженерии, заканчивая созданием поддельных профилей в социальных сетях и виртуальных личностей.

Необходимы следующие меры при дистанционном обслуживании клиентов банком, в целях противодействия мошенничеству: обязательное наличие профессионалов в отделе противодействия мошенничеству; обнаружение цифровых подделок в потоке электронного документооборота; извлечение текста из цифровых копий паспортов в анкетные формы; видео идентификация со специалистом.

Таким образом, можно определить ряд предложений для совершенствования сервиса удалённой идентификации:

- выявление критериев отбора банков-доноров и банков-пользователей (техническая оснащённость, норма обеспечения присутствия отделений), расширение списка;

- выбор биометрической технологии для ЕБС. Определение содержания понятия «информационно-технологические элементы», с использованием которых должны осуществляться сбор и обработка биометрических персональных данных;

- лимиты для клиентов, идентифицированных с использованием ЕБС (количество счетов, лимит по кредиту, лимит исходящих переводов);

- распределение рисков (ответственности) за нарушение в области обработки персональных данных и защиты информации;

Данные предложения призваны для более выраженной регламентации процесса удалённой идентификации и регистрации в Единой биометрической системе, снижения действующих рисков, что поспособствует росту прибыли компании.

Библиографические ссылки

1. *Абдрахманова Г. И.* Индикаторы цифровой экономики: статистический сборник. Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». М. : НИУ ВШЭ, 2017. 320 с.

2. *Алиев В. С.* Информационные технологии и системы финансового менеджмента : учебное пособие. М. : Форум, 2020. 783 с.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИТ-КОМПАНИИ

Т. И. Жданова

*студентка 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: pixma8585@gmail.com*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В статье проводится анализ финансовых результатов и финансового состояния компании в ИТ-сфере, разрабатывающей комплексные платёжные решения для бизнеса, и которая является провайдером онлайн-платежей.

Ключевые слова: ИТ-сфера; финансовые результаты; финансовое состояние.

ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS AND FINANCIAL CONDITION OF AN IT-COMPANY

T. I. Zhdanova

*5-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: pixma8585@gmail.com*

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The article analyzes the financial results and financial condition of the company in the IT field, which develops integrated payment solutions for business, and which is an online payment provider.

Keywords: IT-sphere; financial results; financial condition.

Основной целью деятельности коммерческой организации является извлечение максимально возможной прибыли из имеющихся в её распоряжении активов, капитала, трудовых и управленческих ресурсов. Возможности получения прибыли ограничиваются общей конъюнктурой рынка в выбранной сфере ведения бизнеса: нормой прибыли, емкостью рынка, уровнем конкуренции. Оценить, как предпринимаемые действия

и вложенные ресурсы отражаются на конечных финансовых результатах, какова эффективность ведения бизнеса, позволяет анализ прибыли и рентабельности предприятия. Таким образом, главное назначение показателей прибыли и рентабельности – оценить эффективность использования менеджментом различных видов ресурсов, активов и капитала предприятия [1; 2].

При анализе финансовых результатов деятельности организации исследуются: абсолютная величина прибыли; динамика показателей прибыли предприятия за текущий анализируемый период, которая свидетельствует об ухудшении или улучшении финансового состояния предприятия; показатели оборачиваемости и финансовой устойчивости; структура прибыли; влияние отдельных факторов на динамику прибыли [1; 2].

Анализируемая компания относится к ИТ-сфере, разрабатывает комплексные платёжные решения для бизнеса, с 2018 г. компания является провайдером онлайн-платежей, а также резидентом Парка высоких технологий. Данная организация имеет три основных продукта, с помощью которых клиенты могут решать вопросы, связанные с обеспечением инфраструктуры платежей, а также обеспечением безопасности при работе с клиентами.

В процессе проведения анализа финансового состояния и финансовых результатов ИТ-компании была использована бухгалтерская и финансовая отчетность исследуемой организации. Как показал анализ, за 2019–2021 гг. снизилась прибыль от инвестиционной деятельности. Величина прибыли от реализации продукции в отчётном году уменьшилась на 72 тыс. руб. (на 67,92 %), а прибыль до налогообложения и чистая прибыль в отчётном году снизились на 96 тыс. руб. (темп роста чистой прибыли и прибыли до налогообложения составил 85,71 %). Прибыль от текущей деятельности составила 25 тыс. руб. (+3 тыс. руб.) темп роста 113,64 % и темп прироста 13,64 %. Отмечается резкое снижение прибыли, ввиду увеличения управленческих расходов, проблема также заключается в снижении почти всех видов оборачиваемости, в частности оборачиваемости оборотных активов и собственного капитала. Установить более подробные причины можно с помощью анализа продаж в разрезе продуктов компании и также следует отметить резкое снижение рентабельности,

По оборачиваемости средств и имущества предприятия можно отметить негативную тенденцию – вырос период оборота оборотных средств и оборота собственного капитала, увеличилось время расчёта с дебиторами и кредиторами. В то же время показатели финансовой устойчивости выглядят более оптимистично. Вырос коэффициент теку-

щей ликвидности, коэффициент реальной стоимости основных средств, коэффициенты автономии и долгосрочной финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, как компания может погашать текущие обязательства за счёт только оборотных активов, (нормативное значение составляет 1,5), и он вырос с 1,49 до 1,56, следовательно, компания нарастила оборотные активы. Коэффициент манёвренности собственных средств показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами, а какая капитализирована. Таким образом, за период 2020-2021 гг. коэффициент снизился на 0,08 и на 01.01.2021 г. на 1 рубль заёмных средств приходилось 1,21 руб. собственных средств, следовательно, организация стала больше занимать, чтобы продолжать деятельность на том же уровне.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности. За рассматриваемый период обеспеченность собственными средствами снизилась на 18 % (или на 0,18), чем обусловлено снижение периода одного оборота оборотных средств. Коэффициент реальной стоимости основных средств характеризует производственный потенциал организации, обеспеченность производственного процесса средствами производства, отражает долю реальной стоимости имущества производственного назначения в имуществе организации. За рассматриваемый период вырос на 8 % (0,08) и составил 0,50, что говорит о подорожании оборудования предприятия и 50 % имущества занимает непосредственно производственное оборудование. Коэффициент автономии характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов). Собственный капитал составляет 73 % (0,73) от общего капитала. Рост за год составил 11 % (0,11), следовательно, компания расширила, т.е. приобрела новое имущество.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заёмных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала. Если в 2020 г. компания зависела от заёмных ресурсов на 45 %, то в 2021 г. – на 36 % (–11 %). Это говорит о положительной тенденции в области финансовой независимости компании, то есть компания сумела сократить количество заёмных средств.

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости показывает, какая часть активов финансируется за счёт устойчивых источников – собственных средств и долгосрочных кредитов. В рассматриваемый период такие источники составили 62 % (+ 11 %), что обусловлено ростом основных средств.

В современной практике функционирования IT-отрасли можно определить ряд проблем формирования финансовых ресурсов:

- недополучение прибыли ввиду нестабильной работы сервисов, которые предлагает рынку предприятия;

- рост управленческих расходов, ввиду необходимости усиленного администрирования процесса продажи и обеспечения функционирования сервиса.

Путём решения данных проблем является совершенствование предлагаемых компанией сервисов, что, во-первых, поможет повысить прибыль (в том числе за счет повышения качества предлагаемого продукта), во-вторых, оптимизирует управленческие расходы, ликвидировав отдельные лишние элементы управленческих расходов.

Библиографические ссылки

1. Финансы : учебник для бакалавров; под ред. проф. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. М. : Юрайт, 2022. 590 с.

2. *Шеремет А. Д., Негашев Е. В.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М. : Инфра-М, 2018. 207 с.

ТЕНДЕНЦИИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ЗДРАВООХРАНЕНИЯ В ТРАНСФОРМАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А. Г. Земцов

*аспирант, Белорусский государственный экономический университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: AllTimeForYou@yandex.ru*

Данная статья рассматривает финансовое планирование в системе здравоохранения, а также поиск оптимального сочетания бюджетных и рыночных механизмов финансирования системы здравоохранения Республики Беларусь.

Ключевые слова: источники финансирования здравоохранения; государственное финансирование здравоохранения.

TRENDS IN FINANCIAL PLANNING OF THE HEALTHCARE SYSTEM IN THE TRANSFORMATIONAL ECONOMY OF THE REPUBLIC OF BELARUS

A. G. Zemtsov

*PhD Student, Belarusian State University of Economics, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: AllTimeForYou@yandex.ru*

This article examines financial planning in the healthcare system, as well as the search for an optimal combination of budgetary and market mechanisms for financing the healthcare system of the Republic of Belarus.

Keywords: sources of healthcare financing; public financing of healthcare.

Важнейшую роль в обеспечении надежного функционирования и поступательного развития экономики играет финансовая политика государства. Она включает в себя бюджеты всех уровней, государственные внебюджетные фонды, кредитно-банковскую систему, страхование, фондовый рынок, финансы государственных унитарных предприятий. Она регулирует движение денежных потоков во всех сферах и отраслях, включая здравоохранение.

Финансовое планирование здравоохранения включает следующие шаги: измерение точной потребности населения в различных формах медицинской помощи, расчет требующихся здравоохранению финансовых средств, сравнение реально предоставляемых государством финансовых

средств с существующей потребностью в них здравоохранения, рассмотрение обнаруженного недостатка финансовых ресурсов.

Рассматривая особенности экономических отношений системы здравоохранения в трансформационной экономике Республики Беларусь (РБ) необходимо отметить, что существующие экономические отношения продолжают основываться на ранее сформированной иерархически организованной системе, в рамках которой большая часть медицинских услуг предоставляется государственными учреждениями и организациями. При этом под воздействием рынка также формируются иные экономические отношения, которые не выступают в полной мере рыночными экономическими отношениями.

Здравоохранения РБ финансируется с помощью следующих источников: средств бюджета; средств целевых фондов, предназначенных для охраны здоровья граждан; доходов организацией здравоохранения от осуществления в установленном законом порядке предпринимательской деятельности; добровольных взносов и пожертвований граждан и юридических лиц; других источников, не запрещенных законодательством РБ. Однако в Республике Беларусь государство продолжает сохранять определяющую роль в финансировании расходов на систему здравоохранения. Более чем на 70 % система здравоохранения финансируется за счет средств бюджетов различных уровней, из страховых взносов юридических лиц за работающее население. Кроме того, финансирование частично осуществляется за счёт индивидуального предпринимательства (ИП) в сфере медицинского обслуживания населения. Нами подвергнуто анализу численность ИП за период 2015–2021 гг. Выяснилось, что в до пандемического периода тем прироста ИП в этой сфере составил 8,5 %. Пандемический период оказал сложное воздействие на этот процесс.

Доля расходов на здравоохранение в Республике Беларусь от объемов ВВП превышает 4 % [1], но при этом, в сравнении с зарубежными странами расходы на здравоохранение остаются на достаточно низком уровне. Так, для сравнения в Российской Федерации доля расходов на здравоохранение от объемов ВВП составляет 5,3 %, в США доля расходов на здравоохранение от объемов ВВП превышает 18 % [2].

В общем виде, система здравоохранения Республики Беларусь включает в себя две подсистемы, выделяемые в зависимости от источников финансирования: государственная подсистема; негосударственная подсистема.

В рамках негосударственной подсистемы здравоохранения действуют рыночные принципы осуществления экономических отношений. Наибольшую долю доходов от осуществления услуг здравоохранения в рамках данной подсистемы составляют личные средства граждан, выплачиваемые за

предоставление медицинских услуг. Также доходы частных организаций здравоохранения могут формироваться из средств получаемых в рамках добровольного медицинского страхования, безвозмездной помощи спонсоров и из других источников не запрещённых законом РБ [3].

В Республике Беларусь наблюдается уменьшение доли государственных расходов на здравоохранение и рост частных расходов. Как отмечает в своей работе Д. В. Кущенко [4], такая ситуация обусловлена тем, что государство вынуждено привлекать в сферу здравоохранения иные источники финансирования из-за того, что для полноценного функционирования системы здравоохранения недостаточно имеющихся средств бюджета. В том случае, если расходы государства на финансирование системы здравоохранения будут продолжать сокращаться, это приведет к снижению охвата населения услугами здравоохранения.

Заключение. Доля финансирования системы здравоохранения от объемов ВВП должна составлять более 5 %, иначе это приведёт к снижению защищенности граждан от финансовых рисков, связанных с необходимостью несения расходов на оплату медицинских услуг из личных средств и отразится на качестве жизни населения страны. При этом высокий уровень государственного финансирования системы здравоохранения (более 70 %) позволит сформировать эффективную систему финансовой защиты населения от несения значительных трат при получении услуг здравоохранения.

Библиографические ссылки

1. Бюллетень об исполнении консолидированного и республиканского бюджетов [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. URL: https://minfin.gov.by/upload/bp/bulletin_cons/2020/2020.pdf. (дата обращения 01.05.2023).
2. Национальные расходы на здравоохранение в США в процентах от ВВП с 1960 по 2021 год [Электронный ресурс]. URL: <https://translated.turbopages.org/proxyu/en-ru.ru.2b306a7d-64213f87-ab11741474722d776562>; <https://www.statista.com/statistics/184968/-us-health-expenditure-as-percent-of-gdp-since-1960> (дата обращения: 02.05.2023).
3. Информация о финансировании расходов на здравоохранение [Электронный ресурс]. URL: <http://minzdrav.gov.by/ru/ministerstvo/sistemaschetov-zdravookhraneniya.php> (дата обращения 03.05.2023).
4. Кущенко Д. В. Анализ источников финансирования расходов на здравоохранение в Республике Беларусь и пути их оптимизации // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы XVI международной молодежной научно-практической конференции, Пинск, 15 апреля 2022 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. Пинск: ПолесГУ, 2022. В 2 ч. Ч. 1. С. 178.

ВЛИЯНИЕ ИННОВАЦИЙ И ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ДИНАМИКУ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

А. Ю. Иванова

*аспирант, Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, e-mail: annaivanovane@mail.ru*

Финансовый рынок исторически является быстро меняющимся, трансформирующимся, приспособляющимся к любым условиям, экономическим кризисам, нестабильности. Цифровизация и финансовые инновации ускоряют этот процесс. В данной статье рассматривается динамика индекса Tinkoff FinTech Total Return Index USD и Индекса МосБиржи инноваций MOEXINN (руб.).

Ключевые слова: финансовый рынок; инновации; финансовые инновации; цифровизация; нестабильность; кризис; трансформация; цифровые платежи.

IMPACT OF INNOVATION AND FINANCIAL TECHNOLOGY ON THE DYNAMICS OF THE FINANCIAL MARKET

A. Y. Ivanova

*PhD Student, Saint-Petersburg State Economic University, Saint-Petersburg,
Russian Federation, e-mail: annaivanovane@mail.ru*

The financial market is historically rapidly changing, transforming, adapting to any conditions, economic crises, instability. Digitalization and financial innovation are accelerating this process. This article discusses the dynamics of the index of the Tinkoff FinTech Total Return Index USD and the MOEX Innovation Index MOEXINN (rub.).

Keywords: financial market; innovations; financial innovations; digitalization; instability; crisis; transformation; digital payments.

Процесс цифровизации оказывает влияние на все сегменты финансового рынка [1]. Положительное влияние цифровизации на финансовый рынок [2] в том, что она усиливает конкуренцию. Также цифровизация является причиной трансформации финансового рынка. Негативное влияние цифровизации: риски финансовой безопасности и утечки данных.

В процессе цифровизации финансовый рынок становится более инновационным, а также ускоряются процессы на нем. С другой стороны, неконтролируемое движение финансового капитала и спекулятивные операции отрывают финансовый рынок от реального сектора экономики [3]. Финтех инновации ускоряют этот процесс.

Среди основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации Банк России [4] на 2023–2025 гг. обозначил: финансирование трансформации экономики, повышение финансовой доступности для граждан и бизнеса, цифровизация финансового рынка, развитие платежной инфраструктуры, развитие международных платежей и расчетов, обеспечение финансовой стабильности. Цифровизация финансового рынка включает направления технологий SupTech и RegTech. Они применяются во взаимодействии Банка России с надзорными финансовыми организациями. Данные технологии направлены на синхронизацию мероприятий в регуляторную и надзорную деятельность с помощью дорожной карты. В 2022 году крупнейшими финтех-компаниями в России стали Qiwi, ЮMoney+Юкасса, Solar Staff, Эвотор.

Рассмотрим индекс «Tinkoff FinTech Total Return Index USD» (рис. 1), он показывает стоимость акций публичных компаний, деятельность которых осуществляется в точке соприкосновения финансов и технологий.

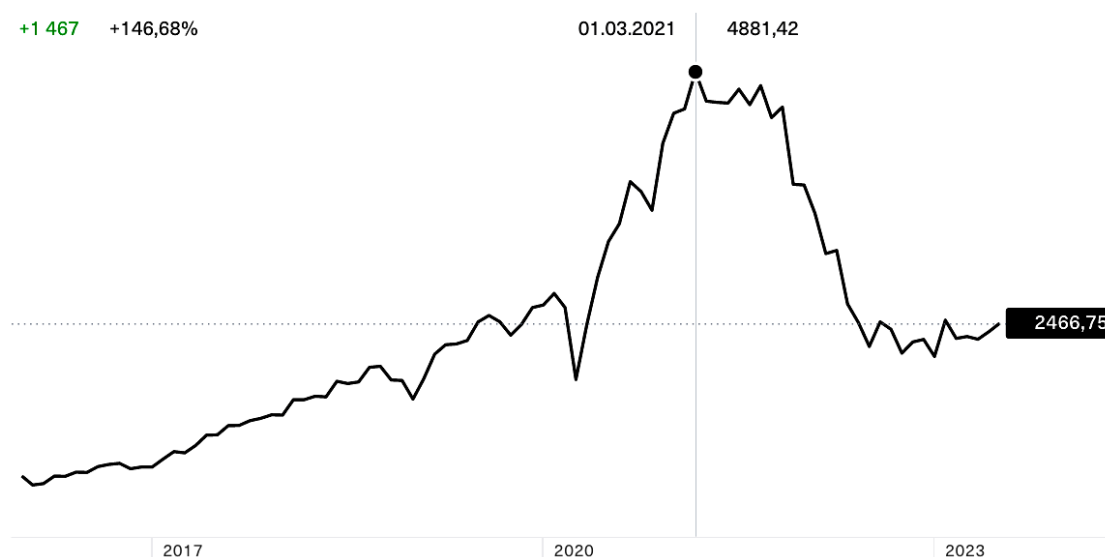


Рис. 1. Динамика индекса «Tinkoff FinTech Total Return Index USD» (с 01.01.2016 по 24.06.2023) [5]

За рассмотренный период с 01.01.2016 по 24.06.2023 наблюдается постепенный рост и небольшие падения до 2020 года. В 2020 году произошло резкое падение индекса. Это можно обосновать тем, что в 2020 году во всем мире был объявлен локдаун в связи с появлением пандемии Covid-19, в связи с этим появилась ситуация неопределенности для бизнеса. Данная пандемия вызвала по мнению исследователей не только экономический, но и эпидемиологический кризисы, повлияла на все сферы жизни. Наибольший показатель был 1 марта 2021 года, в тот период

наблюдалось увеличение цифровых платежей и платежей в бесконтакт-ной форме. Сейчас показатель примерно приблизился к отметке конца 2019 года и составляет 2466,75.

В России аналогом американского NASDAQ является сектор РИИ Мосбиржи (Рынок Инноваций и Инвестиций). Основная задача — привлечение инвестиций в инновационные российские компании. Для компании одним из преимуществ является то, что если ее акции включены в РИИ, то повышает ее имидж и доверие у инвесторов. В РИИ могут быть включены не только акции компании, но также облигации и другие инструменты. Индекс инноваций Мосбиржи (MOEXINN) является собственным индексом сектора РИИ (рисунок 2).

01-01-2015 MOEXINN : 193,32, Объем: 360 507 000



Рис. 2. Индекс МосБиржи инноваций MOEXINN (руб.) [6]

Минимальное значение индекс МосБиржи инноваций MOEXINN было 1 января 2015 года. Можно обосновать это тем, что в 2014 году был валютный кризис в России, когда российский рубль резко ослаб по отношению к иностранным валютам.

Противоречием в развитии цифровизации и инноваций является то, что с одной стороны они ускоряют развитие финансового рынка, а с другой стороны могут еще больше оторвать его от реального сектора экономики, что может стать причиной кризисов и нестабильности.

Библиографические ссылки

1. Блажевич О. Г., Сафонова Н. С. Особенности развития финансового рынка в условиях цифровизации // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2021. № 1(54). С. 106–124.
2. Смирнова В. В., Правкин С. А. Технологии цифровизации финансового рынка и его правовое регулирование // Образование и право. 2021. № 12. С. 149–155.
3. Иванова А. Ю. Трансформация финансового рынка в условиях глобальной нестабильности // Общество и экономика знаний, управление капиталами: цифровая экономика знаний : Материалы XII Международная научно-практическая конференция, Краснодар, 27–28 мая 2022 года. Краснодар : Кубанский государственный университет, 2022. С. 74–81.
4. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов [Электронный ресурс] // Банк России : сайт. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/143773/onfr_2023-2025.pdf (дата обращения: 05.05.2023).
5. Индекс Tinkoff FinTech Total Return Index USD [Электронный ресурс] // Тинькофф : сайт. URL: <https://www.tinkoff.ru/invest/indexes/TFNXUS/> (дата обращения: 06.05.2023).
6. Индекс МосБиржи инноваций [Электронный ресурс] // Московская Биржа : сайт. URL: <https://www.moex.com/ru/index/MOEXINN/technical/> (дата обращения: 07.05.2023).

АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ РОЗНИЧНОГО БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ

А. М. Конорев

*Курский государственный университет, г. Курск, Российская Федерация,
e-mail: konorev_am@kursksu.ru*

В статье рассматриваются факторы, определяющие тенденции развития системы розничного кредитования в современных условиях. Исследованы направления развития банковского сектора, рассмотрена структура кредитного портфеля российских банков. Дана оценка состоянию розничного кредитования, уровню закредитованности населения. Рассмотрены современные условия банковского кредитования.

Ключевые слова: розничное кредитование; кредитные ресурсы; факторы; условия банковского кредитования.

ANALYSIS OF THE MODERN DEVELOPMENT OF THE RETAIL BANK LENDING SYSTEM IN RUSSIA

A. M. Konorev

Kursk State University, Kursk, Russian Federation, e-mail: konorev_am@kursksu.ru

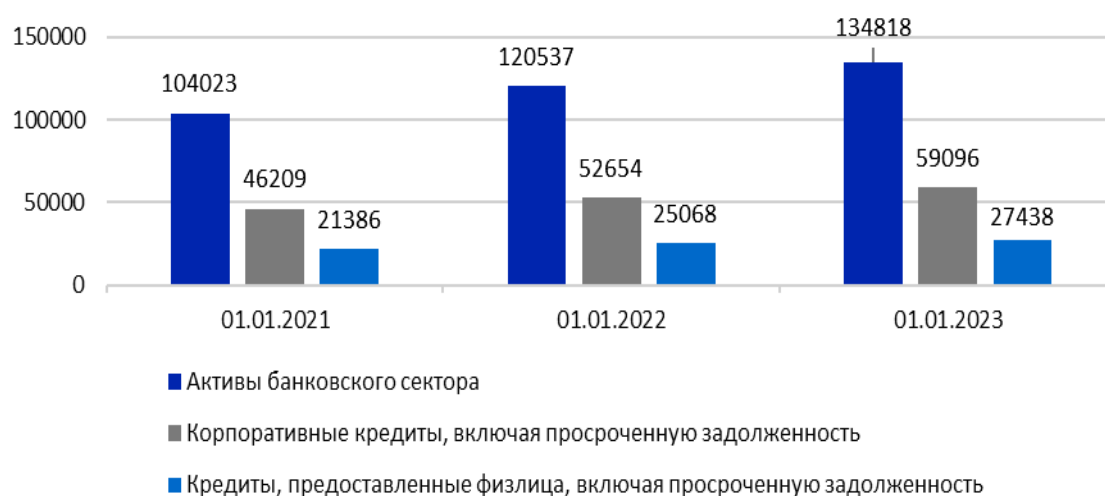
The article considers the factors determining the trends in the development of the retail lending system in modern conditions. The directions of development of the banking sector are investigated, the structure of the loan portfolio of Russian banks is considered. The assessment of the state of retail lending, the level of creditworthiness of the population is given. The modern conditions of bank lending are considered.

Keywords: retail lending; credit resources; factors; conditions of bank lending.

В последнее время, под воздействием преимущественно внешних факторов, в банковском секторе отмечается возрастание уровня различных рисков, способных негативно сказаться на дальнейшем развитии системы в целом. К основным факторам развития системы розничного кредитования следует отнести риск концентрации активов в группе банков с госучастием, дефицит источников фондирования, санкции в отношении крупного бизнеса, падение темпов экономического роста, снижение платежеспособного спроса и рост уровня долговой нагрузки населения.

Исследование тенденций развития банковского сектора позволяет сделать вывод о том, что несмотря на риски, статистические данные от-

ражали положительную динамику ключевых показателей банковского сектора России.



Показатели российского банковского сектора, млрд руб.

В соответствии с рисунком совокупные банковские активы на начало 2023 года выросли на 29,6 % к уровню 2020 года и на 11,8 % к 2021 году, составив 134,8 трлн руб. На розничный кредитный портфель приходится пятая часть банковских активов.

Таблица 1

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях, %

Период	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	до 1 года, включая «до востребования»	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
Январь 2021 г.	15,76	14,66	13,49	13,51	13,26	10,30	10,63
Январь 2022 г.	21,12	16,14	14,68	15,33	13,92	11,23	11,50
Январь 2023 г.	30,35	19,9	16,37	19,53	15,73	12,93	13,18
Изменения	14,59	5,24	2,88	6,02	2,47	2,63	2,55

Вместе с тем, средневзвешенные процентные ставки в сегменте розничного кредитования изменялись неоднородно. Существенное влияние здесь оказали программы льготного ипотечного кредитования с господдержкой и пониженной ставкой.

В соответствии с таблицей 1 ставки краткосрочных потребительских кредитов выросли с 15,76 % до 30,35 %, что указывает на ужесточение условий и требований к заемщикам со стороны банков, в т. ч. с учетом реакции на политику Банка России.

Таблица 2

Индексы изменения условий банковского кредитования (УБК)

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	I кв. 2022 г.	II кв. 2022 г.	III кв. 2022 г.	IV кв. 2022 г.
Изменение УБК в целом	-22,21	-18,39	15,69	69,21	-49,37	-37,53	4,47
В том числе:							
УБК по краткосрочным кредитам	-5,32	-14,13	2,44	57,14	-27,50	-20,73	-5,00
УБК по долгосрочным кредитам	-21,73	-17,89	17,29	69,74	-48,28	-38,07	4,47

Аналогично ужесточался индекс УБК в части кредитования физических лиц, исключения составили 2021 год и первый квартал 2022.

В современных условиях банки стали внимательней подходить к выбору заемщиков, повысили к ним требования и ужесточили условия банковского кредитования. Необходимо отметить, что участники рынка ожидают восстановления спроса на краткосрочные и долгосрочные кредиты в 2023 году.

По результатам анализа можно сделать вывод о динамичном развитии системы розничного кредитования несмотря на внешнее санкционное воздействие. Вместе с тем считаем, что проблема падения реальных доходов физических лиц на фоне инфляции и закредитованности населения может стать основным фактором снижения темпов потребительского кредитования в будущем.

Библиографические ссылки

1. Барсуков М. В., Конорев А. М. Оценка факторов развития системы розничного банковского кредитования в современных условиях // *Фундаментальные исследования*. 2022. № 12. С. 7–11.
2. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 10.05.2023).
3. Долженкова Е. В., Пермякова У. В. Современное состояние рынка потребительского кредитования и его влияние на экономику России // *Экономика и предпринимательство*. 2019. С. 255–260.

РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ ПОЛИТИКИ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ

Л. А. Коньшина

*аспирант, Белгородский государственный национальный исследовательский
университет, г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: konshina_l@bsu.edu.ru*

Научный руководитель: О. В. Ваганова

*доктор экономических наук, профессор, Белгородский государственный
национальный исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация,
e-mail: vaganova@bsu.edu.ru*

В статье обоснована значимость формирования политики импортозамещения для Российской Федерации, выделены возможности страны в рамках данного процесса в современных экономических условиях. Также был рассмотрен опыт зарубежных стран в импортозамещении, а именно Китая, Южной Кореи и Нигерии. На основании рассмотрения данного опыта были сформированы выводы, которые могут быть использованы Россией в процессе совершенствования политики импортозамещения.

Ключевые слова: импортозамещение; зарубежный опыт; экономическая политика.

RUSSIAN AND FOREIGN EXPERIENCE IN FORMING THE IMPORT SUBSTITUTION POLICY

L. A. Konshina

*PhD Student, Belgorod State National Research University, Belgorod, Russian Federation,
e-mail: konshina_l@bsu.edu.ru*

Supervisor: O. V. Vaganova

*Doctor of Economics, Professor, Belgorod State National Research University,
Belgorod, Russian Federation, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru*

The article substantiates the importance of the formation of an import substitution policy for the Russian Federation, highlights the country's opportunities within the framework of this process in modern economic conditions. The experience of foreign countries in import substitution, namely China, South Korea and Nigeria, was also

considered. Based on the consideration of this experience, conclusions were drawn that can be used by Russia in the process of improving the import substitution policy.

Keywords: import substitution; foreign experience; economic policy.

Говоря о современном опыте формирования политики импортозамещения в России, следует сказать, что данный опыт в некотором роде является вынужденным шагом в ответ на санкции, наложенные странами европейского союза, по политическим причинам. Другой причиной применения мер по импортозамещению, можно считать слабую развитость отраслей экономики, которые необходимы для производства отечественных аналогов зарубежных товаров. Ко всему этому стоит добавить то, что уровень экспорта в России нестабилен и в зависимости от времени можно наблюдать некоторый рост, а можно и спад [2]. Так, например, в 2019 году уровень экспорта России уменьшился, что значительно, а именно отрицательно, повлияло на развитие экономики и страны в целом. Доля экспорта России на мировой арене составляет около 2 %, этот показатель является неутешительным, поскольку экономический потенциал страны огромен.

Между тем, основными возможностями политики импортозамещения стоит считать то, что большинство отечественных производств восстановили свою работу, по причине взятия курса на импортозамещение. Это в свою очередь положительно сказывается на увеличении рабочих мест и снижении уровня безработицы. Также ситуация с развитием импортозамещения может положительно отразиться на национальной экономике, в том случае если, Россия будет более близко сотрудничать со странами Азии, а именно приобретение и развитие на собственных производствах высокоразвитых технологий и инноваций. Помимо этого, вполне вероятно привлечение инвестиций в экономику нашего государства со стороны стран-партнеров, для стабильного развития каждой из отраслей [1].

Среди примеров формирования политики импортозамещения в зарубежных странах следует рассмотреть опыт импортозамещения страны восходящего солнца, а именно Китая, который является бесспорным лидером на мировой арене, по объемам экспорта в другие страны и при всем этом обеспечивает национальной экономике страны около 80 % доходов. Такие блестящие результаты были достигнуты, за счет поддержки и развития отечественного производства, т. е. внутренних мощностей. В экономике Китая были проведены, так называемые «технологические реформы», которые развернули крупный плацдарм для дальнейшего производства всех видов продукции, представленных на мировом рынке товаров. Помимо «технологических реформ», правительство Китая при-

меняло протекционистские меры, а именно в 1990-е годы пошлины на импорт зарубежной продукции составлял порядка 40 %, что в те годы являлось одним из самых крупных показателей на мировой арене. Применяя стратегию огромных импортных пошлин, Китай начал развитие отечественного производства, что в итоге привело к тому, что экономика Китая стала одной из мощнейших экономик в мире.

Не менее интересен опыт Южной Кореи, в которой широко и причем очень успешно применялись меры по импортозамещению. Руководство Южной Кореи, пытаясь отойти от зарубежных производителей использовало стратегию формирования новых отраслей в экономике, таким образом, происходило стимулирование национальной экономики за счет применения налоговых льгот для отечественных производителей, а также за счет государственных инвестиций для развития отстающих отраслей экономики. Такие меры были сбалансированы, с поддержкой ведущих конкурентноспособных отраслей, которые применялись для насыщения национального рынка и поставок в страны-партнеры. Экспорт же, появившийся в Южной Корее в 70-х годах 20-го века, имеет непрерывный рост, увеличиваясь с каждым годом. Однако были введены высокие тарифы на товары, которые экономика страны смогла самостоятельно заменить на отечественные, а те товары, которые считались эксклюзивными для Кореи, поступали на национальный рынок за счет выплаты низких ввозных пошлин.

Крайним зарубежным опытом политики импортозамещения рассмотрим, опыт Нигерии, внутри которой очевиден глубочайший кризис, который связан с полной зависимостью экономики от экспорта. Данные обстоятельства привели к тому, что правительство Нигерии приняло решение о применении мер по импортозамещению, заключающееся в ограничении доступа к валютному рынку, стимулированию и развитию отечественного производства внутри национальной экономики. Власти Нигерии в 2012 году представили план промышленной революции «NIRP». Согласно данному плану внутри страны, предусматривалась политика ограничений в отношении зарубежных производителей, а также введение льгот и государственной поддержки производителей отечественной продукции. Столь радикальные меры, применяемые в Нигерии, как и в Бразилии являются малоэффективными для развития национальной экономики, а также влекут за собой высокую инфляцию, увеличение издержек, связанных с производством, рост безработицы, из-за закрытия зарубежных компаний на территории страны, а также инвестиционную непривлекательность национальной экономики. Для экономики Нигерии, со всеми ее особенностями и трудностями, лучшим решением было бы

применение более мягких мер, в отношении отказа от большого количества зарубежных производств.

Рассмотрев и изучив опыт импортозамещения за рубежом, а также беря во внимание все особенности Российской экономики, можно сделать следующие выводы:

1. Для России необходимо процветать и развиваться в системе международного сотрудничества, а также привлекать все необходимые технологии и инновации для увеличения конкурентоспособности государства на мировой арене.

2. Имеется острая необходимость в разработке и следовании четкого плана по внедрению политики импортозамещения. Наличие лишь отдельных несвязных идей в этом деле лишь тормозит рост экономики и ухудшает нынешнюю экономическую обстановку.

3. При внедрении и развитии стратегии импортозамещения, следует принимать во внимание особенности политического и экономического курсов, проводимых правительством России. Ситуации в экономике каждой страны уникальны, исходя из этого невозможно полностью перенять опыт других отдельно взятых экономик, забывая про существенные отличия нашей отечественной экономики.

4. Как бы то не было, на первоначальном этапе развития политики импортозамещения, необходим импорт товаров, которые не могут быть произведены отечественными производствами на данный момент, однако при этом параллельно развивать эти отстающие отрасли. Только при таких условиях, стратегия импортозамещения, будет протекать стабильно и размеренно, без всяких осложнений, в виде полного отсутствия того или иного товара на национальном рынке.

Библиографические ссылки

1. Байнов В. А. Зарубежный опыт проведения политики импортозамещения // Мир новой экономики. 2018. Т. 12. № 2. С. 122–128.

2. Кучерявая А. А., Пескова Д. Р. Импортозамещение: зарубежный опыт и выводы для России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 4-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/importozameschenie-zarubezhnyy-opyt-i-vyvody-dlya-rossii> (дата обращения: 10.05.2023).

3. Шумаев В., Морковкин Д. Импортозамещение как стратегическое направление инновационно-индустриального развития экономики России // Ресурсы. Информация. Снабжение. Конкуренция. 2014. № 4. С. 123–126.

4. Интенсификация экономического роста и устойчивого развития России и Узбекистана в условиях цифровой трансформации экономики : коллективная монография. Белгород – Бухара, 2022.

5. Ваганова О. В. Россия и санкции // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 1. С. 4–11. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-1.

6. Сизьунго Муненге, Московкин В. М., Ваганова О. В. Пространственно-временной анализ процессов цифровизации российских регионов // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 3. С. 48–62. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-3-0-4

7. Ваганова О. В., Коньшина Л. А. Оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ // Экономика устойчивого развития. 2021. № 1(45). С. 34–38.

8. Инновационное развитие экономических систем в условиях глобализации: коллективная международная монография / Под общ. ред. д-ра пед. наук, проф. Е. Н. Камышанченко, канд. экон. наук, доц. Ю. Л. Растопчиной. Белгород : ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2014. 380 с.

9. Производственный менеджмент / Ваганова О. В., Волкова А. А., Иваненко М. Г., Королькова Д. И., Леонтьев Е. Д., Вертакова Ю. В., Стрябкова Е. А. Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» / Белгород, 2019.

10. Тенденции развития АПК Белгородского района в цифровом пространстве / О. В. Ваганова [и др.] // Экономика устойчивого развития. 2019. № 4(40). С. 42–46.

11. Стратегический менеджмент: теория, методология, практика / С. Н. Глаголев, Ю. А. Дорошенко, П. П. Табурчак и др. / Под ред. Ю. А. Дорошенко. Белгород : Изд-во БГТУ, 2013. 166 с.

**СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПРОГРАММЫ
БАНКОВ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА
В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ**

Ю. В. Королевич

*ЗАО «МастерАудит и Консультации», соискатель, Белорусский государственный
экономический университет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: yvkorolevich@mail.ru*

Научный руководитель: Б. Н. Желиба

*доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
экономический университет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: boriszheliba@gmail.com*

В Республике Беларусь эффективный рост сектора малого и среднего предпринимательства активно поддерживается государством на всех этапах его развития. Проанализирована государственная финансовая поддержка, в том числе и нефинансовая (лизинг), малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь на современном этапе. Рассматривается финансовая поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства, предоставляемая такими государственными структурами, как Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей и ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Основное внимание уделяется специализированным кредитным программам финансовой поддержки этих государственных структур малому и среднему бизнесу в стране.

Ключевые слова: государственная финансовая поддержка; кредитование малого и среднего бизнеса; специализированные кредитные программы.

**SPECIALIZED LOAN PROGRAMS OF BANKS FOR SMALL
AND MEDIUM BUSINESSES IN THE REPUBLIC OF BELARUS
AT THE PRESENT STAGE**

Yu. Karalevich

*CJSC «MasterAudit and Consultations», postgraduate student, Belarusian State
Economic University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: yvkorolevich@mail.ru*

Supervisor: B. N. Zheliba

*Doctor of Economics, Professor, Belarusian State Economic University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: boriszheliba@gmail.com*

In the Republic of Belarus, the effective growth of the small and medium business sector is actively supported by the state at all stages of its development. Analyzed state

financial support, including non-financial (leasing), small and medium-sized businesses in the Republic of Belarus at the present stage. The article considers financial support for small and medium-sized businesses provided by such government agencies as the Belarusian Fund for Financial Support of Entrepreneurs and the Development Bank of the Republic of Belarus OJSC. The main attention is paid to specialized credit programs of financial support of these state structures to small and medium-sized businesses in the country.

Keywords: state financial support; lending to small and medium businesses; specialized loan programs.

Введение. В Республике Беларусь малое и среднее предпринимательство (далее – МСП) является активно развивающимся сектором экономики. Опыт экономически развитых западных стран показывает, что их устойчивое социально-экономическое развитие напрямую зависит от уровня активности малого и среднего предпринимательства.

Малое и среднее предпринимательство в Беларуси в 2021 году сформировало более четверти всего валового внутреннего продукта (ВВП) страны, 30,5 % валовой добавленной стоимости (ВДС), 38,3 % выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг, 34,7 % рабочих мест занятых в экономике страны и более трети налоговых поступлений в бюджет [1].

Одним из основных препятствий, стоящих на пути развития малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь, является ограниченный доступ к финансовым ресурсам.

Кредитование малых и средних предприятий рассматривается банками как значительный риск, что заставляет их требовать большее количество залога при очень высоком качестве залогового обеспечения. Вновь созданные малые предприятия оцениваются банками как особенно рискованные из-за отсутствия деловой репутации и обеспечения в достаточном объеме.

Основная часть. Для развития малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь большая роль принадлежит государству, которое посредством государственных программ поддержки (далее – ГПП) предоставляет предпринимателям доступ к финансовым ресурсам.

Решение данной задачи осуществляется за счет развития в Беларуси таких экономических мер, как создание благоприятных условий ведения бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства. Они включают следующее: компенсация процентной ставки по кредитам, предоставления субсидий, финансирования инвестиционных проектов Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей (далее – БФФПП) и ОАО «Банк развития Республики Беларусь» (да-

лее – Банк развития), выдача гарантий (поручительств) по кредитам банков и прочее.

Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей оказывает государственную финансовую поддержку субъектам МСП. Она предоставляется за счет средств, предусмотренных в программах государственной поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь, путем предоставления денежных средств на условиях займа, имущества на условиях финансовой аренды (лизинга), поручительств по льготным кредитам.

Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей с 2019 года реализует проект по предоставлению поручительств (гарантий) [2]. БФФПП предлагает субъектам МСП получать поручительство Фонда до 60 % от суммы запрашиваемого кредита (лизинга) в банках-партнерах.

В 2020 году Фондом было выдано 21 поручительство на сумму 844 188,81 белорусских рублей;

- в 2021 г. – 8 поручительств на сумму 493191,09 бел. рублей;
- в 2022 г. – 26 поручительств на сумму 1334 370,50 бел. рублей.

В Республике Беларусь также создан и функционирует Банк развития. Он представляет собой специализированный финансовый институт государственного воздействия на экономические и социальные преобразования в Республике Беларусь путём участия в реализации ГПП.

По состоянию на 01.01.2023 года всего с начала действия программы профинансировано 7 276 проектов, общий объем заключенных кредитных договоров и договоров финансовой аренды (лизинга) – 1396,6 млн рублей в эквиваленте. Общая стоимость проектов, профинансированных за счет ресурсов Банка развития, составила порядка 2086,6 млн рублей в эквиваленте [3].

Программа предусматривает как кредиты, так и финансовую аренду (лизинг) для реализации проектов на разных стадиях развития бизнеса.

Субъекты МСП финансируются Банком развития по различным направлениям. Банк развития постоянно изучает рынок кредитных ресурсов, вносит изменения как в кредитную линейку, так и в условия действующих кредитов. В 2022 г кредитная линейка включала в себя 13 кредитных программ, в том числе 11 в белорусских рублях. Специализированные кредитные программы направлены на поддержку самых различных групп предпринимательства:

- в сфере сельского, лесного и рыбного хозяйства;
- реализации экологических проектов;
- женщин-предпринимателей;
- социально ответственного предпринимательства;
- стартапов и так далее.

Основное направление работы Банка развития в 2022 году в финансировании субъектов МСП – это экспортноориентированные и импортозамещающие проекты. В феврале 2022 года была разработана кредитная программа «Поддержка импортозамещения». Данное направление стремительно развивалось и было реализовано 28 проектов на общую сумму свыше 11 млн. белорусских рублей.

Банк развития для предпринимателей разработал комплекс специализированных кредитных программ: «Стабилизационный», «Поддержка экологических проектов», «Поддержка регионов», «Поддержка предприятий производственной сферы, сельского, лесного и рыбного хозяйства», «Поддержка импортозамещения», «Поддержка стартап-компаний» и «Поддержка женского предпринимательства».

Прошедший 2022 год не стал исключением – профинансировано 1250 проектов субъектов МСП из различных сфер экономики на сумму 357,8 млн белорусских рублей, что на 244 проекта и 144,75 млн белорусских рублей больше, чем в 2021 году.

Банк развития стремится стать более доступным для всех субъектов хозяйствования независимо от их организационно-правовой формы или формы собственности.

Заключение. На современном этапе малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь играет важную роль в экономике страны. Развитие данного сектора экономики значительно зависит от возможностей его финансирования как на стадии создания, так и на стадии его расширения. Здесь важная роль принадлежит государству, которое через государственные программы поддержки предоставляет предпринимателям доступ к финансовым ресурсам. Финансирование посредством банковского кредитования является наиболее распространенным видом банковской деятельности. Банком развития разработан целый комплекс специализированных кредитных программ для облегченного доступа предпринимателей к кредитным ресурсам банков-партнёров.

В последнее время в предпринимательской среде возникли сложности и ограничения из-за санкций, применяемых к Республике Беларусь со стороны недружественных стран. Поэтому в предпринимательской деятельности сейчас происходит перенаправление логистических потоков движения товаров и услуг в страны Юго-Восточной Азии, Центральной Азии, Африки, Южной Америки, а также переход от схем посредничества и перепродажи товаров к их производству, особенно импортозамещающих товаров. Это требует активной поддержки со стороны государства. Наблюдается очень вдумчивая работа различных государственных органов управления в тесном контакте с субъектами малого и среднего бизнеса.

Библиографические ссылки

1. Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь 2015–2021 гг. // Экспресс-информация. Национальный статистический комитет Республики Беларусь. Минск, 2021. С. 11.
2. *Веракса С. А.* Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства в рамках проекта «Гарантийный фонд» // Банковский вестник. 2019. № 8(673). С. 53–59.
3. Итоги реализации программы [Электронный ресурс] // Банк развития Республики Беларусь. URL: <https://brrb.by/activity/support-to-smec/program-outcomes/> (дата обращения: 16.04.2023).

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

М. М. Корсакова¹⁾, Т. Г. Струк²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
e-mail: korsakovamaria42@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры корпоративных финансов,
Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: tstroock@yandex.ru

В статье проведена оценка финансовых результатов деятельности ОАО «Світанак», определены ключевые факторы роста прибыли и рентабельности предприятия, а также предложен ряд мер по их повышению с оценкой потенциального экономического эффекта.

Ключевые слова: финансовые результаты; прибыль; рентабельность; легкая промышленность; экономический эффект.

WAYS TO IMPROVE FINANCIAL RESULTS OF THE TEXTILE INDUSTRY ENTERPRISE

M. M. Korsakova¹⁾, T. G. Struk²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: korsakovamaria42@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, The senior lecturer of faculty of the corporate finance,
Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: tstroock@yandex.ru

The article evaluates the financial results of JSC «Svitanak», identifies the key factors of profit growth and profitability of the enterprise, and also suggests a number of measures to improve them with an assessment of the potential economic effect.

Keywords: financial results; profit; profitability; light industry; economic effect.

К финансовым результатам деятельности организации относятся показатели прибыли и рентабельности. В работе проведена оценка финансовых результатов деятельности ОАО «Світанак» г. Жодино, которое является крупнейшим предприятием легкой промышленности Республики Беларусь. Оно производит и реализует ежемесячно около 620 тыс. трикотажных изделий на сумму примерно 6 млн. рублей. В качестве основного сырья используется пряжа из хлопка.

Анализ деятельности ОАО «Світанак» свидетельствует в целом об улучшении финансового состояния предприятия в 2021 году по сравнению с 2020 годом. По итогам работы за 2021 год предприятие смогло существенно нарастить объемы производства и реализации продукции, а также повысило эффективность управления финансово-хозяйственной деятельностью, что в целом обеспечило для предприятия увеличение прибыли. Рост показателей прибыли в 2021 году по сравнению с 2020 годом, несмотря на увеличение убытка от инвестиционной и финансовой деятельности, обусловил увеличение чистой прибыли предприятия на 377,6 %, однако в сравнении с 2017 годом данный показатель сократился в 2021 году на 90,4 %.

Анализ рентабельности работы предприятия показал, что в целом предприятие осуществляло рентабельную работу, обусловленную приростом объемов производства и реализации продукции предприятия в 2021 году, что смогло обеспечить существенное повышение рентабельности работы до показателей, являющихся наибольшими за анализируемый период, то есть с учетом роста прибыли в этот же период можно говорить в целом об улучшении финансовых результатов деятельности ОАО «Світанак». Так, рентабельность продаж выросла в 2021 году по сравнению с 2017 годом на 5,5 п. п. и по сравнению с 2020 годом на 1,3 п. п., что было обусловлено превышением темпов роста прибыли от реализации над темпами роста выручки от реализации продукции предприятия. Рентабельность реализованной продукции также выросла в 2021 году на 6,2 п. п. по сравнению с 2017 годом и на 1,5 п. п. по сравнению с 2020 годом, что обусловлено превышением темпов роста прибыли от реализации продукции над темпами роста полной себестоимости предприятия. Рентабельность производства снизилась в 2021 году на 3,3 п. п. по сравнению с 2017 годом и увеличилась на 0,2 п. п. по сравнению с 2020 годом, что обусловлено снижением темпов роста чистой прибыли над темпами роста среднегодовых активов предприятия. Рентабельность текущей деятельности сократилась в 2021 году по сравнению с 2017 годом на 1,2 п. п., хотя по сравнению с 2020 годом выросла на 2,9 п. п., что было обусловлено превышением темпов роста прибыли от текущей деятельности над темпами роста полной себестоимости.

Проведенный анализ показал, что ключевыми факторами роста прибыли ОАО «Світанак» являются обеспечение роста выпуска и реализации продукции, а также оптимизация и снижение производственной себестоимости. В качестве мер по повышению прибыли и рентабельности деятельности предприятия предлагается увеличение объема выпуска продукции за счет приобретения нового современного оборудования в лизинг, повышение выручки организации посредством организации ка-

чественной рекламной кампании, увеличение выручки за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности посредством факторинга, а также снижение себестоимости реализации продукции посредством экономии затрат на химические материалы, топливо и электроэнергию, а также трудовых затрат предприятия.

Оценка потенциального экономического эффекта от реализации данных мероприятий показала, что за счет приобретения оборудования в лизинг прибыль предприятия вырастет на 379,4 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,5 п. п., рентабельность продукции – на 0,8 п. п. и рентабельность производства – на 0,4 п. п.; за счет проведения рекламной компании в Интернете и на радио, прибыль предприятия вырастет на 20,4 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,02 п. п., рентабельность продукции – на 0,05 п. п. и рентабельность производства – на 0,02 п. п.; при внедрении концентрированных химикатов с учетом транспортных и таможенных расходов прибыль вырастет на 466,9 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,7 п. п., рентабельность продукции – на 1,30 п. п. и рентабельность производства – на 0,46 п. п.; за счет внедрения в эксплуатацию энергосберегающего устройства, прибыль предприятия вырастет на 27,2 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,04 п. п., рентабельность продукции – на 0,08 п. п. и рентабельность производства – на 0,03 п. п.; после внедрения программы 1С-Битрикс 24, прибыль предприятия вырастет на 14,3 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,02 п. п., рентабельность продукции – на 0,04 п. п. и рентабельность производства – на 0,02 п. п.; за счет использования факторинга, прибыль предприятия вырастет на 646,4 тыс. руб., рентабельность продаж – на 0,57 п. п., рентабельность продукции – на 0,9 п. п. и рентабельность производства – на 0,6 п. п.

В целом в результате внедрения предложенных мероприятий прибыль предприятия вырастет на 1554,6 тыс. руб., рентабельность продаж – на 1,8 п. п., рентабельность продукции – на 2,9 п. п. и рентабельность производства – на 1,5 п. п., что говорит об экономической целесообразности их осуществления.

Библиографические ссылки

1. Мельникова Н. А., Струк Т. Г. Финансы и кредит : учебное пособие. Центр учебной книги и средств обучения РИПО. Минск, 2022. 276 с.
2. ОАО «Свитанак» / официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <https://svitanak.by/> (дата обращения: 24.01.2023).

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

М. М. Корсакова

*студентка 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: korsakovamaria42@gmail.com*

Научный руководитель: Т. Г. Струк

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусского государственного
университета, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: tstroock@yandex.ru*

В статье проведено исследование финансовых результатов деятельности ОАО «Світанак» – крупнейшего производителя трикотажных изделий в Республике Беларусь. В ходе проведенного анализа были выделены такие основные факторы, как обеспечение роста выпуска и реализации продукции, а также снижение производственной себестоимости. Автор предложил ряд мероприятий, направленных на повышение прибыли и рентабельности предприятия.

Ключевые слова: финансовые результаты; прибыль; рентабельность; производство трикотажных изделий; Республика Беларусь.

WAYS TO INCREASE THE PROFITS OF LIGHT INDUSTRY ENTERPRISES

M. M. Korsakova

*Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: korsakovamaria42@gmail.com*

Supervisor: T.G. Struk

*PhD in Economics, the senior lecturer of faculty of the corporate finance,
Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: tstroock@yandex.ru*

The article examines the financial results of the activities of JSC «Svitanak» – the largest manufacturer of knitwear in the Republic of Belarus. In the course of the analysis, such main factors were identified as ensuring the growth of output and sales of products, as well as reducing production costs. The author proposed a number of measures aimed at increasing the profit and profitability of the enterprise

Keywords: financial results; profit; profitability; knitwear production; Republic of Belarus.

Открытое акционерное общество «Світанак» г. Жодино является крупнейшим предприятием трикотажной отрасли легкой промышленности Республики Беларусь. Оно входит в состав Белорусского государственного концерна по производству и реализации товаров легкой промышленности «Беллегпром». ОАО «Світанак» производит и реализует ежемесячно около 620 тыс. трикотажных изделий на сумму порядка 6 млн. рублей. В качестве основного сырья используется пряжа из хлопка. Организация производит бельё (более 70 %) и верхний трикотаж для женщин, мужчин, детей и подростков.

Анализ деятельности предприятия свидетельствует в целом об улучшении его экономического состояния в 2021 г. по сравнению с 2020 г. Предприятие смогло существенно нарастить объемы производства и реализации продукции, а также улучшило управление финансово-хозяйственной деятельностью. Среди положительных тенденций можно также отметить рост эффективности использования трудовых ресурсов и экономию фонда оплаты труда. Что касается прибыли и рентабельности, то их динамика неустойчива. Например, в 2021 г. прибыль по текущей деятельности и чистая прибыль выросла по сравнению с 2020 г., но по сравнению с 2017 г. данные показатели имеют отрицательную тенденцию. Анализ рентабельности работы предприятия показал, что в целом предприятие в 2021 г. осуществляло рентабельную работу, обусловленную приростом объемов производства и реализации продукции предприятия, что смогло обеспечить существенное повышение рентабельности работы до показателей, являющихся наибольшими за анализируемый период, то есть с учетом роста прибыли в этот же период можно говорить в целом об улучшении финансовых результатов деятельности ОАО «Світанак».

Как следует из проведенного анализа, ключевыми факторами дальнейшего роста прибыли ОАО «Світанак» являются: обеспечение роста выпуска и реализации продукции, а также оптимизация и снижение производственной себестоимости.

Поэтому в качестве мероприятий по повышению прибыли и рентабельности деятельности предприятия можно предложить: увеличение выпуска продукции за счет приобретения нового современного оборудования в лизинг; снижение себестоимости реализации продукции посредством экономии затрат на химические материалы, топливо и электроэнергию, а также трудовых затрат предприятия; рост выручки предприятия за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности посредством факторинга; увеличение объема реализации продукции за счет организации качественной рекламной кампании.

Следует отметить, что на рынке трикотажных изделий много конкурентов, которые могут занять часть ниши, занимаемой ОАО «Світанак». Рынок трикотажных изделий характеризуется большим количеством товаропроизводителей. Учитывая, что значительная часть поставок продукции ОАО «Світанак» г. Жодино приходится на рынки Республики Беларусь и Российской Федерации, можно указать основных конкурентов присутствующих на указанных рынках:

- ОАО «Купалинка» г. Солигорск;
- ОАО «8 Марта» г. Гомель;
- Международная розничная компания «Kari kids»;
- ТМ «Mark Formel» ООО «Формель» г. Заславль;
- LC «Waikiki» компания Tema Group, Турция;
- ТМ «ТВОЁ» Компания «Русский трикотаж» г. Смоленск;
- Компания «Serge» г. Минск;
- СООО «Конте Спа» г. Гродно;
- ЗАО «Корпорация «Глория Джинс», г. Ростов-на-Дону и другие.

Также конкурентами ОАО «Світанак» г. Жодино на рынке Российской Федерации, являются производители стран Юго-Восточной Азии и России, таких как Киргизия и Республика Узбекистан. Основным фактором конкурентной борьбы в ценовой нише, в которой работает ОАО «Світанак», на российском рынке остается жесткая ценовая конкуренция. В отличие от белорусских товаропроизводителей, иностранные компании по таким позициям ассортимента, как белье детское (трусы, майки), белье ясельное и т.д. предлагают цену, ориентировочно, в 1,5 раза ниже цены на аналогичную продукцию, предлагаемую на российском рынке ОАО «Світанак» г. Жодино.

Учитывая усиливающуюся конкуренцию на белорусском рынке со стороны других крупных белорусских товаропроизводителей и принимая во внимание рост их объемов производства, а также ограниченную емкость белорусского рынка, планируется сдерживать рост удельного веса в продажах белорусского рынка и наращивать экспорт, в первую очередь за счет рынка Российской Федерации и государств СНГ. Основной стратегией предприятия на рынке России и Беларуси является удержание своей ниши, а также определение и освоение незанятых рыночных ниш с учетом слабых сторон конкурентов.

Необходимо знать, как бороться с конкурентами в торговле. Нужно понимать, что все меняется: потребности покупателей, ассортимент, способ рекламы, клиенты. Поэтому нужно наблюдать за конкурентами и действовать на опережение. Для борьбы с конкурентами следует предпринимать следующие мероприятия:

- повышать качество производимой продукции;

- постоянно обновлять ассортимент с учетом спроса на рынке;
- разрабатывать и воплощать новые рекламные идеи: листовки, плакаты, подарочные сертификаты, купоны, стикеры, упаковка, флажки, шары, ручки, кружки, зонты, календари, каталоги и многое другое; создать дисконтную программу;
- проводить акции и распродажи с использованием скидок и снижением цены; обучать персонал техникам продаж, разработать стандарты общения с покупателями;
- увеличивать каналы продаж; формировать выгодные отличительные черты магазинов и доводить их до целевой аудитории;
- постоянно наблюдать за конкурентами и оперативно перенимать их положительный опыт;
- собирать информацию о целевой аудитории и изучать покупательский спрос;
- участвовать в специализированных местных и международных выставках;
- информировать покупателей о проведении акций, распродаж с помощью регулярной корпоративной СМС- и Viber-рассылки;
- размещать свои коллекции на маркетплейсах, таких как Deal.by, Wildberries, Lamoda;
- регулярно проводить работу по актуализации фотобанка для формирования экспортных заявок, прайс-листов и многое другое.

Анализ продаж прошедших периодов, выявил тенденцию уменьшения продаж в процентном выражении бельевого ассортимента. Эти изменения вызваны следующими факторами:

- 1) наличие на территории страны крупных конкурирующих предприятий, производящих аналогичный ассортимент;
- 2) потеря рынков сбыта из-за экспансии дешевого китайского и узбекского ширпотреба;
- 3) падение рождаемости.

В настоящее время наиболее стабильной группой по продажам является женский ассортимент. Исходя из этого, в настоящий период ассортиментная политика диктует уход в сторону более трудоемкого ассортимента (платья, джемперы, костюмы), за счет разработки новых полотен, более подходящих для верхних изделий, при этом сокращая количество детского белья. Учитывая тенденцию неудовлетворенного покупательского спроса в размерной группе «Леди +», необходимо сделать упор на разработку крупноразмерного ассортимента, таким образом, заполняя эту свободную нишу, а также обновить коллекции

спортивной одежды для мужчин и женщин, ведущих здоровый образ жизни.

Осуществление предложенных мероприятий, на наш взгляд, поможет предприятию улучшить финансовые результаты и, в конечном итоге, закрепить свои позиции как ведущего производителя трикотажных изделий в Республике Беларусь.

Библиографические ссылки

1. ОАО «Свитанак» / официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <https://svitanak.by/> (дата обращения: 24.04.2023).
2. *Титов Р. А.* Анализ факторов влияния на прибыль и его применения в управлении финансами организации // Colloquium journal. 2020. № 10. С. 40–43.
3. *Толкачева Е. Г.* Методика экспресс-анализа бухгалтерской отчетности субъекта хозяйствования [Электронный ресурс] // Электронная библиотека УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации». Гомель, 2022. [Электронный ресурс]. URL: <http://lib.i-bteu.by/handle/22092014/2502> (дата обращения: 04.05.2023).

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Д. А. Куканькова¹⁾, П. А. Чернухо²⁾, С. С. Полоник³⁾

^{1), 2)} студент, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: econauka@outlook.com

³⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

Использование искусственного интеллекта способствует экономическому росту и повышению занятости населения. Он также обеспечивает разработку стратегии развития в условиях жёсткой конкуренции.

Ключевые слова: искусственный интеллект; цифровая экономика; занятость; инвестиции; финансовая устойчивость организации.

ASSESSMENT OF THE IMPACT OF THE DIGITAL ECONOMY ON FINANCIAL STABILITY OF THE ORGANIZATION

D. A. Kukankova¹⁾, P. A. Chernukho²⁾, S. S. Polonik³⁾

^{1), 2)} Student, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

³⁾ Doctor of Economic, Professor, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

The use of artificial intelligence contributes to economic growth and employment. It also ensures the development of a development strategy in a highly competitive environment.

Keywords: artificial intelligence; digital economy; employment; investments; financial stability of the organization.

Искусственный интеллект (ИИ) – это технология, которая позволяет машинам и компьютерам выполнять задачи, которые до сих пор выполнялись только человеком. ИИ включает в себя такие технологии, как машинное обучение, анализ данных, нейронные сети и глубокое обучение. Развитие и использование ИИ имеет огромный потенциал для экономического роста и занятости. Это происходит за счёт увеличения про-

изводительности труда и повышения эффективности производимых товаров и услуг. Например, ИИ может сократить время и затраты на проектирование и производство продуктов, улучшить качество продукции и услуг, а также оптимизировать процессы в рамках конкретной отрасли.

В рамках отрасли производства и финансов ИИ может автоматизировать рутинные задания, которые раньше выполнялись наемными работниками, такие как ведение бухгалтерского учета, составление отчетности, поиск нужной информации в базах данных и т. д. Это позволяет сократить расходы на оплату труда, уменьшить количество ошибок и повысить точность работы. ИИ может использоваться для прогнозирования различных экономических процессов, таких как спрос на товары и услуги, изменение цен на рынке, финансовые риски и т. д. Например, благодаря ИИ в банках значительно упрощается выдача кредитов, так как система может проанализировать большое количество информации об заемщике и принять решение о выдаче кредита за несколько минут. ИИ может помочь бизнесам определить оптимальные стратегии развития в условиях жесткой конкуренции. Кроме того, ИИ может использоваться для борьбы с экономическими мошенничествами, такими как фальсификация товаров, незаконное изъятие денег со счета, финансовое мошенничество и т. д. Системы искусственного интеллекта могут быстро обнаруживать подозрительные операции и предотвращать финансовые преступления.

Развитие искусственного интеллекта имеет значительное влияние на рост экономики и занятость. Вот несколько способов, как искусственный интеллект может влиять на экономику и занятость:

1. Увеличение производительности: благодаря искусственному интеллекту компании могут автоматизировать более многие процессы и увеличить производительность. Это может привести к увеличению производства и экономии ресурсов.

2. Улучшение потребительского опыта: искусственный интеллект может помочь компаниям предоставлять более точные и персонализированные услуги, что улучшит потребительский опыт. Это может привести к увеличению продаж и росту компании.

3. Создание новых профессий: с развитием искусственного интеллекта появляются новые профессии, такие как инженеры по машинному обучению, разработчики ботов и аналитики данных. Это может привести к созданию новых рабочих мест и росту занятости.

4. Сокращение рабочих мест: в некоторых случаях использование искусственного интеллекта может привести к сокращению рабочих мест. Например, компании могут заменить ручной труд на автоматизированные системы, что может привести к увольнениям.

Однако необходимо также учитывать, что внедрение ИИ может потребовать значительных инвестиций как со стороны производственных предприятий, так и со стороны общества в целом. Инвестиции в обучение и развитие новых технологий могут привести к замедлению экономического роста, если они не окупятся достаточно быстро. Введение технологий ИИ может потребовать значительных инвестиций и времени на обучение персонала. Кроме того, ИИ не может заменить полностью человеческий фактор при принятии решений, поскольку он ограничен своими алгоритмами и программами.

Что касается Республики Беларусь, то 21 декабря 2017 года Президент подписал Декрет № 8 «О развитии цифровой экономики», на основании которого был взят курс на ИТ-страну. К 2018 г. ИИ занимаются свыше 70 компаний, самые известные – MSQRD, AIMatter, Viber и ЕРАМ [1].

Таким образом, можно заключить, что внедрение ИИ может иметь как положительные, так и отрицательные последствия для экономики. Важно правильно продумать стратегию использования ИИ, учитывая все факторы, чтобы максимально эффективно использовать его потенциал и предотвращать возможные негативные последствия.

Библиографические ссылки

1. Развитие искусственного интеллекта в ЕАЭС: взгляд из Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://eurasia.expert/razvitie-iskusstvennogo-intellekta-v-eaes-vzglyad-iz-belarusi/> (дата обращения: 05.05.2023).

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Ю. Н. Кульбеда¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

Научная статья посвящена вопросам эффективности реализации денежно-кредитной политики Республики Беларусь. Особое внимание акцентируется на показателях оценки эффективности денежно-кредитной политики с использованием методики белорусских исследователей.

Ключевые слова: денежно-кредитная политика; оценка эффективности; показатели эффективности.

ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF THE MONETARY POLICY OF THE REPUBLIC OF BELARUS

J. N. Kulbeda¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The scientific article is devoted to the issues of the effectiveness of the implementation of the monetary policy of the Republic of Belarus. Particular attention is paid to the indicators of assessing the effectiveness of monetary policy using the methodology of Belarusian researchers.

Keywords: *monetary*: policy; performance evaluation; performance indicators.

Основной целью экономической стратегии государства является повышение благосостояния населения, которое достигается по средством обеспечения устойчивого экономического роста страны. Для достижения поставленной цели государством осуществляется ряд мероприятий с использованием инструментов бюджетно-налоговой, социальной, инвестиционной и денежно-кредитной политики. В связи с этим актуальным является оценка эффективности реализации, в частности, денежно-кредитной политики Республики Беларусь (далее – РБ).

Денежно-кредитная политика (далее – ДКП) – это совокупность мероприятий, которые предпринимает Национальный банк для поддержания ценовой стабильности в целях содействия устойчивому и сбалансированному развитию экономики [1]. В целом оценка эффективности базируется на соотношении результатов и понесенных затрат в процессе достижения поставленных целей. Данный механизм в большей степени применим при оценке эффективности деятельности предприятия или ведения бизнеса, однако трудно применим в отношении ДКП. Это можно объяснить тем, что затраты на реализацию монетарной политики не связаны с расходами на содержание центрального банка, а ее негативное влияние на целевые параметры, т.е. как такового количественного выражения не имеют. С этой точки зрения использование целевого подхода является более обоснованным по сравнению с оценкой эффективности на основе отбора отдельных каналов и инструментов трансмиссионного механизма.

Таким образом, в качестве методики расчета эффективности ДКП РБ была выбрана оценка, предложенная А. Тихоновым и А. Левенковым, на основе следующих показателей:

- разрыв выпуска валового внутреннего продукта (далее – ВВП), определяемый как отклонение фактического ВВП от его потенциального уровня (GAP);
- темп инфляции по индексу потребительских цен (CPI);
- сальдо баланса текущих операций в процентах к ВВП (CAB);
- превышение прироста агрегата M3 по сравнению с темпом прироста реального ВВП (GM3);
- индекс системного риска (ISR), который отражает вероятность кризисных явлений в банковской системе в зависимости от уровня кредитных рисков, обеспеченности собственными фондами, зависимости от нерезидентов и совокупной величины рычага [2, с. 12–13].

Оценка показателей CPI, CAB и ISR будет осуществляться по следующим формулам (1)–(2) [2, с. 13]:

$$o_{ti} = (x_{ti} - X_i) / \delta_i, \quad (1)$$

$$o_{ti} = (X_i - x_{ti}) / \delta_i, \quad (2)$$

где o_{ti} – значение оценки i -го показателя t -го периода; x_{ti} – значение i -го показателя t -го периода; X_i – среднее значение i -го показателя; δ_i – стандартное отклонение i -го показателя.

Сущность оценки o_{ti} по формуле (1) заключается в том, что она отражает отклонение целевого показателя от его среднего значения, скор-

ректированной по его стандартному отклонению. В том случае, если o_{ti} имеет значение больше 0, показатель имеет положительную динамику от своего среднего значения, в случае, когда $o_{ti} < 0$ наблюдается отрицательная динамика соответствующего показателя.

Для показателей GAP и GMЗ используется следующая формула (3):

$$o_{ti} = 1 - ((x_{ti}/\delta_i)^2)^{0,5}. \quad (3)$$

Целевое значение данной оценки – 1, при этом любое отклонение является неблагоприятным, т. е. соответствующее значение рассматриваемого показателя должно быть равным 0, чтобы он достигал своего максимального значения, которое в при данной методике равно 1.

Корректировка рассчитываемых оценок на стандартное отклонение рассматриваемых показателей позволяет нормировать полученные значения. Таким образом, данная методика дает возможность рассчитать общую эффективность ДКП на основе интегральных оценок по формуле (4):

$$O_t = \sum o_{ti}, \quad (4)$$

где O_t – интегральная оценка эффективности ДКП в t -ом году по всем показателям.

Полученные значения будут интерпретироваться следующим образом: значение близкое к 0 отражает средний уровень эффективности ДКП; значения 1, –1 и более этих значений позволяют сделать вывод о заметно эффективной и неэффективной ДКП соответственно.

В таблице 1 приведены фактические значения показателей, позволяющих оценить эффективность ДКП, за период 2010–2022 гг.

Таблица 1

Значения показателей эффективности ДКП за 2010–2022 гг.

Год	Показатель				
	GAP, %	CPI, %	GMЗ, %	САВ, % к ВВП	ISR
2010	2,9	9,9	24,2	-14,5	4,2
2011	2	108,7	115,7	-8,3	5,9
2012	-0,7	21,8	43,4	-2,1	-1,2
2013	-1,2	16,5	18,8	-10,1	6,4
2014	-1,8	16,2	27,5	-6,7	4
2015	-2,5	12	40,3	-3,2	4,2

Продолжение таблицы 1

Год	Показатель				
	GAP, %	CPI, %	GM3, %	CAB, % к ВВП	ISR
2016	-2,6	10,6	6,3	-3,5	3,2
2017	-1,4	4,6	15,4	-1,5	1,7
2018	2,2	5,6	5,0	0,04	-0,70
2019	0,2	4,7	10,0	-1,9	-0,22
2020	-2,3	7,4	6,1	-0,4	1,4
2021	0,4	9,97	4,3	2,7	0,75
2022	1,5	10,93	7,7	3,7	-0,52

Источник: [3–7].

Используя рассмотренные выше формулы и полученные данные можно рассчитать необходимые нам оценки и оценить эффективность ДКП в соответствующий период. Полученные данные приведены в таблице 2.

Таблица 2

Оценки показателей эффективности ДКП за 2010–2022 годы

Год	Показатель					Интегральная оценка
	GAP, %	CPI, %	GM3, %	CAB, % к ВВП	ISR	
2010	-0,68	-0,32	0,17	-2,22	0,79	-2,26
2011	-0,16	3,41	-2,98	-0,96	1,48	0,78
2012	0,59	0,13	-0,49	0,29	-1,39	-0,86
2013	0,30	-0,07	0,35	-1,33	1,68	0,94
2014	-0,04	-0,08	0,05	-0,64	0,71	0,0004
2015	-0,45	-0,24	-0,39	0,07	0,79	-0,21
2016	-0,51	-0,29	0,78	0,01	0,39	0,38
2017	0,19	-0,52	0,47	0,42	-0,22	0,34
2018	0,71	-0,48	0,82	0,64	-1,19	0,51
2019	0,88	-0,52	0,66	0,34	-0,99	0,37
2020	-0,33	-0,41	0,79	0,64	-0,34	0,34
2021	0,77	-0,32	0,85	1,27	-0,60	1,97
2022	0,13	-0,28	0,74	1,47	-1,11	0,94

Источник: собственная разработка на основании [2–7].

Полученная интегральная оценка позволяет судить об эффективности ДКП в РБ в разные периоды времени. Наилучший результат был достигнут в 2021 году в сравнении с 2010 годом, когда ДКП можно признать существенно неэффективной, исходя из полученного значения. В целом наблюдается положительная динамика, т.е. фактически ДКП в РБ является умеренно эффективной.

Библиографические ссылки

1. Общая характеристика подходов к реализации монетарной политики [Электронный ресурс] / Подходы к реализации монетарной политики // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by> (дата обращения: 24.04.2023).
2. Тихонов А., Левенков А. Эффективность денежно-кредитной политики: методологический подход, методика, результаты апробации // Банковский вестник. 2019. № 3. С. 11–15.
3. Статистический бюллетень: ежегодник (2011–2020) [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by> (дата обращения: 25.04.2023).
4. Средняя широкая денежная масса. Архив с 2015 г. [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by>. (дата обращения: 25.04.2023).
5. Аналитическое обозрение «Финансовая стабильность» [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by> (дата обращения: 24.04.2023).
6. Индекс физического объёма валового внутреннего продукта производственным методом в сопоставимых ценах (в процентах к предыдущему году) [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. URL: <http://dataportal.belstat.gov.by>. (дата обращения: 25.04.2023).
7. Платежный баланс Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by>. (дата обращения: 25.04.2023).

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

М. А. Кухлич¹⁾, Н. И. Исайчикова²⁾

¹⁾ студентка 1 курса, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины,
г. Гомель, Республика Беларусь, e-mail: kuhlicm@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Гомельский государственный университет
имени Ф. Скорины, г. Гомель, Республика Беларусь, e-mail: natalyii@mail.ru

В статье определены направления развития банка, позволяющие сохранить устойчивость банка и укрепить его лидирующие позиции в банковской сфере.

Ключевые слова: банк; банковская политика; банковская сфера; банковский продукт.

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE EFFICIENCY OF THE BANK'S ACTIVITIES

M. A. Kuhlich¹⁾, N. I. Isaichikova²⁾

¹⁾ 1-st Year Student, Gomel State University named after F. Skariny, Gomel,
Republic of Belarus, e-mail: kuhlicm@gmail.com

²⁾ PhD of Economics, Associate Professor, Gomel State University named after F. Skoriny,
Gomel, Republic of Belarus, e-mail: natalyii@mail.ru

The article defines the directions of the bank's development, allowing to maintain the stability of the bank and strengthen its leading position in the banking sector

Keywords: bank; banking policy; banking sector; banking product.

Вопрос повышения эффективности своей деятельности актуален для организаций любой сферы экономики, в том числе и для организаций банковской сферы.

Различные макроэкономические показатели экономики влияют на банки не меньше, чем на другие отрасли. Безработица и инфляция приводят к потерям реальных денежных средств, из-за чего банк вынужден повышать процентную ставку по кредитам. Однако, благодаря жесткой политике Национального банка, данная проблема перестает быть настолько острой и болезненной для банковской организации.

Важным аспектом на пути повышения эффективности деятельности банка является управление рисками. Грамотное управление доходными

активами организации возможно лишь при условии качественно составленных прогнозов.

Можно выделить следующие пути развития банка:

1. Провести эмиссию акций и облигаций для привлечения денежных средств.
2. Внедрять более ориентированную на клиента стратегию.
3. Увеличивать доходность работы с лучшими клиентами.
4. Усилить контроль над затратами банка, их снижение и снижение затрат по обслуживанию.
5. Внедрить систему оценки и предотвращения рисков.
6. Улучшить качество управленческих технологий.
7. Создать систему стратегического управления.
8. Разработать и внедрить систему обучения и повышения мотивации персонала.
9. Необходимо внедрять новые банковские продукты и услуги.
10. Создать/поддерживать положительный образ банка.
11. Улучшить работу с банковскими картами.

Целесообразно отметить, что систематичное обучение персонала в соответствии со стандартом технологии проведения продаж банковских продуктов, позволит обеспечивать и поддерживать высокий уровень качества обслуживания, усилив конкурентные преимущества банка.

Все вышеперечисленные методы являются ключом не только к успешной работе банковской организации в целом, но также и к повышению эффективности кредитования в частности.

Чтобы не потерять лояльную базу клиентов и получить конкурентные преимущества первого уровня (значительно влияющие на итоговое решение клиента о пользовании услугами конкретного банка), банку необходимо эффективно реагировать на новые основные вызовы развития отрасли дистанционного банковского обслуживания.

На данный момент самыми серьезными вызовами отрасли являются:

- быстрый сдвиг в сторону мобильных приложений. На сегодняшний день интернет лидирует, но мобильные приложения уже показывают схожие результаты;
- больше удобства и саморазвивающиеся платформы (обучающиеся). Смартфон часть современного человека и банк должен поспевать за модными трендами;
- банковские карты исчезнут ближайшие несколько лет. Скоро все карты и возможно государственные документы будут оцифрованы и будут находится в смартфоне. Данный процесс начинается уже сейчас;
- сервисы по инвестированию, управлению финансами и помощники будут получать все большую популярность.

- персонализация: есть клиенты, желающие всех инноваций, есть консервативные клиенты. Особый набор услуг, разные цвета и иконки приложений, способы подтверждения платежей помогут удовлетворить вкусы каждого клиента банка.

Для успешного продвижения банковского продукта необходимо вовлечь в данный процесс самого клиента. Следовательно, персонал должен иметь высокий профессиональный уровень и владеть эффективными инструментами и методами продвижения банковских продуктов. В конкурентной борьбе банков наиболее важными характеристиками являются качество банковских продуктов и сервисное обслуживание. Кроме обслуживающих касс, в банковском офисе необходимо наличие call-центра, обеспечивающего как помощь клиентам по телефону, так и ответы на вопросы в самом офисе. Call-центром сегодня называют пункт обработки обращений клиентов, позволяющий сотрудникам касс банка избежать лишних вопросов, а клиентам сократить время на поиски нужной кассы или отдела.

Для того, чтобы клиент выбрал конкретную банковскую организацию следует придерживаться таких направлений, как:

- внедрение системы управления рисками;
- расширение филиальных подразделений;
- увеличение конкурентоспособности банка в сфере услуг;
- применение новейших банковских технологий, для защищённости систем;
- развитие ипотечного кредитования;
- иметь в своем штате только квалифицированные кадры;
- обеспечение банковской тайны;
- эффективная маркетинговая работа;
- усовершенствование подходов в работе с клиентами и т. д.

Таким образом, мы полагаем, что существует еще множество путей развития. Технологический прогресс, введение новых методов обслуживания, в том числе связанных с новыми банковскими приложениями для держателей его карт, повышение квалификации персонала, стабилизация банка, грамотное управление рисками в непростых условиях экономики Республики Беларусь могут стать приоритетными направлениями повышения эффективности кредитования банковской организации.

ФИНАНСОВОЕ ОБОСНОВАНИЕ СТАРТАПА «BENTO TIME»

В. Ю. Лободенко¹⁾, А. Г. Боровцова²⁾ А. И. Короткевич³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: n.borovtsova91@gmail.com

³⁾ доктор экономических наук, Профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассматривается концепция подачи продуктов питания клиентам в новой упаковке. Осуществляется анализ финансового состояния стартапа в длительном промежутке времени.

Ключевые слова: стартап; инновация; финансовый анализ.

FINANCIAL JUSTIFICATION OF BENTO TIME STARTUP

V. Yu. Lobodenko¹⁾, A. G. Borovtsova²⁾, A. I. Korotkevich³⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: n.borovtsova91@gmail.com

³⁾ Doctor of Economic, Professor of Department, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article discusses the concept of serving food to customers in new packaging. An analysis of the financial condition of the startup in a long period of time is carried out.

Keywords: startup; innovation; the financial analysis.

Стартапы как развивающийся бизнес может принести много инвестиций в страну, а также технологий, что позволяет конкурировать на мировом рынке не только бизнесу, но и государству. Актуальностью данной работы является, то, что развитие стартапов позволит улучшить жизненные условия работников, повысит получаемый доход государством в виде налогов.

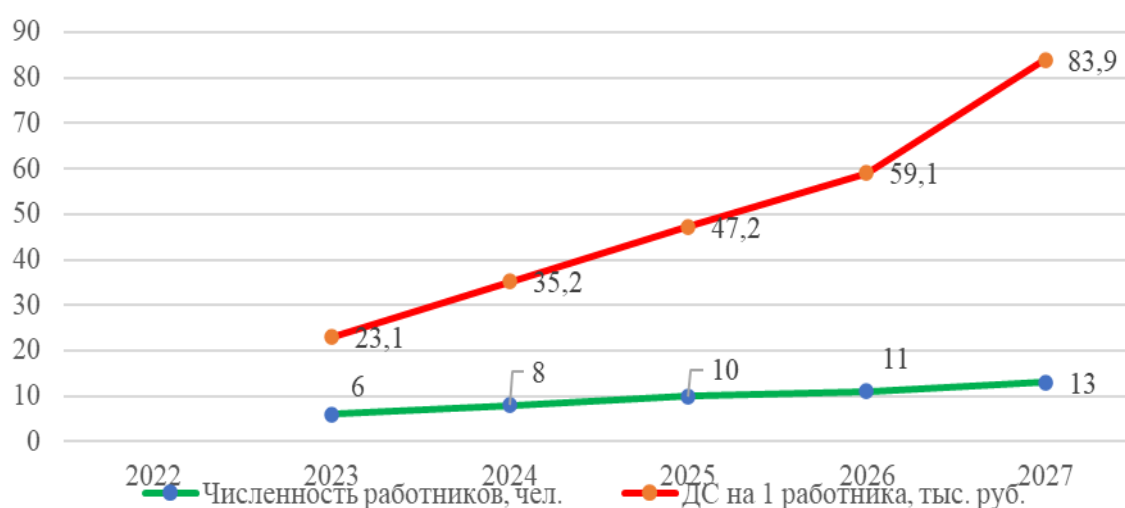
Стартап проект Bento Time является кофейней конструктором. Основной идеей продукта, является удобная упаковка пищи, а именно, продукция будет находиться в отдельных стаканчиках, при этом они будут становиться друг на друга в определенной последовательности, чтобы

продукция остывала медленнее, либо тепло не доходило до холодной продукции. Также проект подразумевает быструю подачу товара клиенту, как это делают такие бренды как: KFC, Burger King и McDonald's. Кроме этого, заведение не планирует иметь столов и стульев для клиентов, так как товар желательно употребить на рабочем месте, либо дома, или в любом ином оборудованном для употребления пищи месте.

Для анализа возможного финансового состояния компании, был проведен предварительный анализ рынка, конкурентов и проблема потребителей. Данные были представлены на третьем стартап форуме, где жюри выбрали данный проект на первое место из 10 представленных. [1].

Для функционирования компании кроме средств инвесторов и учредителей необходим кредит в 70 тыс. руб. под залог купленного оборудования, а также 140 тыс. руб. от инновационного фонда. Привлеченная сумма необходима для разработки упаковки продукции и покрытия возможных расходов и рисков.

Как показано на рисунке, компании с каждым годом планирует увеличивать штат сотрудников на несколько человек. Это обусловлено увеличением количества производимой продукции, а также изменением подхода к готовке, это является следствием перенятую опыта заведений быстрого питания, где часть сотрудников производит один продукт, как это ранее сделал Ford на своем производстве. Вследствие того, что компания будет заимствовать средства у инновационного фонда, то необходимо было рассчитать добавленную стоимость (далее ДС) на одного сотрудника. Так же иные показатели, связанные с возвратностью вложенных инвестиций в виде налогов.



Динамика численности работников и добавленной стоимости

Соотношение работников компании и их добавленной стоимости представлены в таблице.

Возможные риски компании за первый год

Наименование	Изменение параметра			
	Базовый вариант	Увеличение ставки процентов для дисконтирования на 5 п.п.	Снижение цены за единицу на 10 %	Снижение объемов реализации на 20 %
Маржинальный доход, руб.	119181	119181	84348	49515
Точка безубыточности, руб.	227387	227387	289163	437855
Запас финансовой устойчивости, %	34,7	34,7	7,8	-57,1
Динамический срок окупаемости, лет	2,4	2,4	3,0	5,8
Индекс рентабельности (ИР)	3,4	3,2	2,3	1,2
Динамический срок окупаемости государственной поддержки, лет	1,9	2,0	2,3	2,8

Таблица показывает несколько возможных вариантов, которые могут произойти с бизнесом во время первого года существования, из них наибольшей угрозой является снижение объема реализации продукции на 20 % по сравнению с базовыми показателями. Следовательно, для уменьшения данного риска стартапу необходимо закупать продукцию ниже, однако постоянные затраты не будут изменяться, поэтому необходим пересчет всех показателей.

На основании проведенного финансового анализа компания может существовать на рынке и занять долю, вследствие инновационной подачи продукции и издержек не превышающих психологический порог клиентов по цене.

Библиографические ссылки

1. III Стартап-форум молодых исследователей [Электронный ресурс]. URL: <https://economy.bsu.by/2022/12/3-startup-forum//> (дата обращения: 08.05.2023).
2. Белорусский McDonald's поступит так же, как и российский [Электронный ресурс]. URL: <https://sputnik.by/20221111/vkusno---i-tochka-poyavitsya-v-belarusi-vmesto-mcdonalds-1068941190.html> (дата обращения: 08.05.2023).

АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Лян Сэнь¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: liangsen23@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе представлены содержание активных и пассивных операций банка, рассмотрены возможные направления повышения их эффективности.

Ключевые слова: банк; активные операции; пассивные операции; эффективность.

ACTIVE AND PASSIVE OPERATIONS OF THE BANK AND WAYS TO IMPROVE THEIR EFFICIENCY

Liang Sen¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: liangsen23@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

This paper presents the content of active and passive operations of the bank, discusses possible ways to improve their effectiveness.

Keywords: bank; active operations; passive operations; efficiency.

Банковская деятельность является одним из ведущих видов хозяйственной деятельности, которая оказывает непосредственное влияние на другие отрасли хозяйствования. Основой эффективной деятельности банка выступает создание соответствующей ресурсной базы, то есть совокупности денежных средств, поступающих в распоряжение банка из различных источников и дальнейшее их размещение на более выгодных условиях. Эффективная организация активных и пассивных операций банка – основа развития не только банковской системы, но всей национальной экономики страны.

Исходя из функционального назначения банка, его операции делят на пассивные, активные, комиссионные (активно-пассивные). Пассивные

операции – это операции, с помощью которых банки формируют собственный капитал и ресурсную базу для проведения активных операций [1]. По виду банковских ресурсов различают пассивные операции по формированию собственных, привлеченных (депозитных) и заемных (не депозитных) ресурсов [2]. Активные операции – это операции по размещению банками имеющихся ресурсов с целью получения доходов, создания дополнительных платежных средств и обеспечения своей ликвидности [1]. Основными видами активных операций банков являются кредитные и инвестиционные операции. Кредит и кредитные отношения являются неотъемлемой составляющей экономической системы Республики Беларусь. Сфера кредитования напрямую связана с потребностями развития национального производства.

Эффективное управление как активами, так и пассивами предоставляет банку инструменты для создания оптимальной структуры баланса и защиты от значимого колебания характеристик денежного рынка. Основной идеей управления кредитно-депозитной политикой банка является понимание неразрывной целостности активов, пассивов и капитала банка, а также приоритета совокупности портфеля для получения высокой доходности при приемлемом уровне риска.

Сегодня в Республике Беларусь заметно обострились проблемы формирования и использования ресурсов банков. Ограниченность фондового рынка и ускоренное развитие производства вызвали слишком высокий спрос на банковские кредиты, что, в свою очередь, требует ускоренного наращивания банковских пассивов.

Для повышения эффективности пассивных операций банка можно предложить следующие направления:

- стимулирование привлечения ресурсов через увеличение и дифференциацию процентной ставки;
- расширение круга депозитных счетов клиентов с разным режимом функционирования, которые отвечали бы растущим потребностям клиентов;
- усовершенствование порядка и методов начисления и выплаты процентов;
- развитие дополнительного спектра услуг для вкладчиков.

Для повышения эффективности активных операций банка можно предложить следующие направления:

- увеличение ассортимента предоставляемых услуг банком для поиска новых доходных операций;
- повышение эффективности управления рисками;
- повышение эффективности управления процентными и не процентными доходами. Процентные доходы находятся в зависимости от

таких главных факторов, как: размер кредитного портфеля банка; его структура; применяемые процентные ставки по кредитам. Банк, испытывающий острую необходимость в получении прибыли, будет придерживаться более агрессивной кредитной политики. Управление непроцентными доходами состоит в создании наиболее рационального набора банковских услуг, необходимых клиентам и в установлении оптимальных цен и ставки на данные услуги;

- снижение расходов путем оптимизации рисков и уровня автоматизации кредитного процесса.

Таким образом, сбалансированный рост активов и пассивов банка и улучшение их качества является необходимым условием достижения и поддержания стабильного функционирования и развития банков, их положительного влияния на развитие экономики. Процесс управления активами и пассивами банка многогранен и сложным. Установлено, что достижение основной цели банка в сфере управления активами и пассивами возможно только при реализации очерченных конкретных задач. В условиях значительной финансовой нестабильности и конкуренции для обеспечения устойчивого функционирования на рынке финансовым услугам, банкам необходимо использовать все возможные стратегии, методы и инструменты управления активами и пассивами банка.

Библиографические ссылки

1. Белоглазова Г. Н., Кроливецкая Л. П. Банковское дело. Организация деятельности банка : учебник для бакалавров. 3-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2016. 545 с.

2. Уличкина И. А. Классификация банковских депозитов как основа факторного анализа инструментов их привлечения // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 6. С. 178–192.

АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО РИСКА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В. Е. Малюгина¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskaya@gmail.com

В статье рассматривается вопрос кредитного риска в Республике Беларусь и проводится его анализ. Предложены методы для минимизации кредитного риска с целью обеспечения полного функционирования банковской деятельности.

Ключевые слова: кредитный риск; розничное кредитование; реструктуризованная задолженность.

CREDIT RISK ANALYSIS IN THE REPUBLIC OF BELARUS

V. E. Malyugina¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 2-nd year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

The article deals with the issue of credit risk in the Republic of Belarus and analyzes it. Methods are proposed for minimizing credit risk in order to ensure the full functioning of banking.

Keywords: credit risk; retail lending; restructured debt.

Будучи неотделимым от кредитной операции, кредитный риск остается наиболее значимым банковским риском. Кредитный риск – это вероятность того, что стоимость активов банка, прежде всего кредитов, уменьшается в связи с неспособностью или нежеланием клиента (кредитополучателя) вернуть долг или часть долга, включая причитающиеся по договору проценты [2].

Кредитный риск представляет собой существенную составляющую банковских угроз, поскольку большинство банкротств у банков обусловлено невозвратом заемщиками кредитов и непродуманной политикой банка в области рисков [2]. Данная проблема актуальна и для банков Республики Беларусь, так как развитие республики и ее переход к циф-

ровой экономике, повышение эффективности ее функционирования, развитие необходимой инфраструктуры невозможно обеспечить без использования и дальнейшего развития кредитных отношений.

Кредитный риск в 2021 г. являлся одним из наиболее значимых рисков для действующих банков республики. Активы банков, подверженные кредитному риску, увеличились за 2021 год на 6,2 процента и на 1 января 2022 г. составили 76,0 млрд рублей. Отмечается рост активов, подверженных кредитному риску, как в белорусских рублях (на 2,8 млрд рублей, или на 8,4 процента), так и номинированных в иностранной валюте (на 0,8 млрд долларов США в эквиваленте, или на 5,5 процента).

В целях сохранения кредитной поддержки предприятиям, а также смягчения влияния внешних негативных факторов и обеспечения устойчивого функционирования банковского сектора в 2021 году банкам, НКФО и Банку развития была сохранена возможность применения норматива максимального размера риска на одного должника (группу взаимосвязанных должников), увеличенного с 25 % до 35 % от нормативного капитала.

На 1 января 2023 г. требования банков и ОАО «Банк развития Республики Беларусь» к экономике составили 78,9 млрд руб. и увеличились за 2022 г. на 3,3 млрд руб. (на 4,4 процента), в том числе требования банков к экономике составили 70,4 млрд руб. и выросли на 1,6 млрд руб. (на 2,4 процента).

Задолженность юридических лиц по кредитам, предоставленным банками, увеличилась на 2,8 млрд руб., или на 5,5 % и на 1 января 2023 г. составила 52,6 млрд руб. В структуре данной задолженности долгосрочные кредиты составили чуть больше половины, а именно 50,7 %.

В сегменте розничного кредитования в первом полугодии 2022 г., в целом за прошедший год объем предоставленных кредитов населению составил 8,9 млрд руб., что только на 0,7 процента, или на 65,7 млн руб., ниже объема 2021 г. Для удовлетворения потребительского спроса банками внедрены новые кредитные продукты, в том числе для приобретения населением товаров отечественного производства. В результате за 2022 год розничный кредитный портфель банков увеличился на 518,6 млн рублей, или на 3,2 процента, до 16,9 млрд рублей.

Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, на 1 января 2022 г. составила 5,3 процента (увеличение за 2021 год на 0,5 процентного пункта). При этом объем необслуживаемых активов составил 4,0 млрд рублей (из них 65,5 процента – необслуживаемые активы, номинированные в иностранной валюте; 34,5 процента – в национальной валюте), увеличившись за 2021 год на 0,6 млрд рублей (на 16,5 процента). Произошло увеличение необслуживаемых активов как в

национальной валюте на 0,2 млрд рублей, или на 12,1 процента, так и номинированных в иностранной валюте на 0,2 млрд долларов США, или на 20,4 процента. Доля необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, включая списанные с баланса за счет специального резерва на покрытие возможных убытков, на 1 января 2022 г. составила 10,0 процента.

Доля реструктуризированной задолженности, классифицируемой в IV–VI группы риска, в структуре необслуживаемых активов снизилась на 18,6 процентного пункта и на 1 января 2022 г. составила 75,9 процента (на 1 января 2021 г. – 94,5 процента). Объем реструктуризированной задолженности, классифицируемой в IV–VI группы риска, за 2021 год уменьшился на 6,4 процента и на 1 января 2022 г. составил 3,1 млрд рублей: реструктуризированная задолженность юридических лиц на 1 января 2022 г. составила 3,0 млрд рублей (снижение на 6,5 процента), физических лиц – 47,3 млн рублей (увеличение на 2,4 процента). В анализируемом периоде наблюдалось увеличение объема реструктуризированной задолженности в национальной валюте на 10,0 процента, в иностранной валюте в эквиваленте долларов США – снижение на 13,4 процента.

Задолженность по кредитам на 1 января 2022 г. составила 24,9 млрд рублей, увеличившись за год на 1,3 млрд рублей (на 5,4 процента).

На фоне роста объема активов, подверженных кредитному риску, профиль кредитного риска с 1 января 2021 г. не претерпел значительных изменений, в том числе благодаря применению банками контрциклических мер, предусматривающих расширение возможностей банков по продлению сроков погашения кредитов и предоставлению новых кредитов без ухудшения качества оценки кредитополучателя, а также исключению влияния недостаточности поступлений в иностранной валюте для своевременного и полного погашения задолженности в иностранной валюте на размер формируемого банками специального резерва на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску.

Риск непогашения кредитов остается одной из серьезных проблем, с которой сталкиваются банки. Для устранения проблемы рассмотрим основные методы минимизации кредитного риска: рационализирование кредитного портфеля банка, диверсификация кредитного портфеля, структурирование кредитов, создание резервов на покрытие банковских рисков.

В процессе управления кредитными рисками необходимо решить следующие главные задачи:

- 1) выявить возможные случаи появления риска;

- 2) оценить масштабы предполагаемого ущерба;
- 3) найти способы предупреждения или источники возмещения ущерба.

От качества организации кредитного процесса зависит успех работы банка в целом. Разумная кредитная политика, повышает качество активов и их доходность, что в итоге дает положительный финансовый результат. Работа банка, связанная с управлением кредитным риском, должна носить комплексный характер, охватывать всю организацию и содержание кредитной деятельности банка.

Библиографические ссылки

1. Статистический бюллетень [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/statbulletin_202212.pdf (дата обращения: 12.04.2023).

2. Банковские риски : учебное пособие / кол. авторов ; под ред. д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н. И. Валенцевой. М. : КНОРУС, 2007. 232 с.

АНАЛИЗ КЛЮЧЕВЫХ ПРОБЛЕМ В БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В. Е. Малюгина¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье описываются проблемы, возникающие в банковской сфере которые требуют анализа и быстрого решения. К одной из таких проблем относится минимизация банковского риска. Анализ и контроль банковских рисков представляет интерес для большого числа заинтересованных сторон: Национального Банка, акционеров, клиентов и других участников финансового рынка.

Ключевые слова: макроэкономические риски; кредитный риск; кредитование; банковские активы; банковский сектор.

ANALYSIS OF KEY PROBLEMS IN THE BANKS OF THE REPUBLIC OF BELARUS

V. E. Malyugina¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 2-nd year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article describes the problems that arise in the banking sector that require analysis and quick solutions. One of these problems is the minimization of banking risk. The control of banking risks is of interest to a large number of external stakeholders: the National Bank, shareholders, customers and other participants in the financial market.

Keywords: macroeconomic risks; credit risk; lending; banking assets; banking sector.

В функционировании банковской системы Республики Беларусь можно выделить ряд проблем, которые препятствуют увеличению эффективности работы банковского сектора страны. Усовершенствование управления и развитие направлений в решении выявленных проблем является наиболее значимой и важнейшей задачей государства для достижения стабильности функционирования национальной экономики.

Выделим ряд проблем и макроэкономических рисков, которые ограничивают эффективность проводимой денежно–кредитной политики и развитие банковского сектора. Основными из них являются:

1) кризис неплатежей из-за большой доли низкорентабельных и убыточных предприятий, замещение утраченного субъектами хозяйствования оборотного капитала банковскими кредитами;

2) недостаточная эффективность производства вследствие его невысокого технологического уровня и медленного перехода к внедрению цифровых технологий;

3) высокая материало- и энергоемкость производства, сильная зависимость его от конъюнктуры цен на импортируемые топливно-энергетические и сырьевые ресурсы, что негативно отражается на состоянии платежного баланса страны;

4) ограниченность внутренних и внешних инвестиционных ресурсов для обновления основных фондов;

5) недостаточная инновационная активность, отсутствие механизма трансферта новых знаний и технологий из-за рубежа, в том числе путем привлечения иностранных инвестиций [1] и другие.

Указанные проблемы приводят к тому, что предприятия «попадают» в разряд некредитоспособных, которым банки в большинстве случаев отказывают в выдаче новых кредитов, либо предприятия не могут вернуть те средства, которые были ранее заимствованы. В связи с чем значительно возрастает уровень кредитных рисков банков, вызванный неустойчивым финансовым положением кредитополучателей. Так, за шесть последних лет в целом по стране наблюдался рост общей суммы активов, подверженных кредитному риску. Темп роста активов, подверженных кредитному риску, в период 2018–2022 гг. составил 189 % и увеличился с 40182,6 млн руб. до 76022,6 млн руб.

Более детальный анализ активов, подверженных кредитному риску за последние три года представлен в таблице.

Активы, подверженные кредитному риску

Показатель	Период		
	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022
Активы, подверженные кредитному риску	58933,9	71587,0	76022,6
Фактически созданные резервы по активами, подтверждённым кредитному риску	3658,8	4756,0	5225,3
Доля необслуживаемых активов к активам, подверженных кредитному риску	4,6	4,8	5,3

Источник: собственная разработка автора на основе данных [2].

Значительный рост активов за исследуемый период объясняется тяжелой пандемией, нестабильной ситуацией в стране, вызванной внешними шоками и санкциями, снижением кредитоспособности большинства предприятий и, соответственно, их неспособностью исполнять свои долговые обязательства. В номинальном выражении активы, подверженные кредитному риску, за последние три года увеличились на 17088,7 млн руб. (темп прироста составил 29 %). Однако фактически созданные резервы под активы, подверженные кредитному риску, росли более высокими темпами и составили 42,8 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом. В то же время соотношение необслуживаемых активов и активов, подверженных кредитному риску, составляет незначительную долю и соответствует общемировым значениям – от 4,6 % на 1 января 2020 года до 5,3 % на 1 января 2022 года.

Таким образом, результативность работы банковского сектора Республики Беларусь во многом зависит от эффективного управления рисками, в частности, кредитными. Принятие кредитных рисков и грамотное управление ими остается главной проблемой банков страны. Для снижения кредитного риска банкам необходимо совершенствовать кредитную политику и использовать различные подходы в определении способов его минимизации. Кроме того, банковское кредитование в стране следует направить на более успешные и рентабельные отрасли экономики, а также создавать равные условия кредитования предприятий различных сфер, исключая сферы обороны, медицины, образования.

Библиографические ссылки

1. Развитие банковской системы в Республике Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <http://knowledge.allbest.ru> (дата обращения: 10.05.2023).
2. Бюллетени ежегодной банковской статистики [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> (дата обращения: 11.05.2023).
3. *Малюгина В. Е., Машевская О. В.* Проблемы и особенности функционирования банков Беларуси // материалы конф., Минск, 10–21 мая 2022 г. В 3 ч. Ч. 3 / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: В. Г. Сафонов (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2023. С. 737–740.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

О. В. Машевская¹⁾, В. Е. Малюгина²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ студентка 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail : vmalugina6@gmail.com

В статье рассматривается вопрос о внедрении цифровых технологий в банковский сектор. В современном динамично развивающемся мире финансовые технологии задают тренд инновационному развитию от Big Data, машинного обучения, AI, блокчейна до популярных мобильных платежей, необанкинга, альтернативного кредитования и финансирования. В статье автор указывает на необходимость мониторинга внедрения и оценки использования цифровых технологий в банковской системе Беларуси.

Ключевые слова: цифровые технологии; облачные технологии; банковский сектор; цифровизация.

DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF FINANCIAL TECHNOLOGIES IN THE BANKING SECTOR OF THE REPUBLIC OF BELARUS

O. V. Mashevskaya¹⁾, V. E. Malyugina²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ 2-nd year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: vmalugina6@gmail.com

The article discusses the introduction of digital transformation in the banking sector. In today's dynamically developing world, financial technologies are setting the trend for innovative development from Big Data, machine learning, AI, blockchain to popular mobile payments, non-banking, alternative lending and financing. The question of the level of introduction and use of digital technologies in the banking system of Belarus is raised and analyzed.

Keywords: digital technologies; cloud technologies; banking sector; digitalization.

В настоящее время, благодаря цифровым технологиям, происходят радикальные изменения, которые затронули не только информационную,

но и банковскую сферу. Текущая ситуация цифровизации делает приоритетным повышение автоматизации банковских операций, большей ориентации на клиента, возможность быстрого анализа клиентского опыта, обеспечивает работу банка 24/7.

Отметим тенденции, которые уже присутствуют и успешно реализуются белорусскими банками на рынке (рисунок).



Финансовые технологии, применяемые в банковском секторе Беларуси, %

Источник: собственная разработка автора на основе данных [1].

Открытые данные, можно сказать, уже не являются инновациями, а решения на основе такого рода данных и далее будут все глубже внедряться в финансовые сервисы. Open API, можно сказать, является базовым требованием, а не конкурентным преимуществом, и такие финансовые технологии как биометрия, блокчейн, расширенная реальность – каждый день все больше меняют восприятие пользователей и клиентов.

Кроме того, наблюдается не только активная разработка цифрового ID клиента и его цифрового профиля, но и формирование так называемых «суперсервисов» на базе открытых моделей взаимодействия и партнерства государства, банков и финтех-компаний, операторов связи и крупных ритейлеров.

Особенностью белорусского финтеха является то, что большинство технологических инноваций базируются в банковской системе. Интеграция финтеха и банковской системы, активное внедрение фи-

нансовых технологий, поддержка перспективных стартапов, дает свои неоспоримые преимущества в эффективности деятельности банковской системы.

Несмотря на усилия большинства банков страны, многие аспекты развития и внедрения финансовых технологий все же требуют дальнейшего совершенствования.

Выделим наиболее актуальные направления развития белорусского банковского сектора в сфере финтеха:

1) использование цифровых каналов и новых моделей при предоставлении заемных денежных средств. В последние годы популярность приобрела схема краткосрочного финансирования Buy Now Pay Later – приобретение товара в рассрочку на сайте или в мобильном приложении онлайн-магазина – партнера банка, которая вполне способна заменить уже существующие на рынке популярные у белорусского населения продукты (например, карты рассрочки: «Халва» от МТБанка; «Карта покупок» от Белгазпромбанка»; «Магнит» от ОАО «АСБ Беларусбанк»; «Смарт карта» от Банка «Дабрабыт»; «Красная карта» от ЗАО «Альфа-Банк», «Fun» от ОАО «СберБанка»);

2) «Невидимые финансы» (модель FaaS – Financial amenities as a Services) – возможности для «бесшовного» встраивания различных финансовых услуг в другие, в т.ч. банковские, направления путем устранения барьеров интеграции технологий в голосовые сервисы и мобильные приложения;

3) Создание облачной электронной подписи для получения финансовых услуг и ее последующая интеграция в цифровой ID с помощью формирования центров для выпуска облачной электронной подписи, предварительно внедрив ее функционал мобильного приложения или иного носимого устройства;

4) Расширение возможностей в сфере платежей и переводов (средства бесконтактной оплаты с помощью смартфона) и их интеграция с приложениями «розничных игроков»;

5) Создание новых платежных сервисов, включающих в себя: e-invoicing (передача электронных счетов и их преобразование в расчетные документы), overlay-сервисы (платежные подписки, управление выставленными счетами), кросс-отраслевых сервисы (кросс-индустриальная карта лояльности LoayltyID);

6) Обеспечение защиты интересов отечественных игроков рынка от действий иностранных поставщиков финансовых услуг и финтехов [2].

Успех цифровизации белорусского банковского сектора будет напрямую зависеть от стратегии, выбранной основными игроками отрас-

ли. Более крупные банки, начнут широкомасштабную цифровую трансформацию, сопровождающуюся созданием отдельной финансовой экосистемы вокруг основной деятельности; менее крупные банки, займут оптимальную нишу рынка со своим уникальным продуктом и нацелятся на точечную цифровизацию, а также начнут формировать среду финансовых маркетплейсов.

Библиографические ссылки

1. Финансовая стабильность в Республике Беларусь [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/publications/finstabrep/finstab2020.pdf> (26.04.2024).

2. Customer-oriented FinTech: 10 key trends in 2021 // SPRO [Электронный ресурс]. URL: <https://s-pro.io/blog/customer-oriented-fintech-10-keytrends-in-2021> (дата обращения: 28.04.2023).

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОДУКТОВ И БАНКОВСКИХ УСЛУГ НА ПРИМЕРЕ ОАО «ПАРИТЕТБАНК»

О. В. Машевская¹⁾, М. Н. Хохолко²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: miropihoholko@gmail.com

В статье рассмотрена динамика оборота по карточкам «VISA» по кварталам на примере ОАО «Паритетбанк», проведен анализ эмитированных банковских карт, рассмотрено развитие технической инфраструктуры по обслуживанию держателей пластиковых карт.

Ключевые слова: дистанционное банковское обслуживание; реализация банковских услуг; техническая инфраструктура; банковские пластиковые карты.

DISTRIBUTION OF PRODUCTS AND BANKING SERVICES ON THE EXAMPLE OF JSC «PARITETBANK»

O. V. Mashevskaya¹⁾, M. N. Khokholko²⁾

¹⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: miropihoholko@gmail.com

The article considers the dynamics of turnover on VISA cards by quarters using the example of «Paritetbank» OJSC, analyzes issued bank cards, and considers the development of a technical infrastructure for servicing plastic card holders.

Keywords: remote banking service; implementation banking services; technical infrastructure; bank plastic cards.

Актуальность исследуемой проблемы заключается в том, что стремительный рост цифровизации и внедрение информационных технологий оказали значительное влияние на общую оценку привлекательности банков. Развитие технологического процесса позволило банкам ускорить обработку документов и проведение кассовых операций, что привело к повышению эффективности и производительности. Кроме того, цифровизация расширила клиентскую базу, поскольку доступ к банковским услугам стал более удобным и доступным по средствам интернет.

Интернет позволил банкам установить связь в режиме реального времени между собой и своими клиентами, предоставляя более персонализированные услуги, учитывающие индивидуальные потребности, предпочтения и склонность к риску каждого клиента. В результате банки получили возможность устанавливать более глубокие отношения со своими клиентами, понимать их потребности и предлагать индивидуальные решения с учетом их уникальных обстоятельств.

Кроме того, развитие цифровых технологий значительно сократило расстояние между банками и их клиентами. Это привело к увеличению количества и качества доступных банковских услуг, сделав возможным предоставление банковских услуг даже в отдаленных районах.

Распространение банковских услуг среди клиентов имеет большое значение для успеха банка, и банки должны убедиться, что их каналы предоставления услуг удобны, доступны и отражают меняющиеся предпочтения клиентов. Это может включать в себя сочетание традиционных отделений банка и новых цифровых каналов, чтобы предоставить клиентам широкий выбор вариантов.

«Дистанционным банковским обслуживанием принято называть оказание банковских услуг (предоставление банковских продуктов) на расстоянии, без посещения клиентами офиса банка, без непосредственного контакта с сотрудниками банка - из дома, офиса, автомобиля и т. д. Такой вид обслуживания позволяет клиенту самостоятельно иметь постоянный доступ к собственным счетам, осуществлять полный контроль и выполнение банковских операций, проводить безналичные платежи [1, с. 24]».

Распределение товаров и услуг среди потребителей банковских услуг (клиентов) является одним из важнейших элементов комплекса маркетинга в политике ОАО «Паритетбанк».

По данным ОАО «Паритетбанк», клиенты банка все более активно используют карты Visa для оплаты товаров и услуг: в 2022 г. по сравнению с аналогичным периодом 2021 г. отмечается рост общего объема оборотов, который составил 19 %. При этом рост объема оборотов в торговой сети проходил более активно и составил 26 %.

Динамика оборота по карточкам «VISA» по кварталам в ОАО «Паритетбанк» представлена на рис. 1.

Анализируя итоги работы на начало анализируемого периода, т.е. за 2020 г, необходимо отметить, что за данный период отмечалась позитивная динамика развития бизнеса Visa в Беларуси. По состоянию на 1 января 2022 года общее количество эмитированных ОАО «Паритетбанк» банковских пластиковых карточек составило 4,8 млн шт. Из них: в си-

системе «MasterCard» – 0,8 млн шт., в системе «VISA» – 1,3 млн шт., в системе «БелКарт» – 2,7 млн шт. (рис. 2).

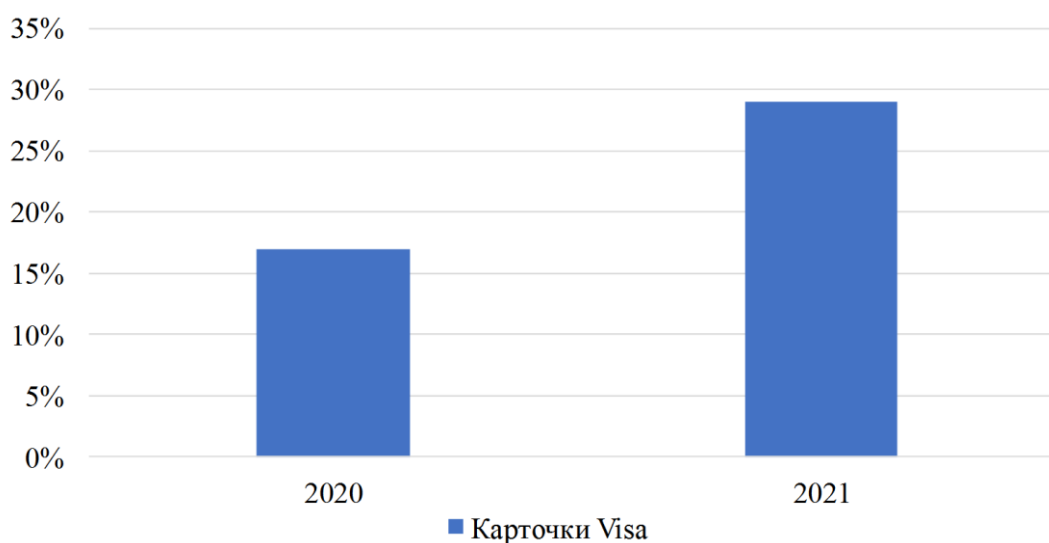


Рис. 1. Динамика оборота по карточкам «VISA» по кварталам ОАО «Паритетбанк»

Источник: собственная разработка по данным банка.

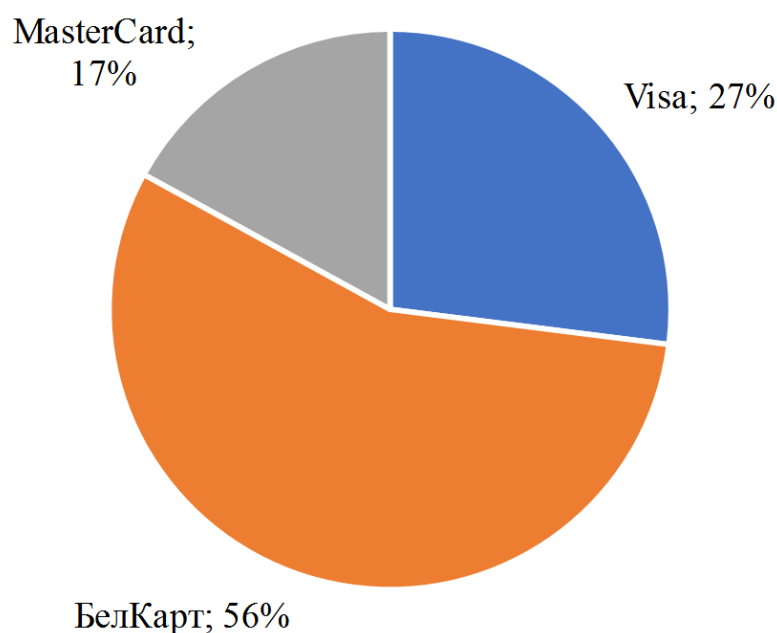


Рис. 2. Анализ эмитированных ОАО «Паритетбанк» банковских пластиковых карточек

Источник: собственная разработка по данным банка.

Развитие технической инфраструктуры по обслуживанию держателей пластиковых карточек за 2022 год:

- установлено 56 банкоматов;

- установлено 197 инфокиосков;
- организовано 42 пункта выдачи наличных;
- организовано 165 пунктов приема коммунальных платежей (ППКП).

Организовано 5647 новых рабочих мест по обслуживанию держателей пластиковых карточек в организациях торговли и сервиса (ОТС). Так, по состоянию на 01.01.2023 г.; 14315 ОТС принимают к обслуживанию пластиковые карточки, общее количество рабочих мест по приему пластиковых карточек составляет 22 699.

На территории Республики Беларусь в сети ОАО «Паритетбанк» функционируют 597 банкоматов, 919 инфокиосков, 9,4 тыс. электронных терминалов на предприятиях торговли и сервиса, 913 пунктов выдачи наличных, 914 пунктов приема коммунальных платежей.

Доля безналичных операций по пластиковым картам ОАО «Паритетбанк» в общем объеме расходных операций с использованием пластиковых карт в сети банка за 2022 г составила 18,77 % при 17,62 % за 2021 г.

По результатам представленных данных, мы считаем, что для достижения наибольшего коммуникационного эффекта ОАО «Паритетбанк» необходимо использовать средства взаимодействия с клиентами в различных комбинациях. А действующая политика продвижения ОАО «Паритетбанк» будет оказывать на потребителей максимальное воздействие, когда отдельные инструменты будут дополнять друг друга.

ОАО «Паритетбанк» стремится качественно улучшить уровень обслуживания своих клиентов и предоставить возможность потребителям свободно отслеживать и оценивать качество предоставляемого сервиса. Главная задача банка – максимальная клиентоориентированность.

В общем виде для реализации банковских услуг мы считаем, что банк должен и дальше развивать следующие каналы:

1. Собственные каналы сбыта – основная форма сбыта:

- головное отделение банка;
- стационарные и передвижные отделения банка, филиалы;
- сбыт с использованием автоматизированных стоек и автоматов.

Ввиду специфики банковских услуг банки используют в основном прямой сбыт, при котором банк-продавец и покупатель банковских услуг вступают в непосредственный контакт друг с другом.

Для банков крайне важно иметь эффективные каналы связи со своими клиентами. Наличие различных каналов связи, таких как телефонные сети и электронная почта, может значительно повысить способность банка предоставлять качественное обслуживание клиентов.

Библиографические ссылки

1. *Тарасова Г. А.* Внедрение нового банковского продукта через дистанционное банковское обслуживание // Промышленно-торговое право. 2020. № 1. С. 24–27.
2. *Машевская О. В.* Цифровая трансформация банковской сферы: цифровая валюта // Экономическое развитие России: вызовы и возможности в меняющемся мире: материалы Международной научно-практической конференции / под редакцией профессора И. В. Шевченко; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Кубанский государственный университет. Краснодар: Кубанский гос. ун-т, 2023. Т. 3. С. 265–270.

РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В БЕЛАРУСИ

О. В. Машевская¹⁾, Д. А. Шупенько²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ студентка 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: dasha.shupenko@gmail.com

В представленном материале рассматриваются особенности функционирования и развития электронных денег в стране.

Ключевые слова: электронные деньги; электронный кошелек; Easy Pay; Webmoney.

THE DEVELOPMENT OF ELECTRONIC MONEY IN BELARUS

O. V. Mashevskaya¹⁾, D. A. Shupenko²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ 1-st year student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: dasha.shupenko@gmail.com

The presented material discusses the features of the functioning and development of electronic money in the country.

Keywords: electronic money; online wallet; ePay; WebMoney.

Электронные деньги – это хранящиеся в электронном виде единицы стоимости, выпущенные в обращение как замена наличных денег или безналичные деньги [1]. Данный вид денег используется как средство платежа для расчетов со всеми субъектами экономики. В рамках законодательства Республики Беларусь эмитировать данный вид денег могут как банки, так и небанковские кредитно-финансовые организации, однако в повседневной действительности этим правом пользуются только банки, которые неукоснительно следуют рекомендациям Регулятора при осуществлении операций с электронными деньгами.

В целом рынок электронных денег у нас в республике характеризуется позитивными тенденциями (таблица).

Операции с электронными деньгами в Республике Беларусь

Показатели	2020	2021	2022	Изменение, %		
				2020 / 2019	2021 / 2020	2022 / 2021
Электронные деньги, всего эмитированных тыс. руб.	356977,1	612171,7	869645,2	0,99	1,71	1,42
Использованные эл-ые деньги банков, тыс. руб.	156965,8	246400,5	343472,2	0,89	1,57	1,39
Погашенные эл-ые деньги банков, тыс. руб.	355022,8	616241,7	874009,6	0,99	1,74	1,42
Кол-во операций при использовании эл-ых денег банков, всего	7422943	18028243	30383840	1,75	2,43	1,69
Кол-во открытых эл-ых кошельков, всего	391657	862406	1111208	3,57	2,20	1,29

Источник: [2].

Из данных таблицы видно, что банки с каждым годом все больше стремятся эмитировать электронные деньги, особенно востребованным данный вид денег был в 2021 году, где сумма эмитированных электронных денег составила 612171,7 тыс. руб., из которых было использовано на сумму 246400,5 тыс. руб. и погашено 616241,7 тыс. руб. в 2021 году. Данные показатели увеличились в 2022 году по сравнению с 2021 годом: так, на 39 % выросла сумма использованных электронных денег банков и на 42 % больше данный вид денег был погашен.

Как мы знаем, электронные деньги хранятся в электронных кошельках, количество которых с каждым годом открывается все больше и больше. Так в 2019 году количество открытых электронных кошельков составило 391657, в то время как уже в 2022 году данный показатель составлял больше одного миллиона, а именно – 1111208.

Сегодня существуют несколько систем электронных денег в Беларуси, как например, WebMoney Transfer, e-Pay, Берлио, МТС Деньги, V-coin, Оплати, iPay, QIWIБел, и др.

Рассмотрим некоторые из них.

WebMoney Transfer – это международная система расчетов и среда для ведения бизнеса, основанная еще в 1998 г. В Беларуси гарантом электронных денег выступает ОАО «Технобанк», который оказывает набор услуг как для физических лиц, так и для бизнес-клиентов [3]. Система имеет большое количество пользователей, хорошую службу технической поддержки и консультативной помощи, хорошо развитую бир-

жу валют. У данной системы есть множество степеней защиты от хакеров. Еще одним преимуществом WebMoney является возможность управления аккаунтом с мобильного телефона. Деньги легко «выводятся» из электронного формата, переводятся на банковский счет в любой банк мира, можно перевести на рублевую банковскую карточку, и на карточку WebMoney, а с 06.06.2017 года перевод (вывод) денег на карту ОАО «Технобанк» возможен и в режиме онлайн. Наряду с положительными сторонами отметим и один существенный недостаток для пользователей – большой размер комиссии от 3 % до 5 %.

e-Pay By – это платежный ресурс, разработанный совместно с ООО «ВЕБ ПЭЙ» и «Приорбанк» ОАО. Данная система базируется на технологии беспроводной передачи (малого радиуса) данных карты продавцу. Удобной системой расчетов для расчетов в Интернете является платежный ресурс WebPay™ + E-pay. Данный ресурс принимает к оплате карты VISA, MasterCard, Maestro, БЕЛКАРТ, и электронные деньги Belqi. Положительным является то, что сервис интегрирован с системой ЕРИП. Регистрация в системе WEBPAY™ + E-Pay.by занимает всего несколько минут. Данная система расчётов позволяет проводить расчеты 24/7, экономична, имеет бесплатное SMS и e-mail-оповещение для клиентов о проведенной операции; комиссия за совершение платежа составляет 0 % [4; 5].

Подводя итог вышесказанного, отметим, что электронные деньги несмотря на все «плюсы» и «минусы», обладают одним неоспоримым преимуществом – удобством в использовании. Они позволяют вне зависимости от географического места пребывания человека пополнить счет, имея только мобильный телефон; оплатить услуги или купить товар; одолжить денег другу, пополнив его счет, и многое другое, что делает нашу жизнь проще и от чего сегодня так трудно отказаться.

Библиографические ссылки

1. Электронные деньги [Электронный ресурс]. URL: <http://www.fingramota.by/ru/guide/cashless-payments/electronic-money> (дата обращения: 25.04.2023).
2. Основные показатели развития электронных денег в Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/payment/e-money> (дата обращения: 26.04.2023).
3. Система WebMoney Transfer [Электронный ресурс]. URL: <https://tb.by/individuals/service/webmoney/> (дата обращения: 28.04.2023).
4. Электронные деньги в Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://bene-fit.by/page/show/articles/1002> (дата обращения: 29.04.2023).

5. Платежный ресурс WEBPAY™ + E-pay [Электронный ресурс]. URL: <https://up18.by/news/2021-07-13-platezhnyy-resurs-webpay-e-pay-udobnaya-sistema-dlya-soversheniya-platezhe> (дата обращения: 30.04.2023).

6. *Машевская О. В.* Цифровая трансформация банковской сферы: цифровая валюта // Экономическое развитие России: вызовы и возможности в меняющемся мире: материалы Международной научно-практической конференции / под редакцией профессора И. В. Шевченко; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Кубанский государственный университет. Краснодар : Кубанский гос. ун-т, 2023. Т. 3. С. 265–270.

ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ

Я. В. Мойсинович¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: ymoysinovich@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе представлены возможные направления повышения эффективности кредитных отношений банка с физическими лицами. Предложенные мероприятия учитывают потребности кредитного рынка, а также оптимальное соотношение риска и доходности кредитных операций банка.

Ключевые слова: банк; кредитные операции; эффективность.

RESEARCH OF WAYS TO IMPROVE THE EFFICIENCY OF THE BANK'S CREDIT RELATIONS WITH INDIVIDUALS

Ya. V. Moysinovich¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ymoysinovich@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Faculty of Economics, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

This paper presents possible ways to improve the efficiency of the bank's credit relations with individuals. The proposed measures take into account the needs of the credit market, as well as the optimal ratio of risk and profitability of the bank's credit operations.

Keywords: bank; credit operations; efficiency.

Среди многообразия возможных вариантов использования денежных средств, деятельность банков по выдаче ссуд играет главную роль в процессе размещения ими своих ресурсов. Роль кредита, как экономической категории, очень важна и многогранна. Предоставляя кредит физическим лицам, банковский сектор способствует как расширению финансовых возможностей граждан, так и стимулирует спрос на товары и услуги. Развитие кредитных отношений банка с физическими лицами является одним из перспективных направлений в банковской деятельности,

а повышение эффективности кредитных операций в современных условиях хозяйствования – первоочередной задачей. Этим определяется потребность в разработке направлений повышения эффективности кредитных отношений банка с населением.

В современной экономической литературе сущность кредита раскрывается авторами совершенно по-разному, что свидетельствует о многогранности значения. В соответствии с действующим законодательством кредит – денежные средства, предоставленные кредитодателем кредитополучателю в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором [1]. Особенности кредитования физических лиц регулируются Банковским кодексом Республики Беларусь [2].

На основании проведенного исследования различных подходов отечественных и зарубежных ученых по проблеме повышения эффективности кредитования населения, можно выделить следующие факторы, сдерживающие развитие и эффективность кредитных отношений:

- низкая финансовая грамотность населения;
- преобладание краткосрочной структуры банковских пассивов, которые не допускают в полном объеме развивать долгосрочное кредитование населения;
- проблема качественной оценки кредитоспособности заемщика, связанная с наличием «серых» и «черных» доходов, что не позволяет банку как кредитору оценить платежеспособность, а потенциальному заемщику в полном объеме воспользоваться финансовой помощью в виде кредита;
- проблемы в системе поручительства;
- рост закредитованности населения;
- относительно высокий уровень процентных ставок по кредиту;
- некорректное отражение кредитных обязательств в кредитном регистре;
- рост числа пролонгированных, просроченных и невыплаченных кредитов;
- оформление кредита мошенническим

Таким образом, можно сделать вывод, что существуют факторы, изменить которые банк способен только с помощью государственной поддержки. Следовательно, существует необходимость корректировки настоящей модели кредитования, совершенствования нормативно правовых актов, контролирующих финансовое состояние населения.

Согласно мнения различных ученых, а также мировой практике, возможными направлениями повышения эффективности кредитных отношений банка с физическими лицам будут являться:

- необходимость обновления и внедрения современных передовых систем кредитного риск-менеджмента;
- развитие проектного финансирования;
- совершенствование залогового законодательства и разработка закона о секьюритизации кредитов и других банковских активов;
- разумная минимизация пакета документов для оформления и получения займа;
- сокращение сроков рассмотрения кредитных заявок;
- совершенствование методик оценки кредитоспособности граждан;
- предоставление возможности увеличения лимитов по действующим кредитным продуктам;
- изменение методик работы участников инфраструктуры кредитного рынка с целью минимизации потраченного времени;
- совершенствование программного обеспечения для корректного расчета кредитоспособности заемщика.

Как следствие, для увеличения эффективности кредитных операций банка с физическими лицами необходимо подходить к данному вопросу комплексно. Так как значительное улучшение кредитного процесса с населением, его развитие и тенденции роста будут доступны только после решения вышеуказанных проблем и задач. Также не стоит игнорировать взаимовыгодное сотрудничество с клиентами в виде налаживания эффективной обратной связи. В настоящее время для развития кредитных операций банки предлагают новые виды кредитов, устанавливают грейс-периоды, поводят оформление кредита онлайн и прочее. Результатом эффективного управления и совершенствования кредитных отношений банка с физическими лицами является снижение риска и повышение их эффективности. Предложенные выше мероприятия учитывают интересы всех субъектов данных экономических отношений: банков, населения, государства.

Библиографические ссылки

1. Об утверждении Инструкции о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) [Электронный ресурс]: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.03.2018 г., № 149 (с изм. и доп.). URL: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_149_477.pdf (дата обращения: 03.03.2023).

2. Банковский Кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=hk0000441> (дата обращения: 03.03.2023).

ИЗМЕНЕНИЕ ВЕКТОРА МЕЖДУНАРОДНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА: ФАКТОРЫ И НЕОБХОДИМОСТЬ

Н. А. Микитич¹⁾, Г. Д. Янушкевич²⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный экономический университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: mikititch.natalia@yandex.by

²⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный экономический университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: gleb-22022003@yandex.ru

Научный руководитель: В. В. Николаевский

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
экономический университет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: v.nikolaevsky@tut.by*

В данной статье рассматривается необходимость пересмотра векторов международного сотрудничества, сравниваются аналоги существующей платежной системы, изучается возможность создания на их основе новой двухуровневой архитектуры международной платежной системы на основе Банка Развития БРИКС с применением блокчейн-технологии.

Ключевые слова: платежная система; корреспондентские отношения; аналог SWIFT; санкции; блокчейн-технологии.

THE CHANGING VECTOR OF INTERNATIONAL COOPERATION: FACTORS AND NECESSITY

N. A. Mikitich¹⁾, G. D. Yanushkevich¹⁾

¹⁾ 3th years Student, Belarusian State Economic University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: mikititch.natalia@yandex.by

²⁾ 3th years Student, Belarusian State Economic University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gleb-22022003@yandex.ru

Supervisor: V. V. Nikolaevsky

*PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State Economic University,
Minsk, Republic of Belarus, e-mail: v.nikolaevsky@tut.by*

This article examines the need to revise the vectors of international cooperation, compares the analogues of the existing payment system, and studies the possibility of creating a new two-level architecture of the international payment system based on the BRICS Development Bank with the use of blockchain technology.

Keywords: payment system; correspondent relations; SWIFT analog; sanctions; blockchain technologies.

Текущие условия нестабильности международной финансовой системы порождают объективную необходимость в поиске надежных механизмов осуществления международных расчетов. В этой связи актуальным становится вопрос о пересмотре вектора международного сотрудничества, так как приостановка каналов движения финансовых ресурсов осложнила функционирование системы корреспондентских отношений.

Западные страны стремятся любыми способами сохранить свое гегемонистическое положение на мировой арене, не гнушаясь применением различных политических и экономических рычагов давления, что приводит к разделению мира на блоковую систему, в которой ярким примером являются G7 и БРИКС [1]. При этом основная международная безналичная платежная система базируется на полностью контролируемой США системе электронных сообщений SWIFT. Популярные международные системы банковских карт VISA и MasterCard также принадлежат американским компаниям.

Рост мирового ВВП, по прогнозам Международного валютного фонда, будет обеспечиваться преимущественно за счет таких регионов, как Южная часть Африки, Ближний Восток, Центральная и Восточная Азия – регионов, состоящих преимущественно из развивающихся стран, к которым относятся страны–участники БРИКС [2].

Доцент кафедры массовых коомunikаций Катарского университета Камаль Хамидоу сказал: «В интересах человечества и мира во всем мире необходимо найти системе SWIFT альтернативу» [3]. Действительно, на сегодняшний день существуют системы, похожие на SWIFT: INSTEX, SEPA, CIPS, СПФС. Однако навряд ли в обозримом будущем они станут полноценными аналогами, так как число пользователей системы SWIFT больше по сравнению с другими, и она может осуществлять расчеты в разных валютах, чего на сегодняшний день не могут предложить SEPA и CIPS. Платежная система INSTEX ликвидирована после четырех лет функционирования и осуществила только один расчет.

Объединение во главе с Банком Развития БРИКС является хорошей основой для создания новой международной платежной системы. Подобная инициатива потребует пересмотра стратегии развития корреспондентских отношений банков как системы организации каналов движения финансовых ресурсов, обеспечивающих минимизацию как временных, так и финансовых издержек участников.

Новая международная платежная система должна представлять собой независимую систему, которая будет создана не на основе уже существующий, поскольку может образоваться зависимость от новых участников. Идеальным вариантом будет являться проведение расчетов системой на базе блокчейн-технологий, но, так как для этого необходимы огромные ресурсы, как капитала, так и времени, то развитие данной системы можно представить в два этапа:

Первый этап. В условиях необходимости поиска надёжной альтернативы SWIFT, новая архитектура мировой платежной системы на основе Банка Развития БРИКС может быть создана на двухуровневой основе: национальные расчетные центры и Банк развития. Информационное обеспечение расчетов может быть основано на блокчейн-технологиях.

Вторым этапом будет являться полный переход международной платежной системы на блокчейн-технологии, включая систему передачи финансовой информации и систему расчетов. Возможно создание новой валюты в рамках системы с целью упрощения расчетов.

Таким образом, создание новой международной платежной системы позволит обеспечить равные возможности для всех её участников, независимость от внешнего негативного воздействия, стабильность и надежность проводимых расчетов и минимизацию издержек, тем самым соответствуя нормам международного права.

Библиографические ссылки

1. Китай предупредил о подрыве доверия к ЕС в случае санкций против Пекина [Электронный ресурс] // Мультимедийный холдинг РБК: сайт. URL: <https://www.rbc.ru/politics/08/05/2023/6458ac4f9a7947b4030366bc?ysclid=lhgc5u77k233566868> (дата обращения: 08.05.2023).

2. World Economic Outlook, April 2023: A Rocky Recovery [Electronic resource] // IMF: website. URL: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/04/11/world-economic-outlook-april-2023> (data of access: 08.05.2023).

3. В арабском мире хотят найти альтернативу системе SWIFT [Электронный ресурс] // Журнал Эксперт: сайт. URL: <https://expert.ru/2023/04/24/v-arabskom-mire-khotyat-nayti-alternativu-sisteme-swift/?ysclid=lhgasvrns7515893652> (дата обращения: 09.05.2023).

РЕЛЕВАНТЕН ЛИ КОНЦЕПТ ФИНАНСОВОГО ЦИКЛА ДЛЯ БЕЛАРУСИ?

Н. Л. Мирончик¹⁾, Л. И. Стефанович²⁾

*¹⁾ докторант, Белоусский государственный экономический университет;
Национальный банк Республики Беларусь, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: N.Mironchik@nbrb.by*

*²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: L.stefanovich@tut.by*

Концепт финансового цикла является одной из обобщающих характеристик уязвимостей и диспропорций финансовой системы. Он опирается на теорию дефляции долга и несовершенствах финансовых рынков. В Беларуси, несмотря на то что уровень развития финансового рынка низкий, а риски разворачивания дефляционной спирали пока маловероятны, данный концепт представляет ценность для понимания позиции экономики в финансовом цикле в рамках мониторинга макрофинансовых рисков.

Ключевые слова: финансовый цикл; финансовый сектор; кредитный риск; кредит; цены на активы; финансовая стабильность.

PSYCHOLINGUISTIC FACTORS OF SUPERVISION

N. L. Mironchik¹⁾, L. I. Stefanovich²⁾

*¹⁾ Doctoral Student, Belarusian State University of Economics; National Bank
of the Republic of Belarus, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: N.Mironchik@nbrb.by*

*²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: L.stefanovich@tut.by*

The concept of the financial cycle is one of the generalizing characteristics of the vulnerabilities and imbalances of the financial system. It relies on the theory of debt deflation and financial market imperfections. In Belarus, despite the fact that the level of financial market development is low, and the risks of a deflationary spiral are still unlikely, this concept is valuable for understanding the position of the economy in the financial cycle as part of monitoring macro-financial risks.

Keywords: financial cycle; financial sector; credit risk; credit; asset prices; financial stability.

Финансовый цикл — это самоусиливающиеся взаимодействия между восприятием ценности и риска, отношением к риску и финансовыми

ограничениями, которые приводят к бумам, сменяющимся спадами [1]. Эта широко известная характеристика финансового цикла К. Борио – с использованием чувственных отражений действительности в сознании, а также ненаблюдаемых в реальном мире переменных – подчеркивает сложность данного явления.

Внимание к концепту финансового цикла возросло после мирового финансового кризиса 2008–2009 годов, когда современные экономисты осознали разную природу финансовых и деловых циклов. До кризиса финансы рассматривались скорее с точки зрения побочного эффекта вследствие макроэкономических колебаний. Однако после его реализации ученые стали рассматривать финансовый цикл как самостоятельную сущность, выделяя такие характеристики, как его продолжительность, взаимосвязь с экономической активностью и движущие силы.

К настоящему времени в мире накоплен уже достаточно большой объем литературы по данной теме. Вместе с тем такие исследования в основном касаются развитых стран, где уровень развития финансовых рынков и риски раскручивания дефляционной спирали в результате финансового кризисов значительно выше. Работы, посвященные исследованию финансового цикла в развивающихся странах и странах с формирующимся рынком, встречаются гораздо реже, несмотря на то что проблемы аккумуляции долга и нарастания финансовой уязвимости в таких странах не менее актуальны.

В этой связи интерес представляют результаты исследования Н. Мирончик и др. [4], которые показали, что, например, для Беларуси, где степень развития финансовых рынков низкая, а уровень инфляции в последние 20 лет оставался высоким (за период 2003–2022 гг. прирост потребительских цен год к году составил в среднем 16,4 %), концепт финансового цикла является релевантным. Подтверждением тому служит выявленная на данных за 2006–2022 гг. значимая положительная связь между среднесрочным циклом в динамике цен на коммерческую недвижимость и среднесрочным кредитным циклом. Указанное исследование, аналогично другим работам по теме финансового цикла, опирается на теорию дефляции долга И. Фишера [2] и гипотезу финансовой нестабильности Х. Мински [3].

И. Фишер, в частности, считал, что накопление чрезмерной задолженности в экономике и следующая за ней дефляция ведут к кризису и спаду в экономике. Согласно гипотезе финансовой нестабильности Х. Мински, которая, в свою очередь, опирается на теорию дефляции долга И. Фишера, общую теорию Дж.М. Кейнса и кредитный взгляд на деньги Й. Шумпетера, финансовая нестабильность создается самой финансовой системой и усугубляется ею. Это связано с тем, что экономика

имеет режимы финансирования, при которых она стабильна, и режимы финансирования, при которых она нестабильна. В периоды длительного процветания экономика переходит от финансовых отношений, создающих стабильную систему, к финансовым отношениям, создающим неустойчивую систему.

Согласно Х. Мински, основной движущей силой финансовой нестабильности является то, что фирмы систематически становятся неспособными выплатить свои долги финансовому сектору. В результате «время от времени капиталистическая экономика демонстрирует инфляцию и дефляцию долга, которые, кажется, могут выйти из-под контроля. В таких процессах реакции экономической системы на движение экономики усиливают это движение – инфляция подпитывается инфляцией, а дефляция долга подпитывается дефляцией долга» [3]. В случае долговой дефляции в тот момент, когда начинается волна распродаж финансовых активов (момент Мински), происходит одновременное падение цен на финансовом рынке и в реальной экономике, которое заканчивается финансово-экономическим кризисом.

В Беларуси основными драйверами финансового цикла являются кредиты банков юридическим лицам, на долю которых приходилось в 2005–2022 гг. от 70 % до 85 % в кредитном портфеле банков, и рынок коммерческой недвижимости. Принятие коммерческой недвижимости в залог подвергает кредиторов риску дополнительных потерь, если невозврат кредита совпадает с падением стоимости залога.

Учитывая опыт финансовых кризисов западных стран, считаем, что динамика финансового цикла в Беларуси должна находиться под контролем со стороны Национального банка, который во взаимодействии с Правительством Республики Беларусь осуществляет мониторинг финансовой стабильности. Вместе с тем эффективность такой политики будет во многом зависеть от качества применяемого аналитического инструментария по выявлению позиции экономики в финансовом цикле, что является отнюдь нетривиальной задачей.

Библиографические ссылки

1. *Borio C.* The financial cycle and macroeconomics: What have we learnt? // BIS Working Paper. June 2012. № 395.
2. *Fisher I.* The Debt-Deflation Theory of Great Depressions // *Econometrica*. 1933. 1(4). P. 337–357.
3. *Minsky H. P.* The Financial Instability Hypothesis // The Jerome Levy Economics Institute Working Paper. 1992. May. № 74.
4. *Мирончик Н., Романюк В., Савченко И.* Финансовый цикл в Беларуси // Бан-каўскі веснік. 2023. Март. С. 3–27.

ПРИОРИТЕТЫ УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Л. А. Молчанова¹⁾, И. Н. Гюнтер²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Российская академия
предпринимательства, г. Москва, Российская Федерация,
e-mail: milan7777@rambler.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белгородский университет
кооперации, экономики и права, г. Белгород, Российская Федерация,
e-mail: eirin@rambler.ru

Раскрыты приоритеты устойчивого развития аграрного сектора России, возможности внедрения ресурсно-эффективных технологий производства и переработки сельскохозяйственной продукции, развитие производства и инфраструктуры использования возобновляемых источников энергии, направленных на усиление уровня энергетической безопасности.

Ключевые слова: инновационное развитие; государственная финансовая политика; аграрный сектор; органическое производство.

PRIORITIES OF SUSTAINABLE ECONOMIC AND FINANCIAL DEVELOPMENT OF THE AGRICULTURAL SECTOR OF THE RUSSIAN ECONOMY

L. A. Molchanova¹⁾, I. N. Gunter²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Russian Academy of Entrepreneurship, Moscow,
Russian Federation, e-mail: milan7777@rambler.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belgorod University of Cooperation,
Economics and Law, Belgorod, Russian Federation, e-mail: eirin@rambler.ru

The priorities of sustainable development of the agricultural sector of Russia, the possibility of introducing resource-efficient technologies for the production and processing of agricultural products are revealed, development of production and infrastructure for the use of renewable energy sources aimed at strengthening the level of energy security.

Keywords: innovative development; state financial policy; agricultural sector; organic production.

Аграрная сфера представляет собой систему, которая формируется путем объединения сельскохозяйственного производства и сельских тер-

риторий, обеспечивающих деятельность основных составляющих устойчивого развития (экономической, социальной и экологической) [1].

Обозначенный комплекс является актуальным, поскольку в устойчивое развитие сельского хозяйства заложена долгосрочная перспектива, сбалансированная с точки зрения социально-экономических и агроэкологических параметров, основным критерием которого является повышение качества жизни сельского населения.

Особенностью экономического обеспечения устойчивого развития аграрной сферы является его социально-экологическая направленность.

Структурные изменения в аграрном секторе экономики негативно повлияли на уровень жизни сельского населения. Важную роль в снятии социальной напряженности в обществе играют личные подсобные хозяйства (ЛПХ). На современном этапе в ЛПХ России занято, по разным оценкам, порядка 14 млн. чел.

Основой развития сельскохозяйственного производства является сельское население, составляющее 25 % от общей численности населения России.

В современных условиях обеспечения экономической составляющей устойчивого развития аграрной сферы требуются решения следующих стратегических задач:

- конкурентоспособность региональной отечественной экономики;
- развитие минерально-сырьевой базы;
- сохранение и наращивание экспортного потенциала аграрного сектора с акцентом на продукты переработки и сельскохозяйственную продукцию;
- развитие обрабатывающей промышленности и ее экспортного потенциала [3].

Устойчивое развитие аграрного сектора в современных условиях невозможно без обеспечения экологической безопасности, которая является одной из важнейших составляющих национальной безопасности.

В ряде зарубежных стран предусмотрены различные меры государственной и региональной поддержки развития органического сельского хозяйства.

Наиболее приоритетными целями устойчивого развития аграрного сектора экономики России является:

- содействие прогрессивному инклюзивному экономическому росту, полная и продуктивная занятость и достойный труд для всех;
- создание устойчивой инфраструктуры, содействие всесторонней и устойчивой индустриализации и инновациям;
- достижение продовольственной безопасности, улучшение питания и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства.

В настоящее время Россия находится практически на начальном этапе устойчивого развития, который можно охарактеризовать положительно.

Таким образом, устойчивое развитие аграрного сектора России рассматривается как долгосрочное экономическое развитие (как основа удовлетворения человеческих потребностей), базирующееся на определенных условиях и стандартах (индикаторах).

Кроме того, формирование стратегии устойчивого развития аграрного сектора необходимо развивать с учетом совокупности факторов и включать последовательность этапов с целью достижения стратегических направлений, экономической эффективности, социальной значимости, экологической безопасности аграрного сектора отечественной экономики, в основу которого необходимо заложить введение государственно-частного партнерства.

Достижение устойчивого развития аграрной сферы возможно в условиях четкого взаимодействия всех элементов хозяйственного механизма. Для этого необходимо разработать научно обоснованную концепцию его развития, которая будет соответствовать требованиям современных реалий, и иметь практическую реализацию, как на уровне отдельных объектов, так и отрасли в целом. Актуальным также остается вопрос ориентации на получение мощного эффекта гарантирования национальной экономической безопасности в условиях угроз мировых глобальных кризисов в силу важности роли аграрной сферы для России в целом.

Поэтому устойчивое развитие следует воспринимать не как преодоление антропогенных проблем, но и как основу для наиболее эффективного использования потенциала отрасли.

Библиографические ссылки

1. Кошелев В. М., Алексанов Д. С. Инновационная составляющая устойчивого и гармоничного развития аграрного сектора России // Научные труды Вольного экономического общества России. Т. 216. С. 283–293.
2. Макарова И. И. Актуальные вопросы устойчивого развития и повышения конкурентоспособности аграрного сектора экономики России // Вестник Московского финансово-юридического университета МФЮА. 2022. № 3. С. 66–76.
3. Нечаев В. И., Михайлушкин П. В. Устойчивое развитие аграрного сектора экономики России на основе механизмов государственно-частного партнерства: экономические проблемы и перспективы развития // АПК: экономика, управление. 2020. № 12. С. 91–102.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДОГОВОРНОЙ РАБОТЫ КАК НАПРАВЛЕНИЕ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ

А. И. Мониш¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: alexandr.mon.ch@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: alexeyk75@mail.ru

В статье рассмотрены направления улучшения финансовых результатов лизинговой компании за счет заключения договора с крупной сетью поставщика электронной техники и создания упрощённой системы заключения договоров с поставщиками и клиентами.

Ключевые слова: лизинг; лизингодатель; лизингополучатель; договор, прибыль.

AUTOMATION OF CASH OPERATIONS HOW TO DIRECTION OF INCREASING EFFICIENCY ACTIVITIES OF THE BANK

A. I. Monich¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: alexandr.mon.ch@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: alexeyk75@mail.ru

The article discusses ways to improve the financial results of a leasing company by concluding an agreement with a large network of electronic equipment supplier and creating a simplified system for concluding contracts with suppliers and customers.

Keywords: leasing; lessor; lessee; contract; profit.

Содержание и совершенствование договорной работы в лизинговой компании является важнейшим элементом организации ее деятельности и источником формирования финансовых результатов. В качестве направлений такого совершенствования в ООО «АСБ Лизинг» предлагается: 1) заключение договора с крупной сетью поставщика электронной техники; 2) создание упрощённой системы заключения договоров с поставщиками и клиентами.

Так, необходимо отметить, что количество товаров бытового пользования, взятых в лизинг в ООО «АСБ Лизинг», постоянно увеличивается и с каждым годом растёт на 5–10 % в общем объёме взятых в лизинг предметов. Заключение договора с крупный поставщиком позволит увеличить объём клиентов, которые берут бытовые предметы в лизинг, а также создать специальное предложение, которое позволит клиентам брать нужные им товары через компанию со скидкой.

Для реализации этого направления предполагается, что фирма поставщик (допустим «21 век») размещает у себя на сайте баннер, перейдя через который можно получить товар со скидкой, если оформить его в лизинг. Предлагается уменьшенная процентная ставка, но с небольшим изменением – фирма поставщик будет получать процент от выплаты лизингополучателя. Пример: клиент берёт электронику стоимостью на 2000 руб., на два года с авансом 20 % и получает скидку 5 процентов (табл. 1).

Таблица 1

Распределение полученной выгоды между поставщиком и лизингодателем

Стоимость товара, руб.	Аванс, %	Процентная ставка, %	Скидка, %	Срок, лет	Доход, руб.	
					лизингодателя	поставщика
2000	20	1,2	5	2	140	140

Используя данные табл. 1, с учётом, что каждый год будет расти количество клиентов, заинтересованных в «мелком» лизинге на 5 %, а количество таких «мелких лизингов» в 2023 году составило 50 человек, то можно посчитать, что за 6 лет ООО «АСБ Лизинг» будет получен дополнительный доход в размере 22067,5 руб.

Таблица 2

Расчёт дополнительного дохода ООО «АСБ Лизинг» за 6 лет

Показатели	1–2 годы	3–4 годы	5–6 годы	Итого за 6 лет
Дополнительный доход, руб.	7000	7350	7717,5	22067,5

Второе предложение по улучшению финансовых результатов ООО «АСБ Лизинг» является создание упрощённой системы заключение договоров с поставщиками и клиентами. На данный момент из-за неэффективности договоров, некоторые компании отказывают выступать в качестве поставщика, а ООО «АСБ Лизинг» соответственно теряет доходы. Так же если клиент берёт относительно небольшой по стоимости предмет лизинга, ему не хочется возиться с большим количеством бумаг.

По проведенным расчетом недополученный доход составил 149,9 тыс. руб. ежегодно.

Несовершенство договоров, приводящее к потере доходов, включает в себя следующие элементы:

1. Мелкие фирмы не хотят возиться с большим количеством бумаг, но клиент сам в праве выбрать поставщика, поэтому он может уйти в другую лизинговую компанию;

2. Частные предприниматели, которые хотят взять себе допустим какой-либо товар для работы, не хочет долго доказывать, что прибыль у него есть, искать поручителей и т. д.;

3. ООО «АСБ Лизинг» не выгодно тратить лишнее время на заполнение большого количества бумаг, а также на их хранение и дальнейшее их архивирование, что приносит также траты;

4. Слишком сложные договоры могут отпугнуть гипотетического будущего лизингополучателя.

Разработка удобных договоров как для клиентов, так и для поставщиков служит как основа для развития удобной и надёжной системы заключения отношений как ВТВ, так и ВТС.

Таким образом, совершенствование договорной работы в ООО «АСБ Лизинг» за счет заключения договора с крупной сетью поставщика электронной техники и создания упрощённой системы заключения договоров с поставщиками и клиентами позволит улучшить финансовые результаты компании и повысить эффективность организации ее деятельности.

МЕХАНИЗМ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ ПРИ ИНТЕГРАЦИИ БАНКОВ, СТРАХОВЫХ И ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

Е. Н. Пашкова

аспирант, Белгородский государственный национальный исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: epashkova@bsu.edu.ru

Научный руководитель: О. В. Ваганова

доктор экономических наук, профессор, Белгородский государственный национальный исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

В статье изучен механизм страхования рисков залогового имущества при интеграции банков, страховых и лизинговых компаний. Определены ключевые этапы зарождения и развития новых финансовых групп. Дана характеристика взаимодействия банков (лизинговых компаний) и страховых компаний. Выделены проблемные элементы механизма и представлен ряд мероприятий для совершенствования механизма страхования рисков при интеграции банков, страховых и лизинговых компаний.

Ключевые слова: интеграция; банк; лизинговая компания; страхования компания; механизм; страхование залогового имущества.

RISK INSURANCE MECHANISM FOR BANKS INTEGRATION, INSURANCE AND LEASING COMPANIES

E. N. Pashkova

PhD Student, Belgorod State National Research University, Belgorod, Russian Federation, e-mail: epashkova@bsu.edu.ru

Scientific supervisor: O. V. Vaganova

Doctor of Economics, Professor, Belgorod State National Research University, Belgorod, Russian Federation, e-mail vaganova@bsu.edu.ru

The article presents the results of studying the mechanism of risk insurance in the integration of banks, insurance and leasing companies. The key stages of the emergence and development of new financial groups are identified. The mechanism of such interaction is considered. The problematic elements of the mechanism are highlighted and a number of measures are presented to improve the risk insurance mechanism in the integration of banks, insurance and leasing companies.

Keywords: integration; bank; leasing company; company insurance; mechanism; collateral insurance.

В условиях кризиса, санкций участникам финансового рынка пришлось принимать решения по преодолению возникающих рисков. Одно из направлений преодоления – процесс интеграции на финансовом рынке. В статье рассматривается механизм интеграции банковского (лизингового) бизнеса со страховой компанией. На финансовом рынке появились новые финансовые группы, цель которых полное удовлетворение потребностей клиентов в финансовых услугах и получение прибыли. Вопросы интеграции отражены в трудах зарубежных и отечественных ученых: Ван ден Берге Л., Вервайр К., Каршон В.М., Посадская Т. С. [1], Хвичия Д. Т. [2], Ходаскова В. О. [3], Белоглазова Г. Н. [4]. Выявление особенностей и закономерностей развития в новых условиях требует совершенствование механизма, что и подтверждает актуальность исследования.

Первые модели объединений (банки и страховые организации) появились в начале 20 века в Европе [5]. Такое явление называли bancassurance, перевод с английского – банкострахование или банковское страхование. Достоинство такого союза – предоставление совместной услуги через банковский канал. Банковское страхование получило развитие, за счет широкой банковской базы клиентов и высокой прибыли от совместных операций, чем от прямых продаж. При этом клиент имел право выбора с какой страховой компанией сотрудничать: согласиться с условиями предлагаемой страховой компании, которую предлагает банк или продолжить сотрудничать со своей компанией, услугами ранее которой пользовался. Направления развития получили: розничное и инвестиционное, страхование, а также страхование внешнеэкономической деятельности банка [6].

На отечественном финансовом рынке интеграция произошла между страховыми компаниями и финансово – промышленными группами в 1991–1992 годы с началом рыночных реформ. Появились экзотические страховые компании, которые управляли рисками предприятий отраслей экономики. Также на банковском и страховом рынке была создана первая комплексная программа банковского страхования, которую реализовывала Промышленная страховая компания [7]. После финансового кризиса 2008 года банки стали чаще обращаться к страховщикам, часть банковских рисков банк стал регулировать с помощью страхования. В 2011 году клиенты получили право выбора страховой компании, что дало новый толчок для развития этих отношений, а также усиление конкурентоспособности страховых ком-

паний. После 2014 года на отечественном страховом рынке появились новые банкостраховщики – это финансовые группы, образованные слиянием банковского и страхового капитала (ООО СК «Сбербанк страхование жизни», СК «ВТБ Страхование», АО АльфаСтрахование и др.). Направления развития получили: розничное страхование, страхование юридических лиц залогового имущества, страхование рисков банка и др.

К 2000 году положительно зарекомендовало и объединение страховых и лизинговых компаний. В России большинство лизинговых компаний являются дочерними подразделениями банков. Некоторые из них являются самостоятельными лизинговыми компаниями. В целом лизинговые компании сильно зависят от банков, так как часто нуждаются в кредитных ресурсах. Новый виток развития – такого сотрудничества получило в условиях санкций в 2014 году. Оценка таких отношений позволила сделать вывод о том, что взаимодействие банков, страховых и лизинговых компаний построено. Такое сотрудничество оказалось диверсифицированным и стратегически верным направлением развития, в условиях кризиса и санкций. Бизнес на финансовом рынке стал более клиентоориентированным, сложились конкурентные преимущества новых структур, что соответствует мировому опыту действующих финансовых групп. Такой вид взаимодействия на финансовом рынке предлагает широкий спектр услуг: кредитных, страховых, лизинговых, инвестиционных и др., а также информирование физических и юридических лиц, консультирование в налоговой сфере и др.



Механизм страхования рисков при интеграции банков, страховых и лизинговых компаний

Интеграция банков (лизинговых компаний) и страховых компаний направлен на защиту рисков залогового имущества банка. Такое сотрудничество позволило клиентам предоставить совместные про-

дукты. Это позволило снизить себестоимости услуги, что позволило повысить конкурентоспособность на финансовом рынке, а также полностью удовлетворить потребности клиента. При использовании лизингового имущества лизингополучатель (страхователь) должен застраховать свою ответственность за выполнение обязательств по договору лизингодателя (банк), которое может быть повреждено [8].

Для эффективного сотрудничества необходимо банкам, страховым и лизинговым компаниям решить ряд возникающих проблем. Выделим элементы для совершенствования механизма страхования рисков при интеграции банков, страховых и лизинговых компаний [9].

1. Монополизация финансовой отрасли. Одним из элемента механизма организации страхования рисков банка и рисков его клиентов является процедура аккредитации страховых компаний банками, которая дает право на ведение страхования в области банковского дела. Совместный продукт, с одной стороны, позволяет клиенту заключить договор страхования сразу в банке, это экономит время клиента за счет заранее сформированного механизма между банком (лизинговой компании) и страховой компании. С другой стороны, лизингополучатель/страхователь не может самостоятельно выбрать страховую компанию. Таким образом нарушаются права заемщика / лизингополучателя в соответствии с ч. 2 ст. 16 Закона «О защите прав потребителей» [6].

По мнению банка, клиент выбирает страховую компанию ориентируясь на тарифы и цену страхового полиса и совсем не задумывается о ее финансовой устойчивости и надежности, что обеспечивает процедура аккредитации страховых компаний банками.

2. Стоимость страховой услуги. Для клиента такие совместные продукты кажутся дорогими. В этом есть доля правды. Так как по статистике Банка России комиссионное вознаграждение страховой компании достигает до 65 %. Для регулирования этого вопроса необходимо на законодательном уровне – предложить банкам раскрывать информацию о комиссионном вознаграждении.

3. Высокорискованные риски и оценка по залоговому имуществу. В самостоятельной деятельности страховщика высокорискованные риски не страхуются (форс-мажорные). В таком тандеме страховщику приходится брать на себя более рискованные обязательства. В этих условиях страховщику дополнительно приходится диверсифицировать свои риски [10].

Для совершенствования механизма страхования рисков при интеграции банков, страховых и лизинговых компаний следует предпринять ряд мер по их улучшению: предоставить более прозрачный механизм

клиенту (страхователь /лизингополучатель) по выбору страховой компании; снизить себестоимость совместной услуги за счет снижения банковских комиссионных; повышения финансовой грамотности населения, путем проведения мероприятий по просвещению населения; информирование юридических лиц клиентов о сути и стоимости приобретаемых товаров в лизинг.

Таким образом, современное состояние рынка банковских, лизинговых и страховых услуг позволяет провести выше названные мероприятия по совершенствованию механизма страхования рисков при интеграционном процессе взаимодействия банков, страховых и лизинговых компаний, а также разработку и предоставление ими новых финансовых продуктов.

Библиографические ссылки

1. Посадская Т. С. Формирование эффективного процесса интеграции финансового и реального сектора // Менеджер. 2019. № 3. С. 232–239.
2. Леонов М. В., Фирсова С. Н. Банковская деятельность в условиях конвергенции рынка финансовых услуг // Экономические исследования и разработки. 2019. № 8. С. 77–80.
3. Хвичия Д. Т., Ходаскова В. О. Финансовые конгломераты как результат финансовой модернизации // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 7. С. 251–256.
4. Белоглазова Г. Н., Давыдкин Ю. С. Интеграция банковского и страхового бизнеса на российском рынке: проблемы и перспективы // Банковские услуги. 2012. № 5. С. 22–25.
5. Пашкова Е. Н. Применение страхования в банковской деятельности в условиях интеграции финансово-кредитных организаций // Журнал правовых и экономических исследований. 2018. № 2. С. 209–212.
6. Салманова И. П., Бабина Н. В., Самошкина М. В. Особенности интеграции в страховой деятельности // Перспективы, организационные формы и эффективность развития сотрудничества российских и зарубежных ВУЗов, 2018. С. 445–450.
7. Олейви Х. З., Ваганова О. В., Мельникова Н. С., Быканова Н. И. Проблемы и перспективы развития системы страхования банковских рисков // Финансовый бизнес. 2021. № 8(218). С. 61–66.
8. Пашкова Е. Н. Этапы развития страхования банковских рисков в зарубежной и отечественной практике // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем : сборник материалов V Международной научно-практической конференции, посвященной 140-летию Университета и 20-летию Института экономики. 2017. С. 183–187.
9. Османова А. Э. Вопросы страхования в лизинговых сделках // Современная модель развития страхового рынка: приоритеты и возможности. 2022. С. 315–322.
11. Макаренко Е. А. Совершенствование предпринимательских связей банков и страховых компаний по страхованию транспортных средств // Экономика и управление. 2007. № 2. С. 142–146.

12. Ваганова О. В., Сидибе Махамаду, Прядко Е. А. Исследование и анализ цифровых валют центральных банков (CBDC) // Экономика. Информатика. № 49(3). С. 536–545. DOI 10.52575/2687-0932-2022-49-3-536-545.

13. Ваганова О. В., Коньшина Л. А. Развитие рынка финансовых технологий: зарубежный опыт и отечественная практика // Научный результат. Экономические исследования. 2020. Т. 7, № 1. С. 80–88. DOI: 10.18413/2409-1634-2021-7-1-0-9.

14. Muravetskiy A. N., Vaganova O. V., Goncharenko T. V., Bykanova N. I. System properties of the loan portfolio: evidence from commercial banks // International Journal of Economic Perspectives. 2017. Т. 11, № 3. С. 1884–1888.

РОЛЬ ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ ИНТЕГРАЦИИ

А. В. Петрова

*ассистент, Витебский государственный технологический университет,
г. Витебск, Республика Беларусь, e-mail: vip.nastushina@mail.ru*

В статье проанализировано наличие связи между финансовым потенциалом сельскохозяйственной отрасли экономики и ее эффективным развитием в инновационном аспекте, что является актуальной проблемой в условиях интеграционных преобразований. Проведен статистический анализ показателей финансовой системы сельского хозяйства и их влияния на экономический рост Республики Беларусь.

Ключевые слова: финансовая экономика; развитие сельскохозяйственной отрасли; инновационно-инвестиционный потенциал.

THE ROLE OF THE FINANCIAL POTENTIAL OF THE AGRICULTURAL SECTOR OF THE ECONOMY IN THE CONTEXT OF INTEGRATION

A. V. Petrova

*Assistant, Vitebsk State Technological University, Vitebsk, Republic of Belarus,
e-mail: vip.nastushina@mail.ru*

The article analyzes the relationship between the financial potential of the agricultural sector of the economy and its effective development in the innovation aspect, which is an urgent problem in the conditions of integration transformations. A statistical analysis of the indicators of the financial system of agriculture and their impact on the economic growth of the Republic of Belarus is carried out.

Keywords: financial economy; development of the agricultural sector; innovation and investment potential.

Основным приоритетом государственной политики Республики Беларусь является устойчивый экономический рост на основе внедрения инноваций в важнейшие отрасли экономики. Сельское хозяйство, являясь ведущей отраслью экономики Республики Беларусь, формирует рынок сельскохозяйственной продукции, продовольственную и экономическую безопасность государства, трудовой, финансовый и инвестиционный потенциал ресурсов сельской местности. Ежегодно сельское хозяйство создает 6,8 %

объема ВВП и около 16 % в общем объеме экспорт товаров. При этом в данной отрасли работает около 8 % от общего количества занятых в экономике страны, проживает на территории сельской местности 22 % населения. Целями развития сельского хозяйства становится рост эффективности сельскохозяйственного производства и конкурентоспособности производимой экопродукции, развитие аграрного предпринимательства, формирование современного бизнес-сектора, привлечение инвестиций в аграрную сферу, как следствие, наращивание финансового потенциала. В настоящее время развитие сельского хозяйства в Республике Беларусь в 2021–2025 гг. осуществляется в рамках Государственной программы «Аграрный бизнес», и рост прибыли в исследуемой отрасли становится основным критерием эффективности ее реализации.

Одним из главных элементов обеспечения экономической стабильности является финансовая устойчивость сельскохозяйственных организаций, благодаря высокому уровню которой субъект хозяйствования способен безопасно и эффективно осуществлять свою деятельность. Таким образом, проанализировав имеющиеся финансовые ресурсы, можно оценить финансовую систему сельского хозяйства. Финансовый потенциал представляет собой все финансовые ресурсы и возможности хозяйствующего субъекта, которые можно привлечь к решению его социально-экономических проблем для достижения сбалансированного развития.

Огромное значение в формировании финансового потенциала и доходов организаций сельскохозяйственного сектора имеют инвестиции, направляемые на цели инновационного развития (таблица).

Динамика основных экономических показателей финансового потенциала сельскохозяйственной отрасли Республики Беларусь за 2018–2021 гг.

Показатели	2018	2019	2020	2021
Инвестиции в основной капитал в сельское хозяйство, млн. руб.	2453,3	3030,4	3468,3	3601,4
Удельный вес к общему объему инвестиций, %	9,8	10,5	11,7	11,6
Списочная численность работников, занятых в сельском хозяйстве, в среднем за год, тыс. человек	284,6	273,2	267,4	259,4
в процентах к республиканской численности	7,6	7,3	7,2	7,1
Чистая прибыль, убыток (-) в сельском хозяйстве, млн. руб.	573,9	990,4	910,2	1521,5

Составлено автором по данным [1].

Анализ динамики основных экономических показателей в исследуемом секторе показал отставание от регионов и стран с развитым агро-

промышленным комплексом, что обусловлено долгосрочным отсутствием взаимовыгодных условий для инвестиций и низким уровнем обеспеченности трудовыми ресурсами. Сельское хозяйство является важной сферой предложения труда, однако доля работников, занятых в сельском хозяйстве в целом по стране, падала в 2018–2021 гг., в течение данного периода доля снизилась на 0,5 % (с 7,6 % в 2018 г. до 7,1 % в 2021 г.). Однако наблюдается тенденция роста вложений в инвестиции сельскохозяйственного сектора, что привело к увеличению за 2018–2021 гг. в 1,5 раза. Чистая прибыль увеличилась в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 67,2 %. Финансовые итоги 2022 года свидетельствуют о том, что сельское хозяйство стало одной из отраслей, оказавшей положительное влияние на формирование ВРП. За 2022 год произведено сельхозпродукции на 31,8 млрд. руб., что превысило результат 2021 года на 3,6 % за счет роста намолота зерновых и сбора овощей [2].

Реализация в Республике Беларусь в 2021–2025 гг. крупных государственных программ (Указ Президента Республики Беларусь № 253 «О мерах по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций», № 146 «О финансировании закупки современной техники и оборудования», № 399 «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных организаций») способствует улучшению финансовых показателей путем предоставления финансирования со стороны республиканских и местных бюджетов, предоставления банками более выгодные условия кредитования и отсрочек по уплате кредитов на покупку сырья и сельхозтехники, передачи убыточных предприятий организациям для повышения рентабельности и улучшения условий производства, разгрузки сельхозпредприятий от долгов путем распределения их на местные органы власти.

Основные перспективы развития финансового потенциала сельскохозяйственных организаций, следующие: взаимодействие науки и агробизнеса; содействие развитию научных исследований по приоритетным направлениям; разработка специализированных государственных программ и проектов, направленных на финансовую поддержку и привлечение инвесторов: налоговые льготы, льготное кредитование, страхование рисков, субсидирование; создание интеграционных структур; обновление кадрового состава организации.

Библиографические ссылки

1. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <http://belstat.gov.by> (дата обращения: 20.04.2023).
2. Сайт Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.mshp.gov.by> (дата обращения: 20.04.2023 г).

ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПРИМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ВЫЧЕТА ПРИ НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А. В. Петрухина¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: anaha2001@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассматриваются современные законодательные аспекты применения инвестиционного вычета при расчете налога на прибыль. Для большинства белорусских предприятий использование инвестиционного вычета представляет собой эффективный способ модернизации основных средств и возможность уменьшения налоговой базы при расчете налога на прибыль.

Ключевые слова: налог на прибыль; инвестиционный вычет; налоговые льготы.

LEGISLATIVE BASES FOR THE APPLICATION OF INVESTMENT DEDUCTION IN THE TAXATION OF THE PROFIT OF AN ORGANIZATION IN THE REPUBLIC OF BELARUS

A. V. Petrukhina¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: anaha2001@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article discusses modern legislative aspects of the application of investment deduction in the calculation of income tax. For most Belarusian enterprises, the use of an investment deduction is an effective way to modernize fixed assets and the possibility of reducing the tax base when calculating income tax.

Keywords: income tax; investment deduction; tax benefits.

В налоговой системе любого государства используются многочисленные налоговые льготы при исчислении различных налоговых платежей и сборов. В современной налоговой практике актуализируются возможности использования системы налоговых льгот для хозяйствующих субъектов, что позволяет им осуществлять реконструкцию и модернизацию основных фондов, инвестировать в развитие производства. В соот-

ветствии с этим цель исследования заключается в рассмотрение использования инвестиционного вычета при налогообложении прибыли организации.

Налоговые льготы определяются в порядке, предусмотренном Налоговым кодексом Республики Беларусь (далее – НК) согласно п. 7 ст. 6, п. 3 ст. 10 НК [1]. С позиции законодателя льготы по налогу на прибыль служат инструментом стимулирования: инвестиционной привлекательности Республики Беларусь, хозяйственной деятельности, определенных видов деятельности организаций и других бизнес-процессов. Также для стимулирования той или иной деятельности используется применение *пониженных ставок*. Вместе с тем уменьшить налог на прибыль можно еще путем применения *инвестиционного вычета* (подп. 2.2 ст. 170 НК). В соответствии с подп. 2.2 ст. 170 НК плательщики имеют право включить в затраты по производству и реализации также и инвестиционный вычет.

Инвестиционный вычет представляет собой часть первоначальной стоимости основных средств, а также стоимости вложений в их реконструкцию, модернизацию, реставрацию, дооборудование, возведение последующих очередей строительства, пусковых комплексов (абз. 1 ч. 2 подп. 2.2 ст. 170 НК). Инвестиционный вычет применяется к той части первоначальной стоимости (стоимости вложений в реконструкцию) основных средств, которая сформирована без учета сумм безвозмездно принятых затрат, целевого финансирования из республиканского и местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, инвестиционных фондов, бюджета Союзного государства согласно ч. 8 подп. 2.2 ст. 170 НК. Применение инвестиционного вычета ограничено в зависимости от вида и сферы использования основных средств (абз. 2 и 3 ч. 2, абз. 1 – 5 ч. 5 подп. 2.2 п. 2 ст. 170 НК, подп. 1.1 Указа № 92) [1; 2].

Инвестиционный вычет не применяется в соответствии с ч. 6 подп. 2.2 ст. 170 НК к первоначальной стоимости основных средств, которые:

- приняты к бухгалтерскому учету в качестве объекта по договорам аренды (финансовой аренды (лизинга)), за исключением договора финансовой аренды (лизинга), предусматривающего выкуп объекта), иного возмездного или безвозмездного пользования, доверительного управления, в качестве вноса (вклада) в уставный фонд;

- получены безвозмездно или первоначальная стоимость которых сформирована за счет безвозмездно принятых затрат, произведенных при создании объектов;

- приобретены за счет средств, безвозмездно поступающих в рамках целевого финансирования из республиканского и местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, инвестиционных

фондов, сформированных в соответствии с актами Президента Республики Беларусь, бюджета Союзного государства;

- используются или предназначены для использования (полностью или частично) в деятельности, по которой организация не уплачивает налог на прибыль в связи с применением особых режимов налогообложения;

- приходятся на жилые помещения, относящиеся к арендному жилью, в случае приемки таких зданий в эксплуатацию организацией-застройщиком по истечении нормативной продолжительности строительства (абз. 9 ч. 7 подп. 2.2. ст. 170 НК).

Организация вправе применить инвестиционный вычет в следующих размерах (табл. 1).

Таблица 1

Размеры инвестиционного вычета в 2021–2023 гг.

Наименования объектов применения инвестиционного вычета	Предельный размер инвестиционного вычета
Здания, сооружения, устройства передаточные, стоимость вложений в их реконструкцию	20% (в 2021г.- 15%) от первоначальной стоимости основного средства (стоимости вложений в реконструкцию)
Машины, оборудование, транспортные средства, стоимость вложений в их реконструкцию.	40% (в 2021г. - 30%) от первоначальной стоимости основного средства (стоимости вложений в реконструкцию).

Источник: [1].

Указанные в таблице 1 размеры инвестиционного вычета являются максимальными величинами. Организация вправе применить инвестиционный вычет в меньшем размере. Юридические лица, приобретающие (создающие) и эксплуатирующие электромобили, включая легковые, и зарядные станции для них, по 31 декабря 2025 года могут применять инвестиционный вычет в повышенном размере согласно подп. 1.1 Указа № 92 (табл. 2).

Таким образом, в состав налогооблагаемых затрат, налоговым законодательством плательщику дано право применить инвестиционный вычет и включить его в состав затрат по производству и реализации. Величина инвестиционного вычета зависит от вида основных средств. Для организаций в современных условиях хозяйствования использование инвестиционного вычета стимулирует развитие инвестиционной и инновационной деятельности, модернизацию основных средств, покупку нового оборудования, что, в свою очередь, увеличивает конкурентные преимущества на рынке.

Таблица 2

Размеры инвестиционного вычета согласно Указу № 92 «О стимулировании использования электромобилей»

Годы	Первоначальная стоимость (стоимость вложений в реконструкцию, дооборудование) электромобилей	Первоначальная стоимость (стоимость вложений в реконструкцию, дооборудование) зарядных станций
2020	до 100%	до 100%
2021		до 80%
2022		до 60%
2023		до 40%
2024		до 30%
2025		до 30%

Источник: [2].

Библиографические ссылки

1. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть), 29 декабря 2009 г. № 71-З; принят Палатой представителей 11 декбр. 2009 г. : одобр. Советом Республики 18 декабр. 2009 г. : в ред. Законов Республики Беларусь от 30.12.2018 № 159-З, от 30.12.2019 № 277-З, от 29.12.2020 № 72-З, от 31.12.2021 № 141-З // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2023. URL: <https://etalonline.by/document/?regnum=hk0900071> (дата обращения: 20.01.2023).

2. О стимулировании использования электромобилей: Указ Президента Республики Беларусь от 12 марта 2020г., № 92 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2023. URL: <https://etalonli-ne.by/document/?regnum=p32000092> (дата обращения: 22.01.2023).

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ БЕЛОРУССКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

А. В. Петрухина

*студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: anaha2001@mail.ru*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В статье определяются и рассматриваются проблемы налогообложения прибыли белорусских организаций, пути их решения, а также рассматриваются примеры уклонения от уплаты налога.

Ключевые слова: налог на прибыль; организации; проблемы налогообложения; уклонение от уплаты.

PROBLEMS OF TAXATION OF PROFITS OF BELARUSIAN ORGANIZATIONS IN MODERN CONDITIONS

A. V. Petrukhina

*Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: anaha2001@mail.ru*

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University,
Faculty of Economics, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The article identifies and discusses the problems of taxation of profits of Belarusian organizations, ways to solve them, and also discusses examples of tax evasion.

Keywords: income tax; organizations; taxation problems; tax evasion.

Сложность налогового законодательства и частое внесение изменений в законодательные акты делает налоговую систему для плательщика менее прозрачной и понятной. Организации достаточно часто сталкиваются с проблемами при исчислении налога на прибыль. И нередко эти проблемы, связаны с тем, что организации неверно трактовали или же

вовремя не отследили изменения законодательства. Рассмотрим основные проблемы при налогообложении прибыли.

Одним из проблемных вопросов является правильность определения налоговой базы по налогу на прибыль. Зачастую при определение данного показателя можно завязать состав затрат, участвующих в налогообложении прибыли, что повлечет за собой недоплату налога. Одной из причин данной проблемы является отличие состава расходов для налогообложения и состава расходов в бухгалтерском учете. Так организация фактически потратила денежные средства и отразила эти расходы в бухгалтерском учете, но учесть их при формировании налоговой базы не может согласно законодательству. Также не исключены варианты умышленного занижения налоговой базы подобным образом.

Правильное определение выручки от продукции также является определяющим при исчислении налоговой базы. Чтобы правильно определить сумму выручки за отчетный (налоговый) период, нужно точно знать, в какой момент ее следует признать для целей налогообложения, так как от этого зависит, будет ли выручка включаться в налоговую базу в этом налоговом периоде или в следующем.

Так же одной из проблем как при формировании затрат, так и при определении выручки является правильность определения суммы выручки и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражение курсовых разниц.

Например, у организации возникают как положительные, так и отрицательные курсовые разницы. В этом случае в налоговом учете курсовые разницы, определяемые в порядке, установленном законодательством о бухгалтерском учете и отчетности, возникающие в течение календарного года, организации вправе включать в состав внереализационных доходов и (или) расходов при определении налоговой базы налога на прибыль: либо на даты, определяемые в соответствии со ст. 174 и 175 Налогового кодекса Республики Беларусь, в течение налогового периода; либо в последнем отчетном периоде соответствующего календарного года [1].

Выбранный организацией порядок налогового учета курсовых разниц отражается в ее учетной политике и изменению в течение текущего налогового периода не подлежит (п. 14 ст. 167 Налогового кодекса Республики Беларусь) [1].

С учетом изложенного выбранный организацией период включения курсовых разниц в налоговую базу по налогу на прибыль, закрепленный в учетной политике, должен распространяться одновременно на все курсовые разницы. Организации не вправе устанавливать в

учетной политике разный порядок учета для курсовых разниц, подлежащих включению в состав внереализационных расходов, и для курсовых разниц, подлежащих включению в состав внереализационных доходов. Включение курсовых разниц в состав внереализационных расходов на дату, определяемую в соответствии со ст. 174 Налогового кодекса Республики Беларусь, а в состав внереализационных доходов – в последнем отчетном периоде соответствующего календарного года будет неверным [1; 2].

Ещё одной из проблем при налогообложении прибыли является несоблюдение сроков уплаты налога на прибыль. Зачастую у организаций попросту отсутствуют денежные средства на счете для своевременной уплаты налогов. Как правило, это происходит из-за наличия неоплаченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. А также из-за неверного управления финансами внутри организации. Несвоевременная оплата приводит к начислению пени, возникновению картотеки и возможной блокировке счетов в банке.

Ввиду того, что налог на прибыль является одним из наиболее больших и сложных налогов, имеющих разные варианты и особенности определения валовой прибыли, у различных организаций в зависимости от вида их деятельности, сложный механизм определения затрат, возникает множество проблем при его расчете. Наличие затрат, участвующих и не участвующих в налогообложении, нормируемые затраты, экономически обоснованные затраты и многие другие, внереализационные доходы и расходы. Неверное прочтение и трактовка норм Налогового кодекса приводит к возникновению ошибок при исчислении налога. Одновременно в данный момент проводится большая работа по сближению бухгалтерского и налогового учета, что в дальнейшем позволит избежать проблем и ошибок при налогообложении.

Также важной проблемой является целенаправленное уклонения от уплаты налога на прибыль, более того существуют различные схемы уклонения. Зачастую это происходит из-за большой налоговой нагрузки на организации, которая, как правило, происходит из-за высоких налоговых ставок, пытаясь сохранить больше прибыли для себя и организации, они приходят к таким мерам. Многим организациям из-за увеличения ставок и изменений в статьях кодекса, например в сокращении льгот, ограничении состава затрат, участвующих в налогообложении и прочее приходится даже закрывать организации или искать законные методы уменьшения налоговой нагрузки, но, к сожалению, есть те, кто прибегают к незаконным схемам уклонения от уплаты налога на прибыль.

Рассмотрим несколько примеров таких схем.

Пример 1. Бизнес по осуществлению деятельности в области проводной связи был намеренно «раздроблен» между пятью организациями, которыми применялся особый режим налогообложения - упрощенная система налогообложения, что позволило распределить совокупную выручку с целью сохранения возможности применения всеми указанными субъектами упрощенной системы налогообложения при превышении установленных законодательством критериев выручки, избежав перехода на общеустановленную систему налогообложения. Как следствие, неуплаты налога на добавленную стоимость, налога на прибыль, налога на недвижимость [3].

Пример 2. Управление иностранными компаниями с территории Беларуси. Физлицо создает в российской юрисдикции маркетплейс для продажи белорусских товаров на территории Беларуси. Но при этом все операционное управление фактически осуществляется на территории Республики Беларусь. В результате физлицо признают «зависимым агентом» иностранной компании. Получается, что идет уклонение от уплаты налога прибыль, а также в отдельных случаях НДС, если местом реализации будет признана территория Республики Беларусь [4].

Пример 3. Директор и главный бухгалтер ЗАО «С» с целью уклонения от уплаты налогов ежемесячно в течение года представляли в налоговую инспекцию заведомо ложные справки о неведении обществом финансово-хозяйственной деятельности, в результате чего государству в виде неполученных от ЗАО «С» налогов был причинен ущерб в особо крупном размере [5].

Для решения рассмотренных проблем налогообложения прибыли необходимо, усилить контроль над организациями со стороны налоговых органов. Рассмотреть возможность уменьшения ставки и увеличение налоговых льгот по налогу на прибыль, было бы также неплохим решением проблемы уклонения от уплаты налога на прибыль, а также решило бы проблему большой налоговой нагрузки. Также, если упростить налоговое законодательство, добавить больше пояснений к статьям, это могло бы значительно уменьшить ошибки и возможности уклонения от уплаты налога на прибыль. Ведь основные проблемы возникают из-за неверного понятия законодательства.

Еще одним из способов решения данных проблем могло бы послужить уведомления налогоплательщиков об изменениях в законодательстве, так как много ошибок возникает при несвоевременном отслеживании изменений. Конечно, сейчас налоговые органы вводят различные программы, личные кабинета для удобства налогоплательщиков, однако на текущий момент это еще недостаточно развито.

Библиографические ссылки

1. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть), 29 декабря 2009 г. № 71-З: принят Палатой представителей 11 декбр. 2009 г. : одобр. Советом Республики 18 декабр. 2009 г. : в ред. Законов Республики Беларусь от 30.12.2018 № 159-З, от 30.12.2019 № 277-З, от 29.12.2020 № 72-З, от 31.12.2021 № 141-З, от 30.12.2022 № 230-З. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2023. URL: <https://etalonline.by/document/?regnum=hk0900071> (дата обращения: 20.01.2023).
2. *Раковец В.* Три ошибки, которые исказили налог на прибыль [Электронный ресурс]. Бухгалтерский сайт. URL: <https://www.gb.by/izdaniya/gb/10-2023> (дата обращения: 04.03.2023).
3. Официальный сайт Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nalog.gov.by> (дата обращения: 03.03.2023).
4. Топ-5 налоговых преступлений в Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://probusiness.io/law/8985-ispolzuete-avto-kompanii-vlichnykh-celyakh-gotovtes-k-shtrafam-top-5-nalogovykh-prestupleniy-vbelarusi.html> (дата обращения: 06.03.2023).
5. Уклонение от уплаты налогов: способов много, ответ один [Электронный ресурс]. URL: <https://statut.by/lichnyj-jurist/13-respectlaw/203-23-12-2011/> (дата обращения: 06.03.2023).

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ ЗА СЧЕТ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПАРТНЕРСКОЙ ПРОГРАММЫ

О. В. Пивоварова¹⁾, А. В. Веригο²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: opv050679@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В статье обоснована необходимость совершенствования действующей партнерской программы в банке.

Ключевые слова: банк; партнерская программа; эффективность.

INCREASING THE EFFICIENCY OF THE BANK'S CREDIT RELATIONS WITH LEGAL ENTITIES THROUGH THE IMPROVEMENT OF THE CURRENT PARTNER PROGRAM

O. V. Pivovarova¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ Student, Department of Banking Economics, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: opv050679@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Department of Banking Economics,
Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

The article substantiates the need to improve the current affiliate program in the bank.

Keywords: bank; affiliate program; efficiency.

В ОАО «АСБ Беларусбанке» действует партнерская программа «Мост», в рамках которой возможно получение кредита для расчетов за товары и услуги с партнерами Банка. Суть партнерской программы «Мост» состоит в том, что Банк может выдать кредит или банковскую гарантию на покупку товаров, оплату услуг у партнеров Банка по сниженной ставке. На сегодняшний день партнерская сеть Банка насчитывает более 3,3 тысяч партнеров [1].

За счет участия в программе кредитополучатель может купить товары и услуги по самой низкой на рынке ставке (0,00001 %) или получить начальный капитал для своего бизнес-старта, а партнер Банка значитель-

но повысить оборачиваемость средств, снизить дебиторскую задолженность, а также улучшить финансовую отчетность.

Оплата за оказание услуг Партнеру осуществляется в белорусских рублях.

При расчете размера (суммы) оплаты за оказание услуг в случае перечисления Банком денежных средств кредита в белорусских рублях и в иностранной валюте (выдачи банковской гарантии) в рамках партнерской программы «Мост» применяется процентная ставка в размере:

- при перечислении кредита в белорусских рублях – ставка, равная значению расчетной величины стандартного риска (РВСП), установленной Национальным банком Республики Беларусь, действующей на день перечисления кредитных средств;

- при перечислении кредита в долларах США и евро – 8 % годовых;

- за выдачу банковской гарантии – 3 % годовых от суммы, минимум 150 белорусских рублей за каждый полный или неполный месяц отсрочки платежа.

Кредит предоставляется на следующие сроки: 30, 60, 90, 180 и 360 дней, срок отсрочки платежа: 30, 60, 90, 180 и 360 дней [2].

Срок действия банковской гарантии определяется как предоставленный Партнером срок отсрочки платежа, увеличенный на 20 календарных дней.

С целью расширения продуктового предложения для кредитополучателей считаем целесообразным расширить сроки предоставления кредита, и, соответственно сроки отсрочки платежа, дополнив выдачи кредитов на срок 120 и 270 дней.

Исходные данные для расчета доходности от предоставления кредита на каждом временном промежутке: сумма кредита = 10 000 бел. рублей, процентная ставка = 11,85 % (ставка расчетной величины стандартного риска, опубликованная на сайте Национального банка Республики Беларусь на апрель 2023 года). Расчет доходности от предоставления кредита в рамках партнерской программы «Мост» представлен в таблице 1.

Сумма оплаты за оказание услуг в рамках партнерской программы «Мост» при предоставлении кредита на срок 120 дней выше, чем при предоставлении кредита на срок 90 дней, но ниже, чем при предоставлении кредита на срок 180 дней. Сумма оплаты за оказание услуг при предоставлении кредита на срок 270 дней выше, чем при предоставлении кредита на срок 180 дней, но ниже, чем при предоставлении кредита на срок 360 дней.

Таблица 1

Расчет доходности от предоставления кредита в рамках партнерской программы «Мост» в белорусских рублях на каждом временном промежутке

Срок кредитования	Сумма оплаты за оказание услуг, бел. рублях	Размер оплаты за оказание услуг, %
- 30 дней	118,50	1,19
- 60 дней	237,00	2,37
- 90 дней	355,50	3,56
- 120 дней	414,76	4,15
- 180 дней	533,26	5,33
- 270 дней	651,76	6,52
- 360 дней	888,76	8,89

Источник: разработка авторов.

Соответственно у кредитополучателей будет больший выбор сроков предоставления кредита, что является положительным моментом, т. к. есть возможность диверсифицировать сроки исполнения своих обязательств.

Рассчитаем прибыль для Банка от введения дополнительных сроков предоставления кредита, и, соответственно сроков отсрочки платежа. Результаты расчетов представим в виде таблицы 2.

Таблица 2

Расчет доходности от предоставления кредита

Показатели	Расчет показателей	
Стоимость товара с привлечением кредита, руб.	10 000,00	
Объем выданных кредитов, руб.	10 000 000,00	10 000 000,00
Срок пользования кредитом, дней	120	270
Размер платы за оказание услуг, %	4,15	6,52
Сумма полученных доходов, руб.	10 000 000,00 x 4,15% = 415 000,00	10 000 000,00 x 6,52% = 652 000,00
Сумма расходов (операционные расходы), руб.	191 120,67	230 070,67
Прибыль, руб.	223 879,33	421 929,33

Источник: разработка авторов.

Общая прибыль от предлагаемых сроков предоставления кредитов составит 645 808,66 рублей.

На основании рассчитанной доходности от предоставления кредита в белорусских рублях на срок 120 и 270 календарных дней считаем целесообразным дополнить линейку действующих кредитных продуктов

в рамках партнерской программы «Мост», предусмотрев для кредитного продукта «Мост-Экспресс» (в рамках программы «Кредитный конвейер») отсрочку платежа на 120 дней, для кредитного продукта «Микро-Бизнес Мост» – отсрочку платежа на 120 дней и 270 дней.

В соответствии с действующими условиями партнерской программы «Мост» оплата вознаграждения за оказание услуг производится Партнером исходя из суммы фактически оказанных услуг и срока предоставленной отсрочки. Анализ обращений клиентов, в частности государственной формы собственности, показывает, что зачастую клиент мог бы стать потенциальным Партнером Банка, однако, ввиду того, что за оказание услуг в рамках данной программы необходимо уплачивать комиссию за оказание услуг, а со стороны вышестоящих организаций ведется постоянный контроль за минимизацией затрат, вынужден отказываться от предложения Банка.

Включение размера вознаграждения за оказание услуг в стоимость продукции (по данной группе клиентов) невозможно по причине того, что цены на продукцию (услуги) регулируются законодательством.

Учитывая вышеизложенное, считаем возможным предусмотреть возможность оплаты вознаграждения за оказание услуг в рамках партнерской программы «Мост» не Партнером, а кредитополучателем. Реализация данного предложения позволит привлечь в партнерскую сеть Банка большего количества клиентов, а также увеличить количество кредитополучателей.

В заключение следует отметить, что реализация предложенных мероприятий по совершенствованию действующей в Банке партнерской программы «Мост», позволит расширить предлагаемую линейку продуктов для клиентов, увеличить действующую партнерскую сеть, что в конечном итоге приведет к увеличению получаемой комиссионной и процентной прибыли, а также позволит привлечь на обслуживание большее количество клиентов.

Библиографические ссылки

1. Партнерская программа банка «Мост» [Электронный ресурс] / Официальный сайт ОАО «АСБ Беларусбанк». URL: <https://belarusbank.by/ru/33270/1680/32404> (дата обращения: 14.04.2023).

2. Правила организации в ОАО «АСБ Беларусбанк» работы в рамках партнерской программы «Мост», утвержденные Правлением Банка 01.11.2021 (протокол № 145.2).

**РАЗРАБОТКА НОВОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА
КАК НАПРАВЛЕНИЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ
КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА
С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ**

О. В. Пивоварова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студентка 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: opv050679@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье обоснована необходимость и проведена оценка экономической эффективности внедрения нового кредитного продукта для банка.

Ключевые слова: банк; кредитный продукт; залог; эффективность.

**DEVELOPMENT OF A NEW CREDIT PRODUCT AS A DIRECTION
OF INCREASING THE EFFICIENCY OF THE BANK'S CREDIT
RELATIONS WITH LEGAL ENTITIES**

O. V. Pivovarova²⁾, D. V. Shparun¹⁾

¹⁾ Student 5 year, Department of Banking Economics, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: opv050679@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article substantiates the necessity and evaluates the economic efficiency of introducing a new loan product for the bank.

Keywords: bank; credit product; collateral; efficiency.

Проведенный за 2022 год анализ обращений клиентов ОАО «АСБ Беларусбанк» и клиентов других банков за получением кредитов, а также мониторинг условий кредитных продуктов, предлагаемых банками-конкурентами, показал, что в линейке кредитных продуктов ОАО «АСБ Беларусбанк» отсутствуют кредиты, выдаваемые юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям без предоставления обеспечения.

Из общего количества поданных заявок на получение кредитов на развитие бизнеса порядка 10 % заявок было отклонено в связи с отсутствием у кредитополучателей залога в необходимом объеме, либо залог был оценен как не ликвидный.

Учитывая отсутствие в ОАО «АСБ Беларусбанк» кредитного продукта без предоставления залога, клиенты обращались в другие банки, которые предлагают кредиты в текущую деятельность без обеспечения. И, как следствие, Банк недополучил часть процентных доходов.

В связи с этим целесообразно дополнить линейку действующих кредитных продуктов кредитным продуктом без предоставления залога.

Условия нового кредитного продукта «Легкий кредит»:

Кредитополучатели – юридические лица и индивидуальные предприниматели, осуществляющие свою деятельность не менее трех месяцев.

Основные требования к заявителю – наличие текущего счета в банках Республики Беларусь в валюте запрашиваемого кредита и ежемесячных поступлений на него в течение последних 3 (полных) календарных месяцев.

Срок кредитования – до 3-х лет. Валюта кредита – белорусские рубли.

Цель кредита – для финансирования текущей деятельности.

Размер процентной ставки – ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенная на количество (размер) процентных пунктов в абсолютном числовом выражении, рассчитанное как разница между установленной НБ РБ расчетной величиной стандартного риска по кредитам, предоставленным юридическим лицам, публикуемой на официальном сайте НБ РБ в глобальной компьютерной сети Интернет и действующей на момент предоставления кредита (части кредита (транша)) (либо на момент изменения условий кредитования) и ставкой рефинансирования НБ РБ, действующей на момент предоставления кредита (части кредита (транша)) (либо на момент изменения условий кредитного договора).

Размер кредита – в пределах кредитоспособности заявителя, но не более 15 000 базовых величин. Способ обеспечения – без залога.

Рассмотрим эффективность внедрения предлагаемого кредитного продукта в таблице.

Как видно из приведенных расчетов на каждый рубль вложенных средств на разработку нового кредитного продукта будет приходиться 20,94 рублей процентных доходов, что свидетельствует об эффективности внедрения нового кредитного продукта.

В настоящее время аналогичные продукты предлагают практически все банки Республики Беларусь. Анализ условий предоставления кредитов без предоставления залога показывает, что все банки предлагают схожие условия кредитования. Предложение более выгодной процентной ставки, по сравнению с другими банками, невозможно по причине того, что предоставление кредитов без залога является достаточно рискованной операцией.

**Расчет эффективности внедрения предлагаемого кредитного продукта
с использованием показателей эффективности инноваций затратного
и ресурсного типов**

Наименование показателя	Расчет
Сумма выдаваемых кредитов по данному продукту, руб.	2 178 227 475,00
Процентные доходы, руб.	$2\,178\,227\,475,00 \times 0,1185 = 258\,119\,955,79$
	Процентные доходы рассчитаны исходя из действующей ставки РВСП
Собственный капитал Банка, руб.	4 748 045 000,00
Затраты на разработку, внедрение и продвижение нового кредитного продукта, руб.	12 326 000,00
	Затраты на разработку, внедрение и продвижение нового кредитного продукта в ОАО «АСБ Беларусбанк» определяются на основании технологических карт исходя из плановой калькуляции себестоимости банковских продуктов. В соответствии с принятыми нормами на 2023 год стоимость затрат на внедрение нового кредитного продукта составляет 12 326 000,00 рублей.
Показатель эффективности затратного типа и абсолютной эффективности, руб.	$258\,119\,955,79 / 12\,326\,000,00 = 20,94$
Показатель эффективности ресурсного типа, руб.	$258\,119\,955,79 / 4\,748\,045\,000,00 = 0,05$

Источник: разработка авторов.

Поэтому банки при разработке данного вида продуктов устанавливают максимально возможные процентные ставки. В данном случае разработка и внедрение кредитного продукта «Легкий кредит» позволит сохранить действующий кредитный портфель и не допустить отток клиентов в другие банки. Кроме того, Банк является одним из крупнейших банков страны, имеет значительную ресурсную базу, и в случае наличия проблем с ликвидностью в других банках, способен удовлетворить потребности в получении таких кредитов юридическими лицами – клиентами других банков.

МОДЕЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩАЯ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

С. С. Полоник¹⁾, М. А. Смолярова²⁾

¹⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: econauka@outlook.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский национальный технический университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: econauka@outlook.com

Экономическая безопасность укрепляет финансовую систему Республики Беларусь. Определены национальные экономические интересы, которые включают внутригосударственные и внешнегосударственные. Разработана модель экономической безопасности.

Ключевые слова: экономическая безопасность; модель; концепция; стратегия; национальные экономические интересы.

MODEL OF ECONOMIC SECURITY, PROVIDING FINANCIAL SUSTAINABILITY THE REPUBLIC OF BELARUS

S. S. Polonik¹⁾, M. A. Smolyarova²⁾

¹⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: econauka@outlook.com

Economic security strengthens the financial system of the Republic of Belarus. National economic interests are defined, which include domestic and foreign ones. A model of economic security has been developed.

Keywords: economic security; model; concept, strategy, national economic interests.

В модель экономической безопасности входят такие основные составляющие:

- производственная безопасность (включая материальную базу социальной сферы);
- продовольственная безопасность;
- социальная безопасность (включая состояние массового сознания, менталитет населения);
- финансовая безопасность;

- инфраструктурная безопасность.
- внешнеэкономическая безопасность;

Для более полной и углубленной характеристики экономической безопасности страны этот перечень следует дополнить такими важными составляющими (или компонентами), как:

- энергетическая безопасность;
- научно-техническая и инновационная безопасность;
- инвестиционная безопасность;
- демографическая безопасность;
- экологическая безопасность.

Процесс формирования модели, концепции и стратегии экономической безопасности любого государства – это сложный процесс с использованием большого числа показателей с их разнохарактерностью и неопределенностью оптимальных или предельных значений.

Поэтому модель экономической безопасности должна опираться на высшие долговременные национально-государственные интересы и формироваться в ходе поиска эффективной системной модели национальной экономики рыночного типа. Наряду с этим модель и стратегия экономической безопасности включает в себя:

- характеристику внешних и внутренних угроз экономической безопасности, создающих опасность жизненно важным экономическим интересам личности, общества и государства;
- определение критериев и параметров состояния и функционирования экономики, отвечающих требованиям экономической безопасности обеспечивающих защиту жизненно важных интересов страны;
- механизм обеспечения экономической безопасности страны, защита ее жизненно важных интересов на основе применения всеми институтами государственной власти правовых, экономических и административных мер воздействия.

Под жизненно важными экономическими интересами понимаются интересы, выражающие совокупность потребностей, удовлетворение которых обеспечивает надежное существование, эффективное функционирование и возможности прогрессивного развития экономической системы.

Эти интересы Беларуси оказываются центральным предметом защиты, главным ориентиром для разработки стратегии и организации государственной системы обеспечения экономической безопасности республики.

Национальные экономические интересы включают внутригосударственные и внешнегосударственные.

1. Внутригосударственные экономические интересы направлены на обеспечение стабильности, устойчивости и эффективности социально-экономического развития, поддержание соответствующего уровня про-

изводственного и научно-технического потенциала, роста национального богатства и повышение благосостояния населения.

2. Внешнеэкономические интересы с учетом значительной зависимости экономики республики от внешних поставок имеют первостепенное значение и направлены главным образом на то, чтобы максимизировать выгоду от международного разделения труда, повысить эффективность и конкурентоспособность национальной экономики. с одной стороны, и, по возможности, предотвратить или ограничить (минимизировать) влияние внешних угроз. Учитывая открытый характер экономики Беларуси, внешнеэкономические связи приносят в народное хозяйство все более мощные экономические импульсы, влияющие на реализацию базовых национальных интересов.

Активизация внешнеэкономических связей и интеграция в мировое хозяйство сопровождается расширением зоны риска для национальной экономики и требует от государства достаточно жесткой политики разумного протекционизма. Мировой опыт однозначно свидетельствует, что на практике почти во всех случаях национальные интересы пока первичны по отношению к любым глобальным схемам, региональным союзам и стратегиям их реализации.

С учетом экономических интересов и потенциальных угроз необходимо в процессе построения модели экономической безопасности иметь целостное комплексное качественное и количественное представление о состоянии экономической безопасности в стране по совокупности параметров и индикаторов в сопоставлении их текущих и критических значений, обозначающих предельный уровень. Задача состоит в недопущении и первоочередном устранении максимальных отклонений (которые достигли или приблизились к критическому уровню). Если существенные отклонения имеют место по нескольким или многим параметрам, а ресурсы, как правило, в стране ограничены, то необходим выбор приоритетных направлений, по которым в первую очередь следует нормализовать ситуацию.

Следует комплексно и взаимосвязано рассматривать как уровень важнейших составляющих экономической безопасности, так и динамику развития процессов во времени. Зачастую преодоление или смягчение одних параметров экономической безопасности приводит к ухудшению других. Важно выйти на сбалансированную систему параметров экономической безопасности не только в данный момент времени, но и максимально упредить (учитывая временной лаг реакции системы по конкретным параметрам и важнейшим составляющим экономической безопасности) наметившиеся неблагоприятные тенденции в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Библиографические ссылки

1. Полоник С. С., Мясникович М. В., Пузигов В. В. Управление системой обеспечения экономической безопасности. Минск : ИООО «Право и экономика», 2006. 380 с.
2. Полоник С. С. Моделирование системы управления макроэкономическим равновесием при асимметричности информации. Минск : Ин-т аграрной экономики НАН Беларуси, 2003. 528 с.
3. Полоник С. С. Стратегия роста. Минск : Беларуская думка, 2005. С. 77–84.
4. Полоник С. С., Смолярова М. А. Национальная экономика Республики Беларусь: оценка, прогноз. Минск : Право и экономика, 2020. 232 с.
5. Полоник С. С., Смолярова М. А. Прогнозирование национальной экономики. Краткий курс лекций. Минск : Право и экономика, 2019. 154 с.

АНАЛИЗ И ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ БАНКА

Д. О. Радевич¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: rad544vich@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В данной статье проведен анализ финансовых результатов деятельности банка и предложены мероприятия по их улучшению.

Ключевые слова: доходы; расходы; прибыль; финансовые результаты; рентабельность.

ANALYSIS AND WAYS TO IMPROVE THE BANK'S FINANCIAL RESULTS

D. O. Radevich¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: rad544vich@mail.ru

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

This article analyzes the financial performance of the bank and proposes measures to improve them.

Keywords: income; expenses; profit; financial results; profitability.

Основная цель деятельности банка – получение максимальной прибыли при обеспечении устойчивого длительного функционирования и прочной позиции на рынке. Размер полученной банком прибыли или убытка концентрированно отражает в себе финансовые результаты от активных и пассивных операций. Поэтому изучение прибыли, ее составляющих и факторов, влияющих на ее динамику, занимает одно из центральных мест в анализе деятельности банка. Прибыль банка – это финансовый результат деятельности банка в виде превышения доходов над расходами.

Анализ финансовых результатов деятельности банках проводится по следующим направлениям: анализ динамики и структуры доходов,

расходов, оценка достигнутого банком уровня прибыли за отчетный период; динамический анализ прибыли; анализ балансовой прибыли; анализ чистой прибыли; прибыльность (рентабельность) основных направлений банковской деятельности и видов выполняемых банком операций.

Финансово-экономический анализ деятельности ОАО «Банк БелВЭБ» позволил сделать следующие выводы. Основным источником формирования финансовых ресурсов являются обязательства банка, доля который на 1 января 2023 года составила 85,53 %. Средства банков и клиентов составляют основную часть обязательств банка – 83,94 %. Собственный капитал банка в период 2020–2022 гг. незначительно уменьшился, что вызвано снижением фонда переоценки статей баланса с 9484 тыс. руб. до –84662 тыс. руб. В течение 2020–2022 гг. банком были соблюдены все нормативы безопасного функционирования, установленные Национальным банком Республики Беларусь.

Доходы банка характеризовались разнонаправленной динамикой. Так, в 2021 году они снизились на 16257 тыс. руб., что в основном было вызвано уменьшения прибыли по операциям с иностранной валютой. В 2022 году совокупные доходы банка составил 511361 тыс. руб.

Чистая прибыль банка в 2021 году увеличилась на 13 512 тыс. руб. или на 43,85 %, а в 2022 году снизилась на 14 600 тыс. руб. или на 32,94 %, составив 29 725 тыс. руб.

Показатели рентабельности банка характеризовались разнонаправленной динамикой. Так, в 2020 году рентабельность деятельности банка составила 6,44 %, в 2021 году – 9,88 %, в 2022 году – 6,17 %. Одной из основных причин снижения показателей рентабельности в 2022 году является снижение доходных активов банка, а также резкое увеличение процентных расходов банка, которые являются преобладающим для ОАО «Банк БелВЭБ» [1].

Для улучшения финансовых результатов ОАО «Банк БелВЭБ» предложено ряд мероприятий:

1. Снижение процентной ставки по депозитам на 0,25 п. п. В настоящее время процентные ставки по депозитам у ОАО «Банк БелВЭБ» одни из самых высоких, потому что снижение процентной ставки не приведет к резкому оттоку вкладов. Данное мероприятие позволит снизить процентные расходы банка на 4512 тыс. руб.

2. Внедрение новой банковской карты с дополнительным бонусом, по которой клиент будет иметь кэшбек на 1,5–3 % на выбранные клиентом сферы, что позволит привлечь новых клиентов и увеличить прибыль банка на 5348 тыс. руб.

3. Внедрение кредита на ремонт жилья. Данное мероприятие приведёт к увеличению прибыли на 95,2 тыс. руб.

Прирост чистой прибыли банка от реализации предлагаемых мероприятий составит 8149,79 тыс. руб.

Библиографические ссылки

1. Финансовые показатели ОАО «Банк БелВЭБ» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belveb.by/reporting/>_(дата обращения: 10.05.2023).

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

К. Д. Сегодник¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В данной статье освещаются методические аспекты оценки банковских рисков, а также особенности существующих методик. На основе классификации методик выделяются наиболее используемые и эффективные методики оценки рисков, а также рассматриваются их преимущества и недостатки использования.

Ключевые слова: банковский риск; методы оценки риска; метод экспертных оценок; VaR-методика.

METHODOLOGICAL ASPECTS OF BANK RISK ASSESSMENT

K. D. Segodnik¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ 3th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

This article highlights the methodological aspects of bank risk assessment, as well as the features of existing methods. Based on the classification of methods, the most used and effective risk assessment methods are identified, as well as their advantages and disadvantages of use are considered.

Keywords: bank risk; methods of risk assessment; method of expert assessments; VaR-methodology.

Как и любая деятельность в экономической сфере, банковская деятельность имеет свои риски. Наиболее распространенные банковские риски: кредитный, валютный, рыночный и риск ликвидности. Для их управления существуют различные методики, и каждый банк определяет в своих локальных правовых актах какую из существующих методик использовать. Единственное ограничение в выборе методик: они должны соответствовать виду риска и иметь обоснованность всех входных данных.

Требования банков к стратегии, методикам и процедурам управления рисками в каждой стране предъявляет центральный банк через свои

нормативно-правовые акты. Так, в Республике Беларусь таковыми можно считать Инструкцию № 550 «Об организации системы управления рисками» и Инструкцию № 257 «О нормативах безопасного функционирования».

Следует отметить, что методики управления рисками должны содержать детальное описание процедур по отдельным составляющим процесса управления рисками, особенности управления отдельными видами рисков, анализа устойчивости банка к рискам, порядок использования результатов, полученных в процессе управления рисками и анализа устойчивости банка [1, с. 14]. Процесс управления рисками включает в себя его идентификацию, оценку, ограничение уровня риска и постоянный мониторинг факторов риска.

Без оценки риска невозможно проводить никакую банковскую операцию, ведь риск присущ каждой банковской операции, и оценка риска определяет величину риска, показывая вероятность убытков и их количество. В экономической науке существуют лишь две группы методик оценки рисков: качественные (экспертные) и количественные.

Основным качественным методом оценки риска является метод экспертных оценок. Он в свою очередь делится на метод индивидуальных экспертных оценок и метод коллективных экспертных оценок. Различия лишь в том, какие методики применяются и сколько человек участвует в оценке банковских рисков.

Метод индивидуальных экспертных оценок применяется, когда на одного человека возложены функции оценки какого-либо риска. При данном методе наиболее эффективными методиками будут составление различного рода аналитических таблиц (SWOT, PEST и т. д.), позволяющих определять внешние и внутренние факторы риска и степень их воздействия.

Метод коллективных экспертных оценок используется при обсуждении и оценивании рисков группой людей. Для данного метода характерны методики экспертных комиссий (открытая дискуссия), карточки Кроуфорда, метод Дельфи и т. д. Наиболее распространенным методом является метод Дельфи, который представляет собой обобщение мнений экспертов и формирование единого группового мнения. Отличительной особенностью данного метода является то, что эксперты выражают свое мнение анонимно и индивидуально, но при этом имеют возможность узнать мнения других экспертов [2, с. 85].

Следует понимать, что качественные методы не будут эффективным без количественных методов, поэтому зачастую оба метода используются одновременно. В современной практике принято выделять две группы

количественных методов оценки банковских рисков: аналитические методы и математико-статистические методы.

К математико-статистическим методам относятся методы статистического анализа и методы теории игр. Статистический анализ применяется прежде всего, когда у банка имеется вся необходимая аналитико-статистическая информация об операциях, клиентах, иных финансовых учреждениях и т. д. Основу данного метода составляют самые используемые в статистике показатели: математическое ожидание, стандартное отклонение, дисперсия и т. п. Таким образом, можно рассчитывать возможные потери и степень влияния каждого фактора на вероятность реализации риска. Применяется этот метод, например, при оценке кредитного риска путем анализа статистических данных, связанных с финансовым состоянием заемщиков за определенный период времени. Методы теории игр в первую очередь используются для оценки банковского риска при различных вариантах дальнейшей деятельности банка. Данная группа методов позволяет выбрать наилучший вариант использования или предоставления ресурсов среди всех возможных.

Аналитические методы имеют самое большое разнообразие существующих методик.

Методика имитационного моделирования представляет собой эксперименты, за счет которых определяются эмпирические оценки степени влияния факторов риска на величину риска. На практике данный метод может быть применен только с использованием соответствующего программного обеспечения, позволяющего описывать прогнозные модели с большим количеством случайных параметров.

Методика анализа сценариев предусматривает несколько вариантов развития событий, обычно берется не менее 5 сценариев. При каждом из них оцениваются риски и определяются возможные стратегии действия для их минимизации. Данная методика используется не только для оценки величины риска и вероятности наступления неблагоприятного события, но и для составления процедур по снижению данного риска.

Анализ целесообразности затрат включает в себя положение о том, что на определенную банковскую операцию затраты имеют различную степень риска. Таким образом, определяются степени риска по каждому виду банковской деятельности и из них выбираются приоритетные направления. Главная цель данного анализа – эффективное использование ресурсов банка за счет выбора наименее рискованных операций.

Анализ чувствительности или же стресс-тестирование является одним из самых популярных методов оценки риска. Стресс-тестирование – процедура моделирования крайне неблагоприятных событий с целью оценки возможных убытков при их наступлении. В результате анализа

получается некая интегральная оценка, позволяющая определить, при изменении каких факторов банк окажется в критическом состоянии [3, с. 199]. Данный метод позволяет определить факторы, к которым наиболее чувствительна доходная составляющая деятельности банка. Таким образом, ранжируются факторы по степени влияния на осуществление неблагоприятных событий, которые повлекут за собой потери для банка.

Также, для оценки различных рисков применяется метод Value at Risk (VaR-методика) – выраженная в денежных единицах (базовой валюте) оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение данного периода времени потери с заданным значением вероятности [4, с. 32]. Зачастую данная методика применяется для оценки рыночного риска. Она позволяет учитывать влияние на стоимость банковского портфеля таких рыночных факторов, как процентные ставки по долговым финансовым инструментам, валютные курсы, волатильность стоимости недвижимого имущества, стоимость акций, а также корреляции между ними.

Таким образом, оценка банковского риска является неотъемлемой частью всего процесса управления банковскими рисками. В экономической науке существует большое разнообразие методик вычисления величины риска и ее связи с различными факторами, которые делятся на количественные и качественные методы. Банки имеют право выбирать каким методом им пользоваться, лишь с той оговоркой, что выбранный метод соответствует виду измеряемого риска и имеется вся необходимая информация с объясненными допущениями. У каждого метода есть свои преимущества и ограничения, поэтому следует прибегать к использованию комплекса методов для оценки банковских рисков.

Библиографические ссылки

1. Об организации системы управления рисками : Инструкция Нац. банка Респ. Беларусь : утв. пост. Правления Нац. банка Респ. Беларусь 29 окт. 2012 г., № 550. Минск, 2012. 24 с.
2. Юзвович Л. И., Слепухина Ю. Э. Финансовые и банковские риски. Екатеринбург : Уральский федеральный университет, 2020. 336 с.
3. Русанов Ю. Ю., Бородин А. И. Банковский менеджмент. М. : Проспект, 2016. 384 с.
4. Дмитриев Д. А. Оценка рыночного риска при управлении международными резервами // Банковский вестник. 2011. № 16(525). С. 32–39.

МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ КРЕДИТНОГО РИСКА

К. Д. Сегодник¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В данной статье проводится теоретическое исследование применения макропруденциальных инструментов, направленных на снижение кредитного риска. Раскрыты основные понятия макропруденциальной политики.

Ключевые слова: макропруденциальная политика; кредитный риск; контрциклический буфер; секторальные инструменты.

MACROPRUDENTIAL INSTRUMENTS AIMED AT REDUCING CREDIT RISK

K. D. Segodnik¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 3th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University,
Faculty of Economics, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article conducts a theoretical study of the application of macro-monetary instruments aimed at reducing credit risk. The basic concepts of macroprudential policy were disclosed.

Keywords: macroprudential policies; credit risk; counter-cyclical buffer; sectoral instruments.

Макропруденциальная политика получила свое широкое распространение после мирового финансового кризиса 2007–2009 гг., когда была продемонстрирована недостаточность существующих мер по обеспечению устойчивости финансовой системы. Ее можно охарактеризовать как деятельность, направленную на обеспечение устойчивости банков, иных поставщиков финансовых услуг, кредитного, депозитного и валютного рынков посредством снижения системных рисков. Под системным риском понимается ухудшение функциональных качеств финансовой систем в связи с

наступлением неблагоприятных событий, которые могут быстро распространиться от одного финансового института на всю систему.

Только в последнее десятилетие макропруденциальная политика приобрела определенные очертания и признана центральными банками как отдельное направление деятельности наряду с монетарной политикой и пруденциальным надзором [1, с. 4]. Преимущество макропруденциальной политики состоит в том, что она затрагивает взаимоотношения между финансовыми рынками, инфраструктурой финансового рынка и реальным сектором экономики. В отличие от монетарной политики, которая в большей степени направлена на устранение последствий уже реализовавшегося системного риска, макропруденциальная политика предназначена для постоянного управления системными рисками.

Конечной целью макропруденциальной политики является одновременное ограничение системных финансовых рисков и сбалансированный вклад финансового сектора в развитие реального сектора экономики. В качестве промежуточных целей выделяют [2, с. 7]:

- 1) поддержание роста кредитов на равновесном уровне;
- 2) сокращение чрезмерного разрыва между сроками размещения активов и сроками привлечения пассивов финансовыми посредниками в масштабах всей финансовой системы;
- 3) ограничение уровня концентрации рисков в отдельных сегментах финансового рынка;
- 4) устранение стимулов финансовых организаций к чрезмерному принятию рисков;
- 5) повышение устойчивости к внешним потрясениям инфраструктуры финансового рынка.

Одним из главных объектов макропруденциальной политики является банковский сектор, неотъемлемая часть всей финансово-кредитной системы. Исходя из вышеописанных целей, можно сделать вывод о непосредственном отношении макропруденциальной политики к системе управления рисками в банках, в первую очередь, кредитным риском, т. к. он признается банками как один из самых значимых рисков. Кроме того, первая и вторая промежуточная цель напрямую связана именно с регулированием и надзором за кредитным риском.

Кредитный риск связан с возникновением у банка потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых и иных имущественных обязательств перед банком в соответствии с условиями договора или законодательством [3, с. 4].

Кроме мер, принимаемых самими банками для идентификации, оценки и контроля кредитного риска, существуют макропруденциальные

меры, которые центральные банки страны обязуют выполнять все банки. Макропруденциальные инструменты, направленные на снижении уровня кредитного риска, можно разделить на две группы:

- контрциклический буфер;
- секторальные инструменты.

Контрциклический буфер является одним из инструментов, направленных на противодействие чрезмерному росту кредитования экономики. Его можно считать надбавкой к минимальному требованию по достаточности нормативного капитала. Идея контрциклического буфера заключается в том, чтобы повышать нормативный капитал банка, т. е. его собственные средства, исходя из величины кредитного разрыва с учетом динамики финансовых показателей, характеризующих фазу финансового цикла, а также ситуации с наличием или отсутствием ликвидности в банковском секторе.

Использование данного инструмента предусмотрено международным стандартом Базель III. Величина контрциклического буфера может изменяться в диапазоне от 0 до 2,5 процентного пункта. В Республике Беларусь контрциклический буфер равен 0 %, данные по некоторым странам ЕС представлены в таблице.

Размер контрциклического буфера в странах ЕС на 01.05.2023

Страна	Размер контрциклического буфера
Австрия	0 %
Бельгия	0 %
Кипр	0 %
Дания	2,5 %
Эстония	1 %
Финляндия	0 %
Франция	0,5 %
Германия	0,75 %
Венгрия	0 %
Италия	0 %
Латвия	0 %
Литва	0 %
Нидерланды	1 %
Норвегия	2,5 %
Польша	0 %
Португалия	0 %
Словакия	1 %
Испания	0 %
Швеция	2 %

Источник: [4].

С помощью секторальных макропруденциальных инструментов дифференцируются условия кредитования в разрезе направлений использования заемных средств, что оказывает влияние на структуру кредитного портфеля банковского сектора [5, с. 22]. К секторальным инструментам, влияющим на кредитную политику банка и снижающим кредитный риск, относится лимит на максимальное соотношение суммы кредита и стоимости обеспечения (LTV), лимит на максимальное соотношение суммы кредита и годового дохода заемщика (LTI) и лимит на коэффициент обслуживания долга (DSTI). Стоит отметить, что, в отличие от контрциклического буфера, данные инструменты регламентированы на основе исключительно национальных законодательств стран, в которых они используются.

LTV позволяет ограничивать способность экономических агентов привлекать кредитные ресурсы, так как LTV указывает на определенный уровень необходимого обеспечения для определенных сумм кредита. Данный инструмент широко применяется в ограничении кредитования населения, в частности, ипотечного кредитования, т. к. ипотечные кредиты выдаются на большие суммы и зачастую домашние хозяйства не являются получателями стабильно большого дохода, благодаря которому они смогут погасить ипотеку.

LTI относится к мере макропруденциального регулирования, снижающей вероятность возникновения у банка потерь в связи с дефолтом заемщика или же значительным уменьшением его годового дохода, что и является, по сути, кредитным риском. Таким образом, ограничивается возможность получения кредитных ресурсов для финансово неустойчивых экономических агентов.

DSTI – улучшенная версия LTI, которая учитывает не только сумму кредита, но и последующие начисленные проценты.

Таким образом, макропруденциальная политика направлена на формирование устойчивости всех финансовых институтов в совокупности и каждого института по отдельности. Устойчивость банковской системы во многом зависит от управления кредитным риском, который снижается благодаря применению макропруденциальных инструментов таких, как контрциклический буфер, LTV, LTI и DSTI. Данные инструменты позволяют уменьшать количество случаев неплатежеспособности заемщиков еще на этапе принятия решения о выдаче кредита, а также регулировать уровень кредитного риска на различных этапах финансового цикла.

Библиографические ссылки

1. *Пашкевич А. В., Власенко М. Н.* Инструменты макропруденциальной политики: европейский опыт, перспективы для Беларуси // Банковский вестник. 2017. № 5(646). С. 3–11.
2. Основы макропруденциальной политики Национального банка : сайт. URL: <https://www.nbrb.by/finsector/financialstability/geninfo/osnovy-makroprudencialnoj-politiki.pdf> (дата обращения: 10.05.2023).
3. Об организации системы управления рисками : Инструкция Нац. банка Респ. Беларусь : утв. Пост. Правления Нац. банка Респ. Беларусь 29 окт. 2012 г., № 550. Минск, 2012. 24 с.
4. National measures of macroprudential interest in the EU : site // European Systemic Risk Board. 2023. URL : https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/html/in-dex.en.html. (date of access: 10.05.2023).
5. *Власенко М. Н.* Секторальные инструменты макропруденциальной политики (LTV, LTI, DSTI) и возможности их применения в Республике Беларусь // Банковский вестник. 2018. № 1(654). С. 21–33.

ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕР БАНК»

У. Н. Селивончик¹⁾, Л. И. Стефанович²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: L.stefanovich@tut.by

В статье проведен анализ кредитной политики ОАО «Сбер Банк» и выявлен ряд проблем, снижающих эффективность реализации данной политики.

Ключевые слова: банк; кредитная политика; эффективность кредитной политики; проблемы реализации кредитной политики.

THE MAIN PROBLEMS OF THE FORMATION AND IMPLEMENTATION OF THE CREDIT POLICY OF SBER BANK OJSC

U. N. Selivonchik¹⁾, L. I. Stefanovich²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: L.stefanovich@tut.by

The article analyzes the credit policy of JSC «Sberbank» and identifies a number of problems that reduce the effectiveness of the implementation of this policy.

Keywords: bank; credit policy; effectiveness of credit policy; problems of credit policy implementation.

ОАО «Сбер Банк» является одним из старейших и крупнейших банков Республики Беларусь. С 2020 г по 2022 г. банк входил в первую группу системной значимости, что свидетельствует об расширенных масштабах его деятельности и высокой значимости банка для экономики.

Нами был проведен анализ деятельности ОАО «Сбер Банк» и было выявлено, что для банка характерно, как, впрочем, и для всей банковской системы Беларуси, преобладание доли статьи «Кредиты клиентам» в активах над статьёй «Ценные бумаги», что составляет более 50 % в активах.

Далее рассматривая структуру кредитного портфеля в разрезе кредитополучателей, можно заметить, что ОАО «Сбер Банк» выдаёт креди-

ты физ- и юрлицам. Структура кредитного портфеля в данном разрезе на 01.01.2021–01.01.2023 гг. представлена в таблице 1.

Таблица 1

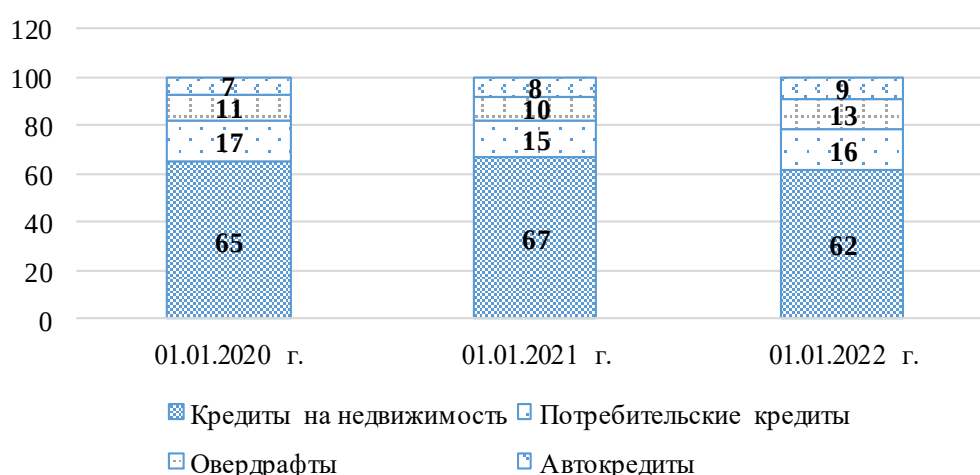
**Структура кредитного портфеля в разрезе кредитополучателей
ОАО «Сбер Банк» на 01.01.2021–01.01.2023 гг.**

Показатель	На 01.01.2021 г.		На 01.01.2022 г.		На 01.01.2023 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Основной долг юридических лиц	2155669	73,54	1957959	71,93	1923779	73,38
Основной долг физических лиц	775770	26,46	763936	28,07	697822	26,62
Всего	2931439	100	2721895	100	2621601	100,00

Источник: разработка автора на основе [1, с. 35; 2, с. 35; 3, с. 30].

Как видно из таблицы 1, наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля по кредитополучателям занимают кредиты юридическим лицам, где за исследуемый период времени их удельный вес оставался на уровне более 70 %, что свидетельствует о том, что банк приоритетным направлением финансирования выбирает реальный сектор экономики.

Рассмотрим структуру розничного кредитования в разрезе видов выдаваемых кредитов, представив данные на рисунке.



Структура розничного кредитного портфеля на 01.01.2020–01.01.2022 гг., %

Источник: разработка автора на основе статистических данных.

Можно заметить, что за исследуемый период времени структура розничного кредитования не потерпела коренных изменений: кредиты на недвижимость оставались на уровне более 60 %, далее идёт потребительское кредитование на уровне 15–17 %, потом овердрафты на уровне примерно 10–13 % и совсем незначительный процент в структуре составляют автокредиты (7–9 %).

Кредитная политика банка определяет основные целевые показатели кредитного портфеля и портфельные лимиты, а также требования по минимизации рисков, которые должны применяться при осуществлении операций, подверженных кредитному риску [2, с. 93–94].

В банке действует система внутренних рейтингов и скоринговые модели. В их основе лежат экономико-математические модели оценки параметров риска. Модели периодически пересматриваются (валидируются) на основании накопленных статистических данных.

Система кредитных рейтингов (применяется для оценки заемщиков сегмента «Малый/Микро» в рамках технологии «Кредитный конвейер» и для клиентов сегмента «Средний+») и скоринговые модели (применяются для клиентов сегмента «Микро» и розничных заемщиков в автоматизированных технологиях) обеспечивают дифференцированную оценку вероятности неисполнения/ненадлежащего исполнения контрагентами обязательств.

Каждый год банк проводит актуализацию кредитной политики как в отношении физических лиц, так и в отношении юридических лиц. При актуализации кредитной политики в отношении физических лиц банк рассматривает вопросы в определении целевых показателей розничного кредитного портфеля, установлении портфельных лимитов. Также устанавливаются обязательные требования, которые должны соблюдаться в рамках проведения операций с физическими лицами, для минимизации кредитного риска.

В целях оценки эффективности реализации кредитной политики проанализируем совокупный кредитный портфель банка с 01.01.2021 по 01.01.2023, и на основании имеющихся данных проведём анализ эффективности кредитного портфеля банка, представив данные в таблице 2.

Таблица 2

Коэффициенты оценки кредитных вложений ОАО «Сбер Банк» за 2021–2022 гг.

Коэффициенты оценки кредитных вложений	2021 г.	2022 г.
1. Коэффициент проблемных кредитов, %	0,24	0,23
2. Коэффициент степени достаточности резерва, %	7,08	7,64
3. Соотношение кредитных вложений и привлеченных средств банка, %	62,78	60,31
4. Соотношение кредитных вложений и активов банка, %	53,33	50,50

Источник: разработка автора.

Коэффициент проблемных кредитов или показатель качества кредита – отношение суммы проблемных кредитов к размеру всей кредитной задолженности (валовой кредитный портфель). Объем проблемных кредитов банка – это общая сумма просроченной задолженности. Значение показателя выше 5 % говорит о наличии у банка сложностей со своевременным погашением задолженности. Как видно из данных, представленных в таблице 3, данный коэффициент у ОАО «Сбер Банк» за исследуемый период незначительно сократился. Стоит отметить, что данный коэффициент оставался меньше 1 %, что говорит, что у банка нет сложностей со своевременным погашением задолженности и что у банка достаточно качественный кредитный портфель с низким содержанием проблемных кредитов, что может свидетельствовать о достаточно эффективной кредитной политике банка в области оценки кредитополучателя.

Коэффициент степени достаточности резерва – отношение созданного резерва к сумме валового кредитного портфеля. В международной практике его рекомендуемое значение составляет 1–5 %. Данный показатель свидетельствует о степени достаточности резервов банка в случае непогашения кредитов. За исследуемый период времени у ОАО «Сбер Банк» данный коэффициент незначительно увеличился. Это связано с увеличением резервов. Однако показатели данного коэффициента показывают, что у банка достаточно резервов в случае неблагоприятной ситуации, когда не происходит погашение кредитов.

Соотношение кредитных вложений и привлечённых средств банка за исследуемый период времени снижалось. Данный показатель отражает, какую долю привлечённых средств банк направляет на кредитование. Снижение данного показателя может свидетельствовать о том, что банк ищет новые направления для размещения привлечённых средств. Как видно из таблицы 2, данный показатель оставался на уровне 60 %, что говорит о достаточно высокой степени доли направления средств в кредиты.

По соотношению кредитных вложений и активов банка можно утверждать о перегруженности кредитного портфеля при значении данного соотношения выше 65 %. В таком случае необходима диверсификация излишних кредитных рисков, размещение ресурсов в других направлениях. Исходя из данных таблицы 2, можно заметить, что ОАО «Сбер Банк» не имеет перегруженности кредитного портфеля и данный показатель за 2021–2022 гг. снизился на 2,83 п. п. Показатель находится на уровне 50 %, что может свидетельствовать о том, что банк рационально размещает ресурсы в кредиты и другие направления, при этом учитывая недопущение роста кредитного риска, что может говорить о качественно проводимой кредитной политике.

Сохранение в структуре кредитного портфеля в разрезе кредитополучателей большего удельного веса основного долга юридических лиц – первая проблема, выявленная в ходе реализации кредитной политики за 2020–2022 гг.

Однако следует понимать, что потребительское кредитование оказывает положительное влияние на развитие экономики страны путём повышения потребительских расходов, что в свою очередь приводит к росту ВВП. При росте потребительского кредитования наблюдается рост спроса платёжеспособного населения, тем самым стимулируя предложения товаров на рынке. Также потребительское кредитование способствует повышению уровня и качества жизни населения. В связи с получением дополнительных денежных средств физические лица могут позволить себе приобретение дорогостоящих товаров на данный момент, а не спустя определённое количество времени. Следует отметить, что рост потребительского кредитования приводит к непрерывности воспроизводственного процесса, тем самым оказывая положительное влияние на экономический рост. Однако в связи с внешними факторами, оказывающими влияние на потребительское кредитование в банке, необходимо выстроить кредитную политику таким образом, чтобы условия кредитования стимулировали население для оформления потребительских кредитов.

Вторая проблема реализации кредитной политики вытекает из первой. В розничном кредитном портфеле наибольший удельный вес составляют кредиты на недвижимость, тем самым происходит снижение потребительского кредитования. Стимулирование оформления кредитов на недвижимость и их высокая доля приводят к росту цен на рынке недвижимости, что приводит к нестабильности отрасли. В случае негативных колебаний на рынке недвижимости банки могут подвергаться рискам (отметим, что доля строительства в корпоративном кредитном портфеле ОАО «Сбер банк» за последние 3 года оставалась в среднем на уровне около 4 %, это незначительная доля в кредитном портфеле, однако в случае неблагоприятных ситуаций в данном секторе экономики банк может понести определённые убытки).

Третьей проблемой, выявленной в ходе реализации кредитной политики ОАО «Сбер Банк», является недостаточность обеспечения скоринга в банке. В целях развития розничного кредитования, а также его совершенствования банк использует технологию «Кредитная фабрика», которая способствует более эффективному и быстрому рассмотрению заявок на кредит (начиная с предкредитной обработки и заканчивая одобрением кредита, его выдачей и погашением). Для оценки кредитоспособности физических лиц, как было выявлено ранее, банк использует скоринговые модели.

Однако совмещение данных моделей и технологий может привести к неполному анализу кредитоспособности клиента и снижению уровня кредитования. Данные модели могут рационально оценить заёмщика, уже являющимся клиентом банка, однако клиента, который ещё ни разу не обращался в банк, будет сложнее оценить, т.к. при оценке будет отсутствовать ряд информации, применяемой в технологии «Кредитная фабрика» и скоринговой модели.

На практике большинство финансовых учреждений принимают кредитные решения на основе финансовых и демографических характеристик своих клиентов и не принимают во внимание личные факторы. Поведение людей объясняется не только ситуационными и экономическими факторами, но также потребностями и личностными качествами. Основываясь на этом подходе, можно увидеть, что личностные качества людей могут быть ключевым индикатором поведения клиента при погашении кредита. Оценка на основании данного метода может быть полезна для клиентов, которые имеют низкий кредитный рейтинг либо не имеют его вовсе. Это может способствовать не только более качественной и реальной оценки заёмщика, но и также увеличить возможность роста кредитования.

Библиографические ссылки

1. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «БПС-Сбербанк» за 2020 год. С. 97.
2. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сбер Банк» за 2021 год. С. 96.
3. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сбер Банк» за 2022 год. С. 109.

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕР БАНК»

У. Н. Селивончик¹⁾, Л. И. Стефанович²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: L.stefanovich@tut.by

Проведенный анализ реализации кредитной политики на примере ОАО «Сбер Банк» позволил выявить ряд направлений совершенствования данной политики в деятельности анализируемого банка.

Ключевые слова: кредитная политика; рациональное принятие решений; эффективность кредитной политики; программное обеспечение LenddoEFL.

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE CREDIT POLICY OF PJSC SBERBANK

U. N. Selivonchik¹⁾, L. I. Stefanovich²⁾

¹⁾ Student 4 year, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: L.stefanovich@tut.by

The analysis of the implementation of the credit policy on the example of Sber Bank OJSC made it possible to identify a number of areas for improving this policy in the activities of the analyzed bank.

Keywords: credit policy; rational decision making; effectiveness of credit policy; LenddoEFL software.

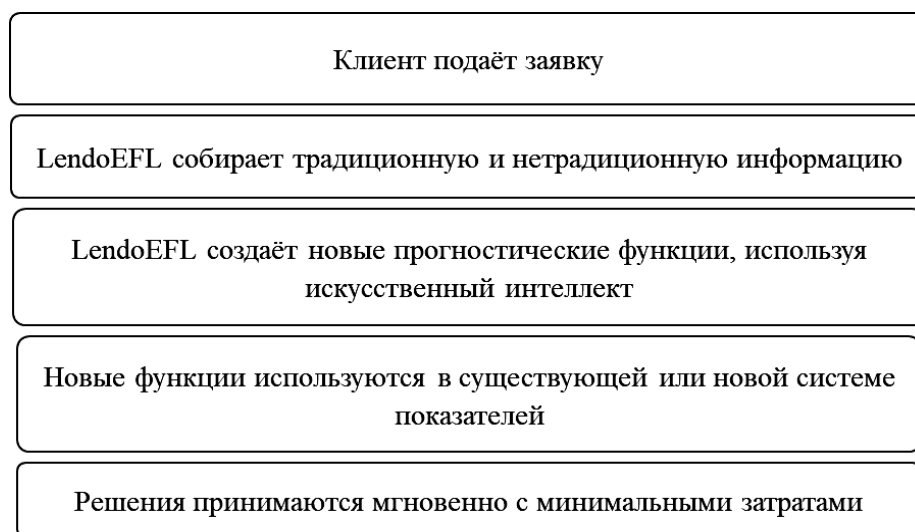
В ходе ряда проанализированных научных исследований было выявлено: «рациональное принятие решений» является характерной чертой регулярно платящих, тогда как «иррациональное принятие решений» характерно для нерегулярных плательщиков. Как определили Дэниел Канеман и Амос Тверски, основатели поведенческой экономики, рациональное принятие решений обеспечивает эффективное принятие финансовых решений. Махфузур Рахман и др. обнаружили, что самоконтроль важен, чтобы избежать долгов. Кроме того, добросовестность является защитным фактором при высоком риске заимствования и связана с более низким уровнем не-

обеспеченных заимствований. Феномен «отношение к деньгам» изучали российские исследователи, и в свои исследовательские модели они включили анализ индивидуально-психологических, личностных, социально-психологических факторов, определяющих интенсивность их отношения к деньгам, по разным шкалам, заложенных в методике.

Поэтому отметим, что в целях привлечения новых клиентов и повышения уровня потребительского кредитования необходимо совершенствование кредитной политики в области оценки кредитоспособности заёмщика. В рамках решения данных проблем и достижения поставленных целей предлагается внедрение программного обеспечения LenddoEFL.

Сегодня многие банки используют специализированные программы с анкетированием клиентов (например, Worthy Credit), и используют отдельные программы, помогающие анализировать «цифровой след» клиента, т. е. проводить анализ действий клиента в Интернете. Однако банку нерационально приобретать две отдельные программы.

LenddoEFL позволяет собирать и анализировать данные из широкого спектра альтернативных источников данных на основе согласия для более точного понимания кредитоспособности. Программа использует альтернативные источники данных, включая мобильный телефон, цифровой след, поведенческие и психометрические данные, чтобы оценить кредитный риск любого лица. Процесс работы данной программы представлен на рисунке.



Процесс оценки кредитоспособности заёмщика посредством LenddoEFL

Источник: разработка автора на основе [4].

Плюсом внедрения данной системы является борьба с мошенниками. У программы есть флаги мошенничества, чтобы гарантировать, что только одно устройство с уникальным идентификатором может быть ис-

пользовано для подачи заявки на кредит, не позволяя мошенникам подавать заявки с одного и того же телефона снова и снова.

В рамках психометрии оцениваются такие качества, как отношение, контроль, метаданные взаимодействия, социальное поведение.

Заемщики проходят короткую интерактивную оценку кредитоспособности в Интернете, мобильном приложении, обычном телефоне или планшете (имеет автономную возможность для регионов с ограниченным доступом в Интернет). Каждый вопрос в оценке направлен на выявление психологических атрибутов, связанных с кредитоспособностью. Программа количественно оценивает поведение и отношение, чтобы составить профиль риска кандидата. Сравнивая этот профиль с другими в пуле кандидатов, появляется возможность лучше понять и спрогнозировать вероятность отказа конкретного лица.

В опросе нет очевидных правильных или неправильных ответов: если человек пытается «обыграть» приложение, такое поведение вызывает подозрение в честности. Также система подсчета баллов определяет, помогали ли кредиторам кредитные специалисты или третьи лица, а также когда ответы демонстрируют необычные и маловероятные шаблоны.

Рассчитаем экономическую эффективность от внедрения данного программного обеспечения. В таблице 1 представим затраты на внедрение нового программного обеспечения.

Таблица 1

Затраты на внедрение LenddoEFL

Этап внедрения	Затраты, руб.
Стоимость программы LenddoEFL	600000
Установка ПО	100000
Сопровождение ПО	90000
Монтаж и накладка программы	40000
Ежегодная лицензия	200000
Затраты на заработную плату и отчисления в связи с наймом дополнительных сотрудников	460332
Итого	1490332

Источник: разработка автора.

Внедрение LenddoEFL позволит увеличить объём выданных кредитов за счёт качественного анализа клиентов, не имеющих кредитные истории, т.к., как правило, данная ситуация снижает их кредитный рейтинг. А также способствует улучшения качества кредитного портфеля путём анализа оценки погашения, что в свою очередь приводит к снижению кредитного риска в розничном сегменте и снижению просроченной задолженности.

Процент затрат от прибыли банка за 2022 г. составляет 0,99 %.

Предположим, что увеличение розничного кредитного портфеля в первый год от внедрения данной программы будет составлять 15 % (меньше, чем в первом предложении, т. к. данная программа имеет большую выборку данных, что позволяет проводить более качественный риск-менеджмент). Произведём расчёт срока окупаемости. За базу возьмём сумму основного долга по кредитам, выданным физическим лицам, на 01.01.2023, и возьмём среднюю процентную ставку по кредитам физическим лицам 15 % годовых.

Таблица 2

Расчёт срока окупаемости внедрения LenddoEFL

Показатели	По старой скоринговой программе	С использованием программы LenddoEFL
Сумма кредитов за год, тыс. руб.	697882	802564,3
Процентная ставка по кредитам, % годовых	15	
Доходы по кредитам, тыс. руб.	104682,3	120384,65
Привлечённые средства населения, тыс. руб.	726960,42 (29078,42 – 4 % от привлечённых средств, направленные банком в Фонд обязательных резервов)	836004,48 (33440,18 – 4 % от привлечённых средств, направленные банком в Фонд обязательных резервов)
Процентная ставка по депозитам, % годовых	10	
Расходы по депозитам, тыс. руб.	72696	83600,4
Расходы на внедрение программы, тыс. руб.	-	1490,3
Чистый доход, тыс. руб.	31986	35294,35
Срок окупаемости, лет	-	0,04

Источник: разработка автора.

Для расчёта срока окупаемости воспользуемся формулой (1).

$$PP = \frac{I_0}{P}, \quad (1)$$

где I_0 – первоначальные инвестиции; P – чистый годовой поток денежных средств от реализации инвестиционного проекта.

В данном случае первоначальными инвестициями являются расходы на внедрение программы, а чистым годовым потоком денежных средств – чистый доход из таблицы 2.

Таким образом, срок окупаемости внедрения данной программы составит 0,04 года или 14,6 дней, что говорит о достаточно выгодном вложении, т. к. за достаточно короткий срок внедрение данной программы приводит к увеличению чистого дохода за год на 3308,35 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 10,34 % в относительном.

Подводя выводы, можно утверждать, что внедрение данной программы позволит проводить оценку кредитополучателя, учитывая немаловажные психологические качества заёмщика (начиная от его поведения в интернете («цифровой след»), заканчивая личностными качествами). Данная система позволит дать оценку клиента, который впервые берёт кредит и отражать его объективную кредитоспособность (т. к. без кредитной истории скоринговый балл клиента снижается). Также внедрение данной программы способствует в борьбе с мошенническими действиями, т. к. в век цифровизации и возможности оформления кредитов без посещения банка количество мошеннических операций в разы увеличилось.

Библиографические ссылки

1. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «БПС-Сбербанк» за 2020 год. С. 97.
2. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сбер Банк» за 2021 год. С. 96.
3. Примечания к годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Сбер Банк» за 2022 год. С. 109.
4. Официальный сайт LenddoEFL [Электронный ресурс]. URL: <https://lenddoefl.com/> (дата обращения: 28.04.2023).

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

У. Н. Селивончик¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье обоснована необходимость совершенствования рынка банковского кредитования в стране и отмечены черты, характерные для экономики нашей страны, которые оказывают непосредственное влияние на кредитный рынок Беларуси.

Ключевые слова: кредитная политика; банковское кредитование; кредитный рынок.

THE GENERAL CHARACTERISTICS OF THE BANKING MARKET LENDING IN THE REPUBLIC OF BELARUS

U. N. Selivonchik¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ PhD of Economics, Assistant of Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article substantiates the need to improve the bank lending market in the country and highlights the features characteristic of the economy of our country, which have a direct impact on the credit market of Belarus.

Keywords: credit policy; bank lending; credit market.

Потребность совершенствовать банковскую деятельность и определять основные направления развития банковской системы Республики Беларусь является приоритетной на сегодняшний день. Банковская система является главной составляющей не только любой национальной, но и мировой экономики. Важно отметить, что банки выступают в роли финансовых посредников, в частности кредитных, что обусловлено их специфической функцией привлекать денежные средства с последующим их перераспределением между субъектами секторов экономики. Выполнение данной функции банками приводит к стимулированию потребе-

ния со стороны населения страны и стимулированию производства со стороны юридических лиц, что в свою очередь приводит к устойчивому экономическому росту и росту ВВП в стране.

Несмотря на большой спектр банковских услуг, предложенных на рынке, кредитование является наиболее востребованной и прибыльной операцией. Совокупность кредитных операций, проводимые банками, формируют кредитный рынок Республики Беларусь.

На состояние рынка банковского кредитования в Республике Беларусь, а также на его развитие влияют различные факторы, как внешние, так и внутренние, в частности зависящие от экономического состояния самой страны. Важно понимать, что степень развития кредитного рынка первоначально зависит от эффективного функционирования экономики в целом, на какой стадии жизненного цикла она находится, а также зависит от проводимой денежно-кредитной политики государства. В зависимости от степени развития кредитного рынка зависит качество решения не только экономических задач и вопросов, но и также социальных.

Кредитный рынок представляет собой основанный на конкурентном обмене механизм взаимодействия независимых хозяйствующих субъектов (кредиторов и заёмщиков), посредством которого достигается установление взаимоприемлемых условий кредитных сделок, их заключение и свободное обращение кредитных инструментов. Кредитный рынок является важной частью финансового рынка [1, с. 18].

Кредитный рынок Республики Беларусь подвергался значительным изменениям в связи с определённо сложившейся экономической ситуацией в стране. Так, например, в 2008 г. произошёл мировой финансовый кризис, который повлёк за собой изменение объёмов выдаваемых кредитов, а также наблюдались изменения в структуре кредитных портфелей банков. В 2011 г. произошла серьёзная девальвация белорусского рубля, а также значительный рост ставки рефинансирования Национального банка (изменение ставки 16.03.2011 г. до 12 %, а 12.12.2011 г. до 45 %), который повлёк за собой изменение процентных ставок на всём кредитном рынке страны.

Однако для того, чтобы точно понимать, как развивается и функционирует кредитный рынок Республики Беларусь, стоит отметить определённые черты, характерные для экономики нашей страны. К ним можно отнести:

- отраслевой характер экономики страны, который сложился ещё при СССР и на сегодняшний день был подвергнут незначительным изменениям (это, например, высокая доля промышленности при низкой доли добывающих и сырьевых отраслей. Это приводит к ситуации, что к товарам отечественного производства предъявляются высокие требова-

ния и в случае, если происходит отставание в конкурентоспособности по аналогичным зарубежным товарам, то в стране может наблюдаться несбалансированный платёжный баланс);

- для белорусской модели экономического развития присуща черта социальной направленности;

- переходный характер отечественной экономики;

- высокая доля государственной собственности и высокая доля государственного участия в экономике.

Главным фактором, оказывающим влияние на формирование кредитного рынка, является утверждение денежно-кредитной политики на очередной год, где устанавливаются основные направления её реализации. За последние три года основной целью денежно-кредитной политики являлось снижение уровня инфляции в стране и поддержание её на низком уровне. Данная цель оказывает достаточно большое влияние на функционирование кредитного рынка: одним из инструментов борьбы с высоким уровнем инфляции является повышение ставки рефинансирования, что в свою очередь приводит к повышению процентных ставок на кредитном рынке страны.

На протяжении последних трёх лет одним из направлений реализации денежно-кредитной политики является поддержание процентных ставок финансового рынка на положительном уровне в реальном выражении, содействуя повышению привлекательности сбережений в национальной валюте и формированию источников для кредитования экономики. Также монетарная политика была направлена на формирование Национальным банком условий для поддержания темпов кредитования, в том числе потребительского, на уровне, не приводящем к нарастанию системных рисков.

Таким образом, состояние кредитного рынка Республики Беларусь планируется заранее, однако на дальнейшее его функционирование могут оказывать влияние другие факторы, которые не могли бы быть заранее спрогнозированы.

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА КРЕДИТНЫЙ РЫНОК БЕЛАРУСИ

У. Н. Селивончик¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье автор выделяет ряд факторов внешнего и внутреннего воздействия на кредитный рынок Беларуси.

Ключевые слова: факторы влияния на рынок; банковское кредитование; кредитный рынок.

FACTORS AFFECTING THE CREDIT MARKET OF BELARUS

U. N. Selivonchik¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ PhD of Economics, Assistant of Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

In the article, the author highlights a number of factors of external and internal impact on the credit market of Belarus.

Keywords: factors of influence on the market; bank lending; credit market

Внешние шоки оказывают достаточное влияние на функционирование кредитного рынка страны. Поскольку Республика Беларусь является зависимой от внешних рынков, то ухудшение макроэкономической ситуации в основных странах-партнёрах влияет на снижение роста финансового рынка, что в свою очередь воздействует на кредитный рынок страны. Данная ситуация приводит к изменению условий привлечения средств как на внутреннем, так и на внешнем рынке. В данном случае происходит снижение уровня кредитования секторов экономики.

Инфляционно-девальвационные процессы оказывают большое влияние на функционирование кредитного рынка в стране. В случае ускорения данных процессов происходит рост процентных ставок на кредитном рынке в белорусских рублях. Однако при высокой девальвации происходит снижение доверия субъектов хозяйствования, в частности населения,

что приводит к снижению притока денежных средств в белорусских рублях и, следовательно, к сокращению кредитования.

Следующим фактором, оказывающим влияние на кредитный рынок, является развитость его инфраструктуры. В связи с развитием технологий происходит процесс перехода банков в формат «digital», что приводит к расширению доступности пользователей к банковским продуктам и упрощает банковские процессы. Так, например, на данный момент клиенты банков могут подавать заявки на кредиты через интернет-банкинг/мобильное приложение, на сайте банка, многие банки осуществляют выдачу кредитов «онлайн». Клиентам не нужно обращаться в отделение банка для того, чтобы оформить и получить кредит. Таким образом, упрощение данных процессов приводит к повышению лояльности клиентов к банкам и увеличению кредитования. Однако у данного процесса также есть и отрицательные стороны, в частности повышение мошеннических действий, приводящим к несанкционированному оформлению кредитов без ведома клиентов банков. В данном случае потери несут не только клиенты банков, на которых были оформлены кредиты, но и также сами банки, т. к. в данном случае может возрастать доля просроченной задолженности.

Также на кредитный рынок оказывают влияние и внутренние факторы самих банков. К ним можно отнести изменение политики управления активами и пассивами банка, изменение ситуации с ликвидностью, выбор приоритетных направлений кредитной политики банка, деловая репутация банка среди клиентов и многие другие.

Изменение ситуации с ликвидностью банка является наиболее серьезной, т. к. не всегда зависит от действий самого банка. В экономике существует такое явление, как «набег вкладчиков», когда повышается спрос у клиентов банка на снятие своих денежных средств со счетов и вкладов, открытых в банках. Данную ситуацию банк не всегда может предугадать, т. к. при стабильной работе банка и в целом банковской системы такая потребность отсутствует. Однако при возникновении ситуаций, не зависящих от действий банков, например, политическая ситуация в стране либо в соседних странах. Данная ситуация наблюдалась в начале 2022 года, тогда для сохранения ликвидности банки вводили лимиты на снятие денежных средств в иностранной валюте, также Национальный банк принял контрциклические меры и снизил норматив покрытия ликвидности до 80 %.

Основными характеристиками рынка банковского кредитования в Республике Беларусь являются:

1. Относительно высокая доля кредитов в активах банков по сравнению с долей ценных бумаг (неразвитость фондового рынка), что приво-

дит к преимущественному кредитованию реального сектора экономики, а не финансового.

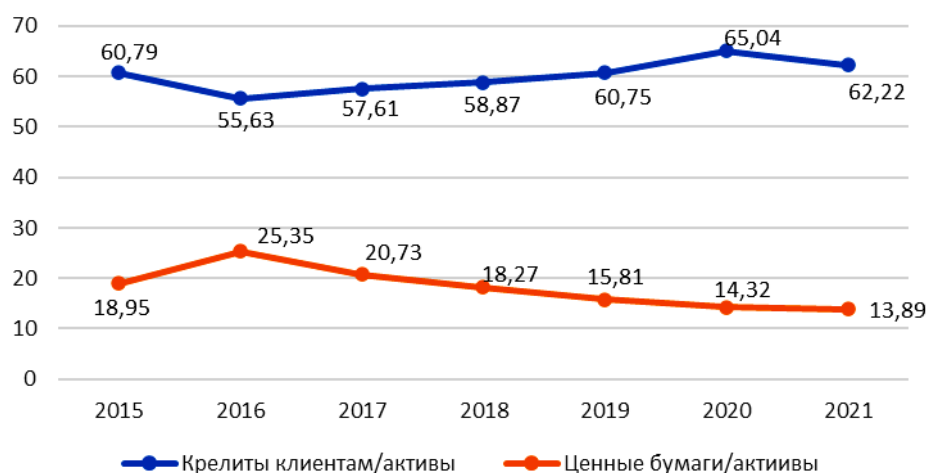


Рис. 1. Динамика изменения соотношения кредитов и ценных бумаг в активах по банковской системе за 2015–2021 гг.

Источник: разработка автора на основе статистических данных [2].

2. Отнесение банков в группы системной значимости, где наибольшую долю кредитования занимают банки, отнесённые в первую группу системной значимости.

Более 80 % активов банковского сектора Республики Беларусь сосредоточены в банках, отнесённых к первой группе системной значимости. При этом стоит учесть, что более 50 % всех активов по банковской системе Республики Беларусь составляет статья бухгалтерского баланса «Кредиты клиентам».

Структура активов банковской системы Республики Беларусь по отнесению банков к группам системной значимости на 01.01.2021–01.01.2023 гг.

Группы банков	На 01.01.2021 г.		На 01.01.2022 г.		На 01.01.2023 г.	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %
Всего активов	90552,5	100	98344,7	100	104853,7	100
Банки группы системной значимости 1	76993,3	85,0	83757,1	85,2	84857,0	80,9
Банки группы системной значимости 2	9363,8	10,3	11505,8	11,7	14444,0	13,8
Не системно значимые банки	4195,4	4,6	3081,8	3,1	5552,6	5,3

Источник: разработка автора на основе [3].

3. Кредитование частного и государственного секторов экономики находятся почти на одинаковом уровне.

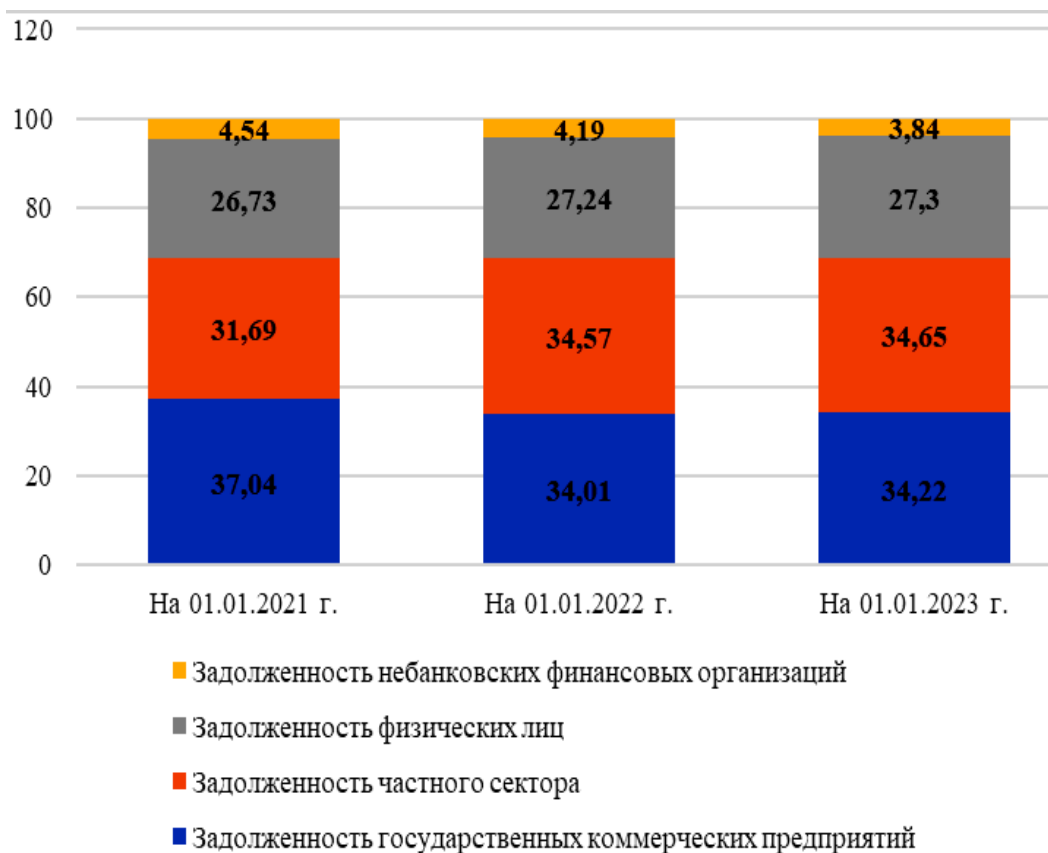


Рис. 2. Структура и динамика задолженности по кредитам, выданным банками Республики Беларусь секторам экономики, на 01.01.2021–01.01.2023 гг.

Источник: разработка автора на основе статистических данных [4].

4. Кредитование ориентировано на реальный сектор экономики (наибольший удельный вес в задолженности по кредитам, выданным банками секторам экономики, занимают юридические лица (государственные коммерческие предприятия и частный сектор), в частности таких секторов, как обрабатывающая промышленность, оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов.

5. Задолженность физических лиц находится на уровне 27 %, при этом наблюдается преобладающее кредитование недвижимости и сокращение выдачи потребительских кредитов.

6. Доля проблемной задолженности находится на уровне менее 1 %, что является умеренным уровнем. Наблюдается рост просроченной задолженности в абсолютном выражении, в частности за счёт роста просроченной задолженности частного сектора.

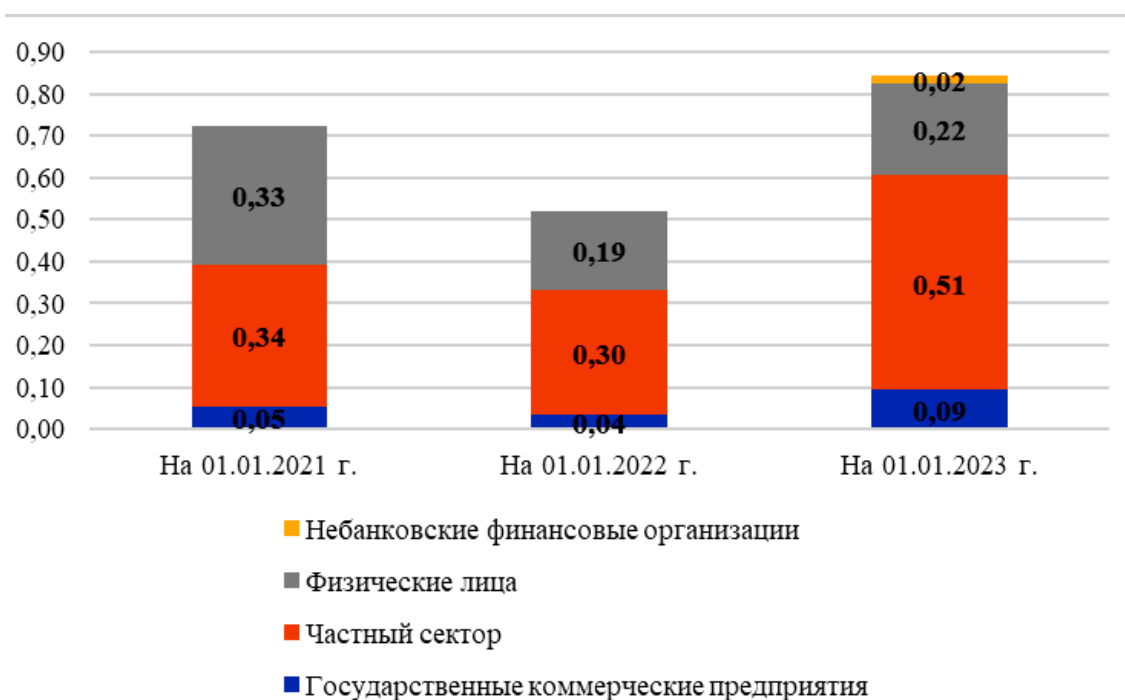


Рис. 3 – Структура и динамика доли просроченной задолженности по кредитам, выданным банками Республики Беларусь секторам экономики, в общем объеме задолженности на 01.01.2021–01.01.2023 гг.

Источник: разработка автора на основе статистических данных [4].

7. Рост доли кредитов в национальной валюте и сокращение доли кредитования в иностранной валюте.

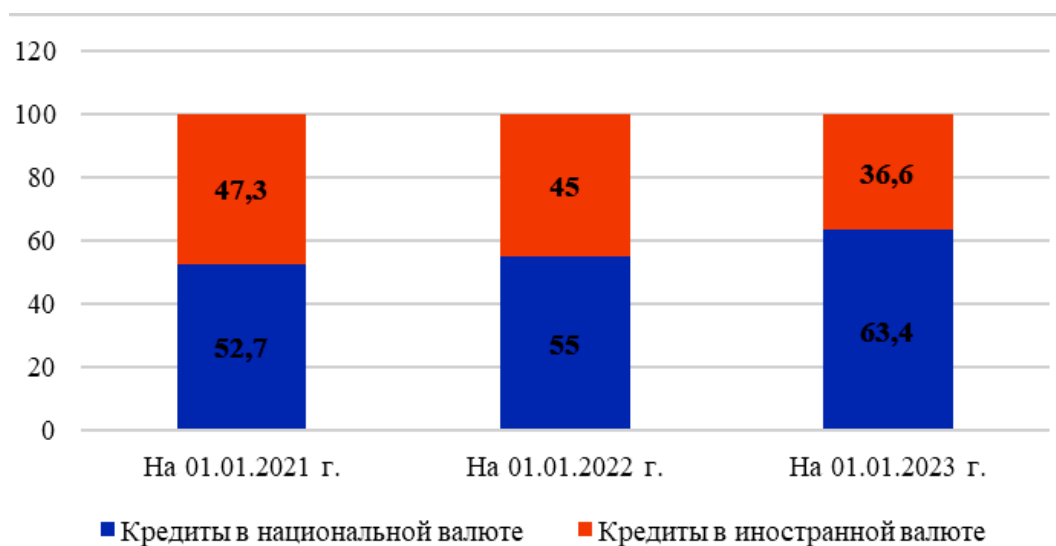


Рис. 4. Структура и динамика кредитов в национальной и иностранной валюте на 01.01.2021–01.01.2023 гг.

Источник: разработка автора на основе статистических данных [3].

8. Большое влияние высоких процентных ставок, в частности в условиях высокого уровня инфляции, на развитие кредитного рынка, приводящее к повышению кредитного риска, который оказывает негативное влияние на развитие.

Библиографические ссылки

1. Галова А., Сайковская Д. Кредитный рынок в Республике Беларусь: проблемы и факторы развития // Банковский вестник. Август 2015. С. 18–25.
2. Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/> (дата обращения: 28.04.2023).
3. Информационный сборник «Обзор деятельности и характеристика устойчивости функционирования банков Республики Беларусь» [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/publications/banksector> (дата обращения: 28.04.2023).
4. Статистический бюллетень Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> (дата обращения: 24.04.2023).

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В СФЕРЕ РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

А. И. Стефанович

*аспирант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: andreystefanovich777@gmail.com*

Научная статья посвящена вопросам организации эффективного государственного регулирования развития малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь.

Ключевые слова: государственное регулирование; малое и среднее предпринимательство.

STATE REGULATION IN THE FIELD OF DEVELOPMENT OF SMALL AND MEDIUM ENTREPRENEURSHIP

A. I. Stefanovich

*Postgraduate student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: andreystefanovich777@gmail.com*

The scientific article is devoted to the organization of effective state regulation of the development of small and medium-sized businesses in the Republic of Belarus.

Keywords: state regulation; small and medium business.

О роли государства в экономике и экономическом развитии исторически ведутся постоянные дискуссии. Различные точки зрения имеются по этому вопросу, основными из которых являются должно ли государство оказывать влияние на экономику, деятельность ее конкретных субъектов или экономика и государство должны существовать отдельно, не мешая друг другу.

Вместе с тем, с учетом анализа исторического развития, в настоящее время экономисты, политики приходят к выводу не о наличии либо отсутствии государства в экономических отношениях, а о степени и глубины влияния государства на экономику и ее регулирование.

Каждое государство использует те или иные методы регулирования экономических процессов, которые определяется многими факторами, складывающимися как внутри самого государства, так и внешними. К внутренним факторам можно отнести уровень развития экономики, уро-

вень экономической и политической культуры общества, наличие противоречий внутри социальных групп и т. д. К внешним факторам можно отнести количество лет мирного и военного времени, которые приходится на развитие того или иного государства, наличие санкций, применяемых в отношении этого государства и т. д.

При осуществлении регулирования используются различные инструменты, в том числе методы директивного и административного управления. Государством принимаются меры, направленные на стимулирование действий субъектов экономики методами принятия социально – экономических доктрин, развития экономических и социальных институтов, формированием институциональной среды, идеологии экономического и социального устройства.

Экономическая политика государства должна быть понятной гражданам, должна убедить людей в ее эффективности. Она должна быть последовательной, обоснованной, справедливой, при этом ориентированной не только на долгосрочный результат, но и демонстрировать свою эффективность в разумные с точки зрения ожидания общества сроки.

Создание благоприятной среды для развития экономики является необходимым условием для ее развития. Все вышеперечисленное имеет прямое отношение к государственному регулированию деятельности малого и среднего предпринимательства (МСП).

Объектом государственного регулирования в области МСП являются общественные отношения, связанные с формированием условий, направленных на стимулирование активной части населения заниматься предпринимательской деятельностью. Главной целью регулирования МСП является повышение его роли в экономике, увеличение доли в формировании ВВП, т. е. в конечном итоге его масштабировании.

Государство выражает свою позицию в отношении регулирования каких-либо общественных отношений посредством принятия нормативных правовых актов. В Республике Беларусь приняты и действуют нормативные правовые акты, направленные на развитие МСП. Эти документы определяют и регулируют как институциональную основу развития предпринимательства как в целом, так и конкретные отношения, в том числе отношения по порядку создания и регистрации предприятий, по условиям предоставления финансовой поддержки, льготам и т. д. Заинтересованность государства реализуется, прежде всего, в создании институциональных основ какого-либо процесса, его правового регулирования и материального стимулирования. Не исключением является сфера МСП в Республике Беларусь. Регулирование этой отрасли прошло путь от жесткого регулирования этого сегмента, которое было необходимо на этапе становления независимой экономики до современных подходов,

которые предполагают предоставление значительных прав и свобод деятельности предпринимательства.

Сущность этих документов позволяет сделать вывод, что Республика Беларусь заинтересована в развитии МСП, выполняя роль регулятора правил игры. Эти правила носят не контролирующий (запретительный), а стимулирующий характер. Для всех субъектов МСП гарантируются основные экономические свободы, прежде всего, возможность осуществления предпринимательской деятельности в различных организационно-правовых формах, свобода выбора сферы деятельности, защита права собственности и т. д. Выбор же поведения, направления приложения бизнес-инициатив, генерирование идей, оценка рисков, реализация бизнес-моделей – это задача предпринимателя. Так, на сегодняшний день субъекты могут заниматься любыми видами предпринимательской деятельности, за исключением запрещенной законом. Абсолютно логично, что запрещена только деятельность, которая несет угрозу безопасности, жизни и здоровью граждан. Это естественный запрет, который существует во всех странах.

Действия, направленные на либерализацию и стимулирования развития МСП и на развитие бизнес-среды были оценены Всемирным банком в показателях DoingBusiness. По итогам работы в 2009 году, Республика Беларусь поднялась сразу на 30 позиций вверх и заняла 85 место из 181 страны, по итогам 2020 года – 49 место из 190 стран, в том числе по показателю «Регистрация предприятий» – 30-е место, Регистрация собственности» – 14-е [1].

Обобщая формы и методы государственного стимулирования развития экономики, можно выделить основные функции государства в рамках регулирования МСП:

- регулятивная функция. В первую очередь основой развития любых отношений являются доктринальная, нормативная основа. Это система нормативных актов, формирующих задачи и цели регулирования отношений, связанных с МСП, критерии оценки эффективности выполнения этих задач, определение инструментов их реализации. Во вторую очередь это регулирование конкретных экономических отношений в рамках осуществления предпринимательской деятельности, главная цель которого заключается в создании единых правил поведения для всех субъектов хозяйствования;

- стимулирующая функция. Разработка и внедрение различных форм, методов материального и нематериального стимулирования и поддержки функционирования МСП. К этим формам относятся разработка специальных программ финансирования, имущественная, информационная поддержка, создание инфраструктуры для развития МСП, формиро-

вание понятных условий налогообложения, снижения издержек его администрирования. Существенным элементом условий эффективного развития МСП является соблюдение правил рыночной конкуренции, обеспечение равных прав субъектам хозяйствования независимо от форм собственности. Причем все эти инструменты поддержки МСП должны быть не самоцелью, а формироваться с учетом того положения, в котором находится МСП в конкретный промежуток времени, учитывать реальный спрос на те или иные формы. Это должна быть динамичная система, способная изменяться вместе с изменениями внешних и внутренних факторов;

- охранительная функция. Одна из важнейших функций государства – это обеспечение безопасности конкретного гражданина и всего общества в целом. Причем гарантирование как личной, так и экономической безопасности. Гарантия экономической безопасности заключается прежде всего в обеспечении реализации свободы добросовестного предпринимательства, охрану законных интересов бизнеса, его собственности. К числу указанной функции также относится реализации мер по недопущению недобросовестной конкуренции, борьбе с коррупцией;

- содействие разработкам и внедрению новых технологий, защита интеллектуальной собственности, поскольку в сегодняшних реалиях значительное место в обеспечении экономического роста за счет снижения издержек, увеличения конечного объема потребителей является разработка и внедрение новых технологий.

Основной функцией государства является обеспечение эффективно функционирования всех составляющих его сегментов, одной из главных его задач – обеспечение экономического развития, поскольку экономическое развитие определяет во-первых положение этого государства по отношению к другим государствам, а во-вторых социальное положение населения, его благосостояние, возможность пользоваться материальными благами, обеспечивать высокий уровень социальных благ, таких как здравоохранение, образование, что в конечном итоге создаст условия для обеспечения общего блага.

Необходимо отметить, что на сегодняшний день в Республике Беларусь в целом созданы и постоянно совершенствуются условия для деятельности МСП. Это заключается в формировании институциональной среды, обеспечивающей основы развития МСП, в том числе простоту открытия, регистрации предприятий, мораторий на проведение проверок, оптимизацию лицензирования видов деятельности, налогообложения и т. д.

Достигается понимание того, что государство и предприниматели должны взаимодействовать друг с другом и заинтересованы друг в друге, решая стоящие перед ними задачи. Предпринимательством занимается

наиболее активная часть общества. При этом никто не может заставить кого-то быть предпринимателем. По этой причине государственное регулирование МСП, которое направлено на его устойчивое развитие и расширение, должно генерировать побудительные мотивы для расширения деятельности уже действующих предпринимателей и на создание новых. Это может быть достигнуто только при системном подходе всех государственных органов от законодателей до правоприменителей, которые обеспечивают адекватность, предсказуемость, определенную постоянность институциональной базы функционирования предпринимателей и ведения бизнеса.

Исходя из изложенного можно дать следующее определение государственного регулирования в сфере МСП.

Государственное регулирование МСП – это комплекс мер, направленных на формирование институциональной среды, обеспечивающей стимулирование побудительных мотивов граждан к осуществлению предпринимательской деятельности, ее развитию и масштабированию для увеличения доли МСП в формировании ВВП, налоговых поступлений, занятости и т. д., в целях решения стоящей перед государством задачи по обеспечению экономического роста и всеобщего блага.

Библиографические ссылки

1. Отчет Всемирного банка «Ведение бизнеса 2020» [Электронный ресурс]. 2020. URL: https://economy.gov.by/ru/doing_business-ru/ (дата обращения: 10.01.2023).
2. О некоторых мерах государственной поддержки малого предпринимательства : Указ Президента Республики Беларусь от 21 мая 2009 г. № 255 : с изм. и доп. : текст по состоянию на 12 дек. 2021 г. [Электронный ресурс]. 2020. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=P30900255> (дата обращения: 04.01.2023).
3. О поддержке малого и среднего предпринимательства : Закон Респ. Беларусь от 1 июля 2010 г. № 148-3 : с изм. и доп. : текст по состоянию на 10 янв. 2022 г. [Электронный ресурс]. 2020. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=H-11000148> (дата обращения: 11.01.2023).
4. Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства Беларусь – страна успешного предпринимательства на период до 2030 года : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 17 октября 2018 г. № 743 [Электронный ресурс]. 2021. URL: <https://etalonline.by/document/?regnum=c21800743> (дата обращения: 18.01.2023).

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МОДЕЛИ Р. ЧЕССЕРА ПРИ ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ КАК ИНСТРУМЕНТА СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА В БАНКЕ

В. А. Тенякова¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail Alexeyk75@mail.ru

В статье проведена оценка эффективности использования модели Р. Чессера при оценке кредитоспособности юридических лиц, использование которой обеспечит снижение кредитного риска в банке.

Ключевые слова: кредитный риск; кредитоспособность; модель Р. Чессера; юридические лица.

USING THE MODEL OF R. CHESSER IN ASSESSING THE CREDIT CAPABILITY OF LEGAL ENTITIES AS A TOOL FOR REDUCING CREDIT RISK IN A BANK

V. A. Tenyakova¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Alexeyk75@mail.ru

The article evaluates the effectiveness of using the R. Chesser model in assessing the creditworthiness of legal entities, the use of which will ensure a reduction in credit risk in a bank.

Keywords: credit risk; solvency; R. Chesser model; legal entities.

Одним из основных банковских рисков является кредитный риск. Важным показателем качества кредитного портфеля и кредитного риска финансовой организации является объем просроченной задолженности, в которую также входят неработающие (безнадежные) кредиты.

Исходя из этого, на начальном этапе формирования кредитных отношений между банком и заемщиком со стороны банка необходимо провести полноценную оценку финансового состояния заемщика. Немало-

важным этапом при проведении оценки финансового состояния является оценка вероятности банкротства или несвоевременного исполнения обязательств. В теории существуют различные модели оценки вероятности банкротства потенциального заемщика. В нашем случае предлагается использовать модель Р. Чессера.

Модель Чессера также называют «моделью надзора за ссудами», поскольку данная модель помогает спрогнозировать случаи неисполнения клиентом банка условий договора о получении кредитных ресурсов. Стоит отметить, что под «неисполнением условий договора» понимается как непогашение кредита, так и любые другие отклонения, которые понижают получаемую выгоду от данной ссуды для кредитора.

Согласно Модели Чессера, линейная комбинация независимых переменных (Y) рассчитывается по формуле (1) и, как видно, модель включает в себя 6 параметров, которые представлены в таблице 1.

$$Y = -2,0434 - 5,24 \times X_1 + 0,0053 \times X_2 - 6,6507 \times X_3 + 4,4009 \times X_4 - 0,0791 \times X_5 - 0,1020 \times X_6 \quad (1)$$

Таблица 1

Параметры модели Р. Чессера

№	Расчет	Пояснение
X_1	$(ДС+КФВ)/А$	Отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к совокупным активам предприятия
X_2	Выручка/ (ДС+КФВ)	Отношения выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к сумме денежных средств и краткосрочных финансовых вложений
X_3	Прибыль до налогообложения/А	Отношение прибыли до налогообложения к совокупным активам
X_4	$(ДО+КО)/(ДА+КА)$	Отношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств к сумме долгосрочных и краткосрочных активов (совокупные активы)
X_5	СК/ЧА	Отношение собственного капитала к чистым активам. Чистые активы – разница между совокупными активами и суммой долгосрочных и краткосрочных обязательств
X_6	ОК/Выручка	Отношение оборотного капитала к выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Оборотный капитал – разница между краткосрочными активами и краткосрочными обязательствами

Источник: авторская разработка на основе [1–3].

Далее рассчитанное значение Y необходимо использовать в формуле (2), чтобы оценить вероятность неисполнения условий кредитного договора (Pr).

$$Pr = \frac{1}{1 + e^{-Y}}, \quad (2)$$

где e – постоянная величина в статистике и математике, примерно равная 2,71828.

Далее следует интерпретация полученного значения и классифицировать группы заемщиков:

- если $Pr > 0,5$, то вероятность того, что потенциальный заемщик нарушит условия кредитного договора высокая;

- если $Pr \leq 0,5$, то вероятность того, что потенциальный заемщик нарушит условия кредитного договора низкая [1].

В более широком понимании данной модели, классифицировать заемщика можно в 5 групп:

- 1 группа: $0 < Pr < 0,2$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как отличное, минимальный уровень риска;

- 2 группа: $0,2 < Pr < 0,4$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как хорошее, минимальный уровень риска;

- 3 группа: $0,4 < Pr < 0,6$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как удовлетворительное, средний уровень риска;

- 4 группа: $0,6 < Pr < 0,8$ – предприятие на грани банкротства, высокий уровень риска;

- 5 группа: $0,8 < Pr < 1$ – критическое финансовое состояние предприятия, максимальный уровень риска [3].

Таким образом, при оценке финансового состояния потенциального заемщика предлагается оценивать вероятность нарушения условий кредитного договора со стороны кредитополучателя и относить его в соответствующую группу.

В таблице 2 смоделированы данные о том, как могли бы выглядеть суммы специального резерва, если бы в течение 2021 года ОАО «Банк А» при предварительной оценке кредитоспособности производил оценку вероятности неисполнения клиентом банка условий кредитного договора, используя модель Р. Чессера.

Таблица 2

Расчет экономического эффекта

Группа кредитного риска	Процент резерва, %	Сумма специального резерва, тыс. руб.	
		Факт.	Модель
I	2	110 444	89 051
II	20	451 411	356 635
III	30	231 462	186 675
IV	50	149 687	102 054
V	100	18 381	14 519
VI	100	2 700	2 133
Неклассифицируемый актив	100	26 197	20 693
Суммарный специальный резерв, тыс. руб.		990 283	771 760
Экономический эффект, тыс. руб.		218 523	

Источник: авторская разработка на основе данных ОАО «Банк А».

Таким образом, в случае, если бы ОАО «Банк А» при оценке кредитоспособности юридических лиц оценивал бы также и вероятность нарушения условий договора о кредите с помощью модели Р. Чессера, ему удалось бы сократить свои расходы на отчисления в специальные резервы на покрытие возможных убытков на 218 523 тыс. руб., т. е. это те денежные средства, которые Банк А мог сохранить или потратить на другие нужды.

Библиографические ссылки

1. Хамитов Н. Н., Корнилова Л. П. Управление банковскими рисками : учебное пособие. Алматы : Университет «Улагат», 2016. 119 с.
2. Овчаров А. О. Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело. 2016. № 1. С. 18–31.
3. Балабанов. И. Т. Риск-менеджмент. М. : Финансы и статистика, 2016. 192 с.

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ УСЛУГ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТА СНИЖЕНИЯ РИСКОВ В БАНКЕ

В. А. Тенякова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье предложено внедрение услуги доверительного управления в банке как инструмента снижения рисков.

Ключевые слова: банковские риски; банк; доверительное управление; комиссионные доходы.

PROVISION OF TRUST MANAGEMENT SERVICES AS A TOOL FOR REDUCING RISKS IN THE BANK

V. A. Tenyakova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article proposes the introduction of a trust management service in a bank as a tool to reduce risks.

Keywords: banking risks; bank; trust management; commission income.

Риску подвергаются практически все операции, совершаемые банком: расчетно-кассовые, кредитные, депозитные, валютные, инвестиционные. Поэтому проблеме исследования банковских рисков должно уделяться значительное внимание.

В результате проведенного анализа финансового состояния ОАО «Банк А» была выявлена высокая доля одного из наиболее рискованных доходов – процентные доходы, доля которых снизилась с 96,6 % в 2019 году до 87,5 % в 2021 году. Наименее рискованными доходами являются комиссионные доходы, доля которых в 2019 году составляла 1,0 %, а в 2021 году – 0,1 %.

Доверительное управление – это процесс передачи юридическим лицом на определенный срок банку денежных средств в доверительное управление, при осуществлении которого банк за вознаграждение управляет денежными средствами либо в своих интересах, либо в интересах юридического лица.

В белорусском законодательстве выделяют три формы доверительного управления:

1) полное доверительное управление – вид доверительного управления, при котором банк самостоятельно совершает действия с переданными в управление денежными средствами юридического лица, но с обязательным уведомлением юридического лица о каждом совершенном действии;

2) доверительное управление по согласованию подразумевает, что при доверительном управлении денежными средствами банк предварительно обязан согласовать действие с юридическим лицом, которому принадлежат денежные средства;

3) доверительное управление по приказу – банк совершает действия с денежными средствами исключительно по приказу юридического лица [1].

Большинство банков Республики Беларусь предлагают услуги доверительному управлению по приказу, т. е. управляют денежными средствами так, как приказывают им сами клиенты. В следствие этого банки берут большую комиссию, поскольку принимает на себя риск недостаточной информированности клиента о тех или иных инструментах.

Для ОАО «Банка А» предлагается использовать модель полного доверительного управления денежными средствами юридических лиц. В данном случае, процент вознаграждения ОАО «Банка А» будет значительно ниже, но при этом в силу большей осведомленности рыночными процессами берет на себя все риски.

Банки второго уровня сегодня активно предлагают данный вид услуги и при форме полного доверительного управления предлагают следующие условия (таблица 1).

Исходя из анализа предложений белорусских банков услуги полного доверительного управления, ОАО «Банка А» предлагаются следующие условия: минимальная сумма средств – не менее 10 000 USD, размер базовой ставки вознаграждения – 1 %, премия за осуществление сделки – 0,25 %, вывод средств – бесплатно.

Расчет экономического эффекта от реализации данного мероприятия представлен в таблице 2.

Таблица 1

**Анализ условий предоставления услуги полного доверительного управления
банками-резидентами для юридических лиц**

Наименование банка	Сумма средств	Размер базовой ставки вознаграждения	Премия за осуществление сделки		Вывод средств
ЗАО «БСБ-Банк»	Не менее 5000 USD	0,9 %	Уровень доходности, %	Тариф, %	До 30 % выведенных средств – бесплатно
			5-9,99	10	Свыше 30 % выведенных средств – 1 % от суммы вывода
			10-14,99	15	
			≥15	20	
ЗАО «Альфа-банк»	Не менее 50 000 USD	1 %	Уровень доходности, %	Тариф, %	1
			До 7	5	
			От 7 до 10	7	
			От 10 до 15	10	
ОАО «БелВЭБ»	-	USD (EUR) – 1 % (ежеквартально)	-	-	-
		RUB – 2 % (ежеквартально)			

Источник: авторская разработка на основе [2–4].

Таблица 2

**Расчет экономического эффекта от реализации полного доверительного
управления в ОАО «Банка А»**

Показатель	Значение	Расчет
Привлеченные средства, тыс. руб.	150 000	-
Ставка вознаграждения, %	1	-
Комиссионный доход, тыс. руб.	1 500	150 000 x 1 %
Премия за осуществление сделки, %	0,25	-
Премия за осуществление сделки, тыс. руб.	375	150 000 x 0,25 %

Продолжение таблицы 2

Показатель	Значение	Расчет
Общий экономический эффект, тыс. руб.	1 875	$1500 + 375$
Налог на прибыль (25 %), тыс. руб.	468,75	$1\,875 \times 25\%$
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 406,25	$1\,875 - 468,75$
Общая эффективность, %	1,25	$1\,875 / 150\,000 \times 100\%$
Рентабельность по чистой прибыли, %	0,94	$1\,406,25 / 150\,000 \times 100\%$

Источник: авторская разработка.

Как видно из таблицы 2, в результате данного мероприятия комиссионные доходы ОАО «Банка А» увеличатся на 1 875 тыс. рублей, а их доля увеличится до 0,3 %.

Таким образом, у банка с предоставлением услуги доверительного управления будет постепенно снижаться доля рискованного процентного дохода.

Библиографические ссылки

1. Банковский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=hk0000441> (дата обращения: 10.04.2023).
2. Официальный сайт ЗАО «БСБ Банк» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bsb.by/private/trust-management/> (дата обращения: 25.04.2023).
3. Официальный сайт ЗАО «Альфа банк» [Электронный ресурс]: сайт. URL: <https://www.alfabank.by/investments/full/#opisanie/> (дата обращения: 25.04.2023).
4. Официальный сайт ОАО «БелВЭБ» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belveb.by/small-business/securities/trust-management/>.

СНИЖЕНИЕ ВАЛЮТНОГО РИСКА В БАНКЕ ПУТЕМ СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВА НА НЕБЛАГОПРИЯТНОЕ ИЗМЕНЕНИЕ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В. А. Тенякова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье с целью снижения валютного риска в банке предлагается создать резерв на неблагоприятное изменение курсов иностранных валют. Сумму резервирования рекомендовано определять на основе ежедневной оценки вероятных потерь с помощью моделирования показателя Value at risk (VaR).

Ключевые слова: валютный риск; банк; резерв; показатель Value at risk.

REDUCING CURRENCY RISK IN THE BANK BY CREATING A RESERVE FOR ADVERSE CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATES

V. A. Tenyakova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

In the article, in order to reduce the currency risk in the bank, it is proposed to create a reserve for an unfavorable change in foreign exchange rates. The amount of the reservation is recommended to be determined on the basis of a daily assessment of probable losses using the modeling of the Value at risk (VaR) indicator.

Keywords: currency risk; bank; reserve; Value at risk indicator.

Колебания валютного курса, являющиеся одним из таких глобальных процессов, являются сложным для анализа и прогнозирования феноменом, поэтому возникает необходимость в разработке эффективного инструментария, который бы можно было применять на практике в типовых ситуациях возникновения валютного риска.

При проведении анализа финансового состояния ОАО «Банка А» в части доходов и расходов было обнаружено, что чистый доход по

операциям с иностранной валютой имеет отрицательную динамику. Если в 2020 году по операциям с иностранной валютой банк получил прибыль в размере 46 702 тыс. руб., то в 2021 г. положение банка ухудшилось, и его расходы по операциям с иностранной валютой превышали доходы на 9 921 тыс. руб. Одной из очевидных причин появления убытка по данной статье являются неблагоприятные изменения курсов иностранных валют, на которые банк повлиять не может.

Исходя из этого, с целью уменьшения убытка вследствие неблагоприятных колебаний курсов иностранных валют предлагается формировать резерв. Сумма резерва будет определяться в зависимости от величины оценки возможных потерь из-за изменчивости валютного курса (VaR).

Так, ОАО «Банк А» предлагается использовать индикатор, который позволит определить сумму резервирования. Для этого необходимо на ежедневной основе оценивать вероятные потери с помощью моделирования показателя Value at risk (VaR), в расчете которого предлагается использовать дельта-нормальный метод, и соотносить его с размером нормативного капитала (таблица 1).

Таблица 1

Процент резерва в зависимости от уровня валютного риска

Показатель	Уровень риска			
	низкий	ниже среднего	выше среднего	высокий
Отношение вероятных потерь к НК, %	<0,07	(0,07;0,15]	(0,15;0,23]	>0,23
Резерв (от суммы вероятных потерь), %	0	1	3	5

Источник: авторская разработка.

Таким образом, ОАО «Банк А», ежедневно оценивая вероятные потери, должен определять уровень риска и формировать соответствующий резерв. Привлекательность данного мероприятия заключается в том, что оно не требует какого-то специального программного обеспечения для его реализации, поскольку все легко можно рассчитать в уже существующем MS Excel.

Стоит также отметить, какая информация требуется для расчета показателя VaR. Первым условием является наличие базы данных с историческими изменениями курсов валют (глубина расчета), которая есть у каждого банка, в противном случае – архив изменения курсов иностранных валют можно найти на сайте Национального банка. Также, для начала нужно понимать, что, во-первых, база данных должна

содержать фактические значения курсов валют только в торговые дни, т. е. необходимо исключить выходные дни, когда торги не производились, во-вторых, для того, чтобы произвести оценку возможных потерь, к примеру, на 03.01.2022 г. за основу берутся предшествующие ему 250 и более дней и т. д. Вторым условием является информация о величине открытых валютных позиций (ОВП) по каждому виду иностранной валюты. Тут необходимо отметить, что не имеет значение длинная или короткая позиция по какой-либо валюте, т.е. если VaR получился с отрицательным знаком, то нужно понимать, что он просто перенимает знак («+», «-») от ОВП. Третьим условием является выбор доверительной вероятности и соответствующего ему квантиля. Доверительная вероятность выбирается на основе предпочтений по риску, которые отражены в регламенте надзорных органов или в корпоративной стратегии банка. Наиболее популярными и рекомендуемыми уровнями доверия являются 95 % и 99 %, а также значения между ними. Их квантили равны 1,65 и 2,33 стандартных отклонений соответственно.

Использование данного индикатора в 2021 году позволило бы ОАО «Банк А» в 2021 году создать резерв на возможные убытки от неблагоприятного изменения валютного курса в размере 5 600,26 тыс. руб.

В таблице 2 представлен расчет экономического эффекта от реализации мероприятия, которое основывается на ежедневной оценке вероятных потерь с помощью моделирования показателя VaR.

Таким образом, расчет экономического эффекта от реализации мероприятия, связанного с формированием резервов вследствие неблагоприятного изменения курсов валют, показал, что данный индикатор позволит ОАО «Банк А» эффективно и с меньшими расходами управлять валютным риском и, соответственно, операциями с иностранной валютой. Экономический эффект составит 4200 тыс. руб.

Таблица 2

Расчет экономического эффекта

	Показатели	Значение	Расчет
Фактические	Чистый доход по операциям с иностранной валютой, тыс. руб.	-9 921	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	345 144	-
	Расход (доход) по налогу на прибыль, тыс. руб.	36 723	-
	Прибыль (убыток), тыс. руб.	308 421	-

Продолжение таблицы 2

	Показатели	Значение	Расчет
С использованием индикатора	Сформированный резерв за 2021 год, тыс. руб.	5 600	-
	Чистый доход по операциям с иностранной валютой, тыс. руб.	-4 321	-9 921 + 5 600
	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	350 744	345 144 + 5 600
	Налог на прибыль (25 %), тыс. руб.	1 400	5 600 * 25 %
	Расход (доход) по налогу на прибыль, тыс. руб.	38 123	36 723 + 1 400
	Прибыль (убыток), тыс. руб.	312 621	350 744 – 38 123
Экономический эффект, тыс. руб.		4 200	312 621 – 308 421

Источник: авторская разработка.

КРИПТОВАЛЮТЫ И БЛОКЧЕЙН В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ: АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ И ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ

А. В. Толкина

*студентка 2 курса, Университет естественно-гуманитарных наук,
Республика Польша, г. Седельце, e-mail: at86948@stud.uph.edu.pl*

Научный руководитель: М. С. Стемпень

*доктор наук, Университет естественно-гуманитарных наук, г. Седельце,
Республика Польша, e-mail: marta.stempien@uph.edu.pl*

Данная тема посвящена анализу тенденций и перспектив развития криптовалют и блокчейн технологий в банковском бизнесе и финансовой экономике. В работе рассмотрены основные преимущества и риски, связанные с использованием этих технологий в банковской сфере. Описаны существующие проекты и инициативы, связанные с криптовалютами и блокчейн в банковском бизнесе. В заключении подчеркнута необходимость продолжения исследований и разработок в области криптовалют и блокчейн, а также соблюдения законодательных требований для обеспечения безопасности и надежности этих технологий в банковской сфере.

Ключевые слова: криптовалюта; финансы; экономика; банковский бизнес.

CRYPTOCURRENCIES AND BLOCKCHAIN IN THE BANKING BUSINESS: ANALYSIS OF TRENDS AND DEVELOPMENT PROSPECTS

V. Tolkina

*2 years student, University of Natural Sciences and Humanities, Republic of Poland,
Siedlce, email: at86948@stud.uph.edu.pl*

Supervisor: M. S. Stempień

*Doctor, University of Natural Sciences and Humanities, Siedlce, Poland,
e-mail: marta.stempien@uph.edu.pl*

This topic is devoted to the analysis of trends and prospects for the development of cryptocurrencies and blockchain technologies in the banking business and financial economy. The paper considers the main advantages and risks associated with the use of these technologies in the banking sector. The existing projects and initiatives related to cryptocurrencies and blockchain in the banking business are described. In conclusion, the need to continue research and development in the field of cryptocurrencies and blockchain,

as well as compliance with legal requirements to ensure the security and reliability of these technologies in the banking sector is emphasized. In general, the work describes the relevance of the use of cryptocurrencies and blockchain in the banking business and shows their potential in changing the banking system and the financial economy as a whole.

Keywords: economic security; organizations; corruption; counteraction.

Введение. Тема криптовалюты и блокчейна в банковском бизнесе становится все более актуальной, так как технологии блокчейн и криптовалюты имеют потенциал изменить не только банковскую индустрию, но и финансовую систему в целом.

Первый вопрос, который возникает при обсуждении темы криптовалют и блокчейна в банковском бизнесе – это что такое криптовалюты и блокчейн?

Криптовалюта – это децентрализованная цифровая валюта, которая работает на базе блокчейн-технологии.

Блокчейн – это цифровая база данных, которая позволяет хранить информацию в виде блоков, которые не могут быть изменены или подделаны. Благодаря этому, блокчейн-технология обеспечивает высокий уровень безопасности и прозрачности.

Криптовалюты и блокчейн имеют потенциал изменить многие аспекты банковского бизнеса. Они могут ускорить и упростить процессы, связанные с переводами и платежами, а также увеличить уровень безопасности и прозрачности. Кроме того, криптовалюты и блокчейн могут создать новые возможности для инвестирования и финансирования.

Однако, как и любые новые технологии, криптовалюты и блокчейн имеют свои риски и вызовы. Один из главных рисков – это недостаток регулирования. В некоторых странах криптовалюты и блокчейн не регулируются, что может привести к возможным мошенничествам и финансовым преступлениям. Кроме того, криптовалюты и блокчейн могут быть использованы для финансирования терроризма и других незаконных действий.

Тем не менее, несмотря на эти риски, криптовалюты и блокчейн продолжают привлекать внимание банков и финансовых институтов по всему миру. Многие из них уже начали исследовать возможности применения криптовалют и блокчейн в своей деятельности. Одна из наиболее обсуждаемых областей применения блокчейн в банковском секторе – это снижение затрат и повышение эффективности процессов. Благодаря технологии блокчейн, банки могут автоматизировать ряд операций и устранить необходимость участия посредников.

Еще одной областью применения криптовалют и блокчейн является эмиссия собственных цифровых валют банками. Это может позволить

банкам создать свою собственную систему платежей, которая будет работать на основе блокчейн-технологии и обеспечивать высокий уровень безопасности и прозрачности.

Кроме того, блокчейн может использоваться для улучшения системы идентификации клиентов и борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. Благодаря технологии блокчейн, банки могут создать единый реестр клиентов, который будет обновляться в режиме реального времени. Это позволит более точно определять риски и принимать более эффективные меры по борьбе с финансовыми преступлениями.

Также криптовалюты и блокчейн могут создавать новые возможности для инвестирования и финансирования. Благодаря технологии блокчейн, банки могут проводить ICO (Initial Coin Offering) – сбор средств на развитие проекта путем выпуска цифровых токенов. Это может предоставить возможность для инвесторов получить доступ к инвестиционным возможностям, которые ранее были доступны только для крупных инвесторов.

Заключение. В заключение, можно сказать, что криптовалюты и блокчейн имеют потенциал изменить банковский бизнес и финансовую систему в целом. Однако, чтобы реализовать этот потенциал, необходимо учитывать риски и вызовы, связанные с использованием этих технологий.

Необходимо проводить исследования и разработки, чтобы создать надежные и безопасные инструменты для работы с криптовалютами и блокчейн. Кроме того, важно соблюдать законодательные требования и нормы регулирования, чтобы избежать негативных последствий для банковской системы и экономики в целом.

Однако, несмотря на эти вызовы, криптовалюты и блокчейн продолжают набирать обороты и развиваться. Банки и финансовые институты, которые не будут учитывать эти технологии, рискуют остаться позади и терять конкурентные преимущества. Таким образом, банковский бизнес и финансовая экономика должны продолжать исследовать и применять криптовалюты и блокчейн для улучшения своей деятельности и обеспечения конкурентоспособности на рынке.

Библиографические ссылки

1. *Swan M.* Blockchain: blueprint for a new economy. O'Reilly Media, Inc., 2015.
2. *Narayanan A., Bonneau J., Felten E., Miller A., & Goldfeder S.* Bitcoin and Cryptocurrency Technologies: A Comprehensive Introduction. Princeton University Press, 2016.
3. *Crosby M., Pattanayak P., Verma S., & Kalyanaraman V.* Blockchain technology: Beyond bitcoin // Applied Innovation. 2016. № 2(6-10). P. 71–81.
4. *Swan M.* Token economies: the potential of blockchain to disrupt the financial. 2018.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА, ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И АНАЛИЗА ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЦИКЛОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ ФОНДОВОГО РЫНКА (НА ПРИМЕРЕ США)

Д. А. Тимченко¹⁾, Е. И. Васенкова²⁾

¹⁾ студент 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: economy@bsu.by

²⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: economy@bsu.by

Рассмотрены основные инструменты фундаментального и технического анализа, теоретические основы оценки экономических циклов. Исходя из фундаментального анализа и анализа по экономическим циклам, сделан вывод о нахождении американского фондового рынка на фазе пика, переходящего в фазу спада. Исходя из технического анализа, сделаны прогнозы о дальнейшем движении цены акций основных компаний по значимым отраслям американской экономики.

Ключевые слова: фундаментальный анализ; технический анализ; экономические циклы, акция, мультипликатор.

USING FUNDAMENTAL ANALYSIS, TECHNICAL ANALYSIS AND ECONOMIC CYCLE ANALYSIS TO EVALUATE THE STOCK MARKET (US CASE STUDY)

D. A. Tsimchanka¹⁾, E. I. Vasenkova²⁾

¹⁾ 2-year Student, Belarusian State University, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: economy@bsu.by

²⁾ PhD in Physics and Mathematics, Associate professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: economy@bsu.by

The basic tools of fundamental and technical analysis, the theoretical foundations of economic cycles evaluation are considered. Based on the fundamental analysis and the analysis of economic cycles, the conclusion about the presence of the American stock market at the peak phase, passing into the decline phase is made. Based on the technical analysis, forecasts are made about the further movement of share prices of major companies in important sectors of the U.S. economy.

Keywords: fundamental analysis; technical analysis; economic cycles, stock, multiplier.

В настоящее время часто инвесторы подстраиваются под колебания деловой активности (экономические циклы) и уже выработали полноценные шаблоны поведения в ту или иную фазу цикла. В техническом же анализе данный подход не распространён, так как он по своему определению включает все процессы, происходящие в мире, как явные, так и неявные или даже на текущий момент неизвестные. Оценка текущей фазы экономического цикла может помочь и инвестору, и трейдеру. Таким образом, цель работы использование инструментов фундаментального, технического анализа и экономических циклов для оценки фондового рынка страны.

Фундаментальный анализ американского фондового рынка проводился на основе анализа мультипликаторов. В качестве мультипликаторов были выбраны [1]:

- мультипликатор P/E (Price to earnings – «Цена/прибыль»), который показывает, во сколько раз больше готовы инвесторы заплатить за компанию по сравнению с зарабатываемой ею чистой годовой прибылью;
- мультипликатор P/S (Price to Sales), при помощи которого компании оценивают по продажам;
- мультипликатор EV/EBITDA, который показывает, какие ресурсы остаются в распоряжении компании для погашения процентов по кредитам;
- мультипликатор P/FCF (Price to Free Cash Flow), который показывает, какой объём средств остаётся в распоряжении компании и может быть направлен на выплату дивидендов.

Ввиду того, что данный инструмент является сравнительным, были рассмотрены следующие отрасли: промышленность, технологии, энергоресурсы, здравоохранение, коммунальные услуги и рассчитаны средние значения по отраслям (таблица).

Средние значения мультипликаторов по отраслям

Среднее	P/S	EV/EBITDA	P/E	P/FCF
Промышленность	2,3	11,8	22,4	18,9
Технологии	9,6	14,1	20	21,9
Энергоресурсы	0,9	5,9	9,8	9,7
Здравоохранение	4,5	16	21,4	22,7
Ком. услуги	2,7	11,9	18,1	-

Источник: собственная разработка на основании [2].

Исходя из данных таблицы и экономической теории можно сделать вывод, что сектор энергоресурсов является самым инвестиционно-привлекательным.

По результатам фундаментального анализа и анализа экономических циклов можно сказать, что отрасль энергоресурсов является наиболее инвестиционно-привлекательной. В соответствии с результатами технического анализа следует следить за движением цены акций и корректировать прогноз в соответствии с изменением ситуации на фондовом рынке.

Следует отметить, что применение анализа экономических циклов в техническом анализе является достаточно условным, так как проецирование результатов отрасли на конкретную компанию не всегда даёт корректный результат. Таким образом, анализ экономических циклов хоть и нельзя использовать как отдельный инструмент, однако, использование его в совокупности с инструментами фундаментального и технического анализа может давать более точный прогноз для инвестора.

Библиографические ссылки

1. *Васенкова Е. И., Тимченко Д. А.* Применение инструментов Фундаментального и Технического анализа для оценки акций ПАО «Газпром» // Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды и перспективы развития : материалы VII Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых, магистрантов и аспирантов, Минск, 20 мая 2022 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2022. С. 64–69.
2. Global Bloomberg Estimates Data [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bloomberg.com/professional/dataset/global-bloomberg-estimates-data/> (дата обращения: 18.04.2023).
3. Индекс страха и жадности [Электронный ресурс]. URL: <https://edition.cnn.com/markets/fear-and-greed> (дата обращения: 20.04.2023).
4. Данные об опережающих индикаторах [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.tradingview.com/> (дата обращения: 20.04.2023).
5. Индекс страха и жадности криптовалют [Электронный ресурс]. URL: <https://alternative.me/crypto/fear-and-greed-index/> ((дата обращения: 20.04.2023).
6. *Галютдинов Р. Р.* Экономический цикл: причины, фазы и виды [Электронный ресурс]. URL: <https://galyautdinov.ru/post/ekonomicheskij-cikl-fazy-i-vidy> (дата обращения: 17.04.2023).
7. Фазы экономического цикла [Электронный ресурс]. URL: <https://finplan.org/blog/investitsii/fazy-ekonomicheskogo-tsikla/> (дата обращения: 18.04.2023).

РОЛЬ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ: ВЫЗОВЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

А. Г. Турчак

*студент 2 курса, Университет естественно-гуманитарных наук, г. Седльце,
Республика Польша, e-mail: ht86665@stud.uph.edu.pl*

Научный руководитель: М. С. Стемпень

*доктор наук, Университет естественно-гуманитарных наук, г. Седльце,
Республика Польша, e-mail: marta.stempien@uph.edu.pl*

В данной статье рассматривается роль кибербезопасности в банковском бизнесе на примере Беларуси. В свете быстрого развития цифровых технологий и увеличения количества киберугроз, кибербезопасность становится одним из самых важных вызовов перед финансовой отраслью во всем мире, в том числе и в Беларуси. В статье обсуждаются вызовы и перспективы кибербезопасности в банковском секторе, а также методы защиты данных и банковских систем от киберугроз.

Ключевые слова: кибербезопасность; банковский бизнес; киберугрозы; цифровые технологии.

THE ROLE OF CYBER SECURITY IN THE BANKING BUSINESS: CHALLENGES AND PROSPECTS

H. Turchak

*2nd years Student, University of Natural Sciences and Humanities, Siedlce,
Republic of Poland, e-mail: ht86665@stud.uph.edu.pl*

Supervisor: M. S. Stempień

*Doctor, University of Natural Sciences and Humanities, Siedlce, Republic of Poland,
e-mail: marta.stempien@uph.edu.pl*

This article discusses the role of cybersecurity in the banking business on the example of Belarus. In light of the rapid development of digital technologies and the increase in the number of cyber threats, cybersecurity is becoming one of the most important challenges for the financial industry around the world, including in Belarus. The article discusses the challenges and prospects of cybersecurity in the banking sector, as well as methods for protecting data and banking systems from cyber threats.

Keywords: cybersecurity; banking business; cyber threats; digital technologies.

Введение. Развитие цифровых технологий за последние годы принесло много преимуществ для банковского сектора, но также создало новые угрозы, такие как кибератаки. В наши дни кибербезопасность является одним из самых важных вызовов, перед которыми стоит финансовая отрасль по всему миру, в том числе в Беларуси. Цель данного доклада - представить роль кибербезопасности в банковском бизнесе на примере Беларуси. Будут рассмотрены вызовы и перспективы кибербезопасности в банковском секторе, а также способы защиты данных и банковских систем от киберугроз. Кроме того, будут обсуждены экономические последствия кибератак на банки и их клиентов, а также роль государства и международных организаций в обеспечении безопасности банковского сектора.

История кибератак на банки и их влияние на банковскую деятельность.

Кибератаки на банковский сектор не являются новым явлением, однако их тип и сложность постоянно меняются. В Беларуси первые случаи кибератак на банки произошли в 90-х годах XX века, но в последние годы количество атак значительно увеличилось. В 2018 году белорусские банки сообщили о более чем 1,6 тысячах атак на их информационные системы. Эти атаки серьезно влияют на деятельность банков, приводя к финансовым потерям, потере доверия клиентов и затруднениям в обработке транзакций.

Современные проблемы и тенденции кибербезопасности в банковском секторе.

Современные вызовы в области кибербезопасности в банковском секторе связаны с увеличивающимся количеством способов проведения кибератак, а также с увеличивающейся сложностью банковских систем. Основными тенденциями в области кибербезопасности банковского сектора являются повышение осведомленности сотрудников, постоянное обновление программного обеспечения и систем, постоянное мониторинг сетей, а также использование искусственного интеллекта в процессах защиты данных.

Технические и организационные меры по защите данных и банковских систем от киберугроз.

Для защиты данных и банковских систем от киберугроз, банки должны использовать множество технических и организационных мер. В Беларуси банки обязаны соблюдать правила по безопасности информации и использовать самые современные технологии и методы защиты данных. Для обеспечения высокого уровня кибербезопасности банки в Беларуси используют различные средства и решения.

Современные вызовы и тенденции в кибербезопасности в банковском секторе Беларуси включают в себя, в частности, развитие искусственного интеллекта, автоматизацию процессов, все большее использование мобильных устройств, развитие технологии облачных вычислений, а также все более сложные и продвинутое кибератаки.

Для защиты своих систем и данных белорусские банки используют ряд технических средств, таких как системы обнаружения и защиты от вирусов, системы шифрования данных, средства контроля доступа и системы раннего предупреждения об атаках. Важную роль играют также организационные меры, такие как обучение сотрудников вопросам кибербезопасности, политика безопасности, аварийные процедуры и аудиты безопасности.

В случае атак на белорусские банки, их клиентов и партнеров по бизнесу могут возникнуть серьезные экономические последствия, такие как потеря финансовых средств, негативный имидж компании или потеря доверия клиентов.

Роль государства и международных организаций в обеспечении кибербезопасности банковского сектора в Беларуси заключается в разработке и внедрении соответствующих правовых регуляций, проведении аудитов безопасности, координации действий по защите от киберугроз и поддержке банков в области кибербезопасности путем предоставления финансовой и технической помощи.

Заключение. В заключение, кибербезопасность является ключевым элементом банковского бизнеса в Беларуси, который требует постоянного мониторинга и использования новейших технологических и организационных решений для минимизации рисков кибератак и обеспечения защиты данных. В то же время, белорусские банки и государство предпринимают множество инициатив для повышения уровня кибербезопасности и борьбы с угрозами в этой области.

Одним из таких действий является создание специальных центров управления информационной безопасностью. В рамках этих центров банки объединяют различные системы защиты данных в единое целое, что позволяет быстро обнаруживать и реагировать на угрозы. Такие центры также выполняют координационную функцию между различными отделениями банков, что обеспечивает эффективный мониторинг информационных систем и предотвращает возможные ошибки.

Другим решением является применение криптографии, техники шифрования данных. Белорусские банки используют различные алгоритмы шифрования, которые обеспечивают безопасную передачу данных между различными банковскими системами и клиентами банков.

Библиографические ссылки

1. *Латушкина Е. В., Кудинова Е. В., Попова С. А.* Кибербезопасность в банковском секторе: проблемы и решения. М. : Издательство Юрайт, 2020.
2. *Трубицын А. В.* Кибербезопасность: защита банковской информации. М. : Альпина Паблишер, 2017.
3. *Комаров А. Л.* Кибербезопасность банков: как защититься от угроз и атак. М. : Издательский дом «Манн, Иванов и Фербер», 2020.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ РАЗВИТИЯ СОВРЕМЕННОЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ СИСТЕМЫ КИТАЯ

У Ичжэ¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ аспирант, *Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: wuyizhe@foxmail.com*

²⁾ доктор экономических наук, профессор, *Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: alexeyk75@mail.ru*

В статье рассмотрены направления финансово-экономического обеспечения ускоренного развития современной промышленной системы Китая и укрепление основ реальной экономики страны. Особое внимание уделено вопросам осуществления мероприятий по снижению производственных затрат и налогового бремени предприятий промышленности в рамках решения такой задачи, как углубленное внедрение и реализация стратегии создания сильной промышленной страны.

Ключевые слова: промышленная система; финансово-экономическое обеспечение; реальная экономика; производственные затраты; налогового бремя.

FINANCIAL AND ECONOMIC SUPPORT OF THE DEVELOPMENT OF THE MODERN INDUSTRIAL SYSTEM OF CHINA

Wu Yichzhe¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ *PhD Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: wuyizhe@foxmail.com*

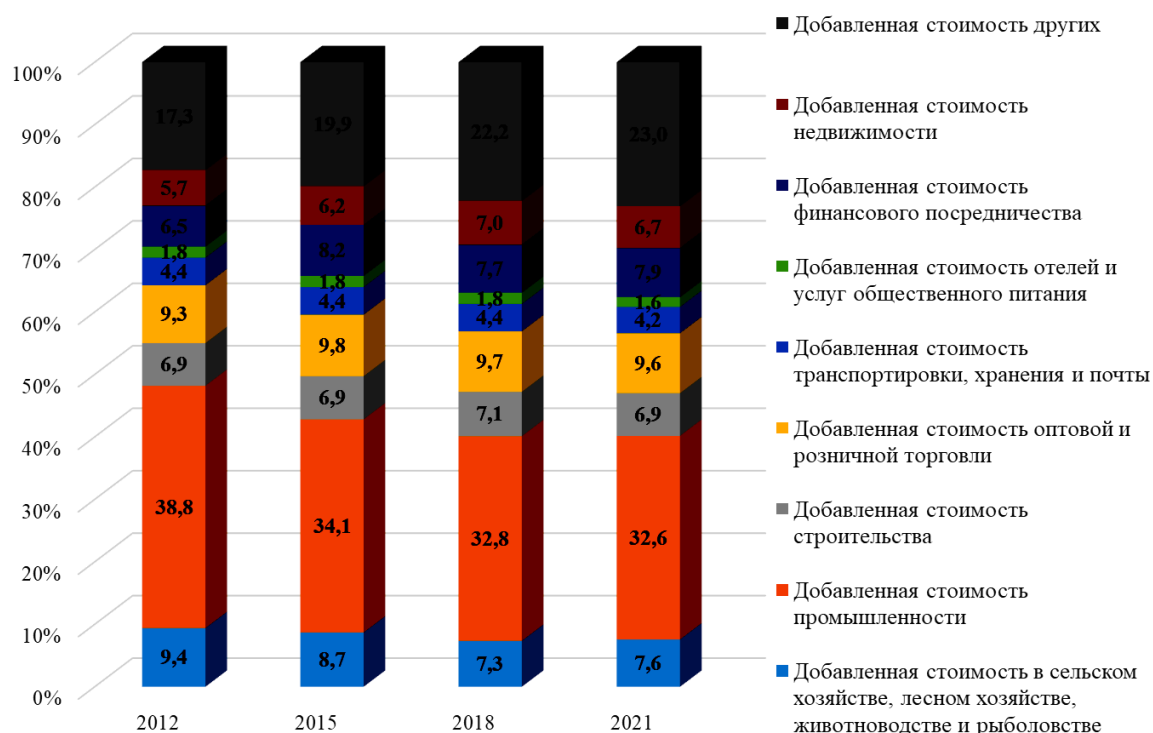
²⁾ *Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: alexeyk75@mail.ru*

The article considers the directions of financial and economic support for the accelerated development of China's modern industrial system and strengthening the foundations of the country's real economy. Particular attention is paid to the implementation of measures to reduce production costs and the tax burden of industrial enterprises in the framework of solving such a problem as the in-depth implementation and implementation of the strategy of creating a strong industrial country.

Keywords: industrial system; financial and economic support; real economy; production costs; tax burden.

Современное экономическое развития Китая имеет положительную динамику, при этом промышленный комплекс играет ключевую роль в ее

обеспечении, формируя более 32 % добавленной стоимости экономики страны (рисунок).



Динамика структура добавленной стоимости Китая за 2012–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [1].

Ускорение развития современной промышленной системы Китая и укрепление основ реальной экономики являются важнейшим направлением реализации Плана социально-экономического развития КНР на 14-ю пятилетку и перспектив до 2035 года. Так в соответствии с указанным программным документом предполагается, что в внимание государства будет сосредоточено на экономическом развитии в реальной экономике, ускоренном строительстве страны с сильным производством и качеством [2]. Государство будет способствовать глубокой интеграции передового производства и современных отраслей услуг, усиливать поддерживающую и ведущую роль инфраструктуры и строить реальную экономику, развивать технологические инновации, современные финансы и человеческие ресурсы. При этом развитие современной промышленной системы должно быть сбалансировано и скоординировано с развитием необходимых для достижения целей ресурсов.

В связи с этим сегодня перед правительством Китая остро стоит проблема разработки финансово-экономического обеспечения развития современной промышленной системы страны, включающего совокупность мето-

дов и инструментов финансово-экономического характера достижения поставленных стратегических целей и решения таких задач, как:

1. Углубленное внедрение и реализация стратегии создания сильной промышленной страны (укрепление потенциала в области промышленной базы и строительство основных производственных мощностей; повышение уровня модернизации производственной цепочки поставок; содействие оптимизации и модернизации обрабатывающей промышленности; осуществление мероприятий по снижению производственных затрат и налогового бремени).

2. Развитие и расширение стратегических новых отраслей (построение новой опоры промышленной системы; разработку перспективных планов для будущих отраслей, включающие организацию и реализацию отраслевых планов инкубации и ускорения в передовых технологиях и областях промышленной трансформации).

3. Содействие процветанию и развитию сферы услуг (содействие комплексному развитию индустрии услуг для производителей; ускорение развития качества в сфере услуг жизнеобеспечения; углубление реформ и открытость в сфере услуг).

4. Построение современной инфраструктурной системы (ускорение строительства новой инфраструктуры; ускорение строительства мощной транспортной страны).

5. Построение современной энергосистемы, включающее продвижение энергетической революции, строительство чистой, низкоуглеродистой, безопасной и эффективной энергетической системы и повышение эффективности энергоснабжения.

6. Укрепление инфраструктуры водных ресурсов.

С точки зрения финансово-экономического обеспечения ускоренного развития современной промышленной системы Китая и укрепления основ реальной экономики в рамках решения такой задачи, как углубленное внедрение и реализация стратегии создания сильной промышленной страны, является осуществление мероприятий по снижению производственных затрат и налогового бремени. Для этого необходимо укрепление факторных гарантий и эффективных услуг, консолидация и расширение результатов уменьшения налогов и сборов, снижение производственных и эксплуатационных затрат предприятий, а также повышение степени устойчивости и конкурентоспособности обрабатывающей промышленности.

В области кредитования необходимо расширение масштабов среднесрочных и долгосрочных кредитов и кредитования для обрабатывающей промышленности, увеличение кредитов на технологическую трансформацию и стимулирование инвестиций в акционерный капитал и об-

лигационное финансирование в отношении обрабатывающей промышленности. Также требуется разрешить производственным предприятиям участвовать во всех сделках, ориентированных на рынок электроэнергии.

В современных условиях экономического развития Китая необходимо стандартизировать и сокращать логистические расходы, такие как портовые, автомобильные и железнодорожные перевозки, а также полностью очистить и стандартизировать платежи, связанные с предприятиями. Также требуется создать механизм полного цикла обслуживания для крупных производственных проектов и систему для участия предпринимателей в формулировании политики, связанной с предприятиями, и поддержать создание комплексной сервисной платформы для информации, технологий, импорта и экспорта, а также цифровой трансформации для малых и средних предприятий, крупного бизнеса.

Таким образом, разработка финансово-экономического обеспечения решения поставленных задач позволит обеспечить развитие современной промышленной системы Китая и укрепить основы реальной экономики страны.

Библиографические ссылки

1. Национальные статистические данные [Электронный ресурс] // Государственное статистическое управление Китая. URL: <https://data.stats.gov.cn/english/easyquery.htm?cn=C01> (дата обращения: 27.04.2023).
2. План социально-экономического развития КНР на 14-ю пятилетку и перспективы до 2035 года. [Электронный ресурс] // Государственное управление Китая. URL: http://www.gov.cn/xinwen/2021-03/13/content_5592681.htm. (дата обращения: 30.04.2023).

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВНЕШНЕТОРГОВОЙ ПОЛИТИКИ КИТАЯ

У Ясюань¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: wuup9153@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье проведен анализ внешнеторговой политики Китая, выявлены проблемы и предложены перспективные направления ее развития.

Ключевые слова: внешняя торговля; внешнеторговая политика; экспорт; импорт; санкции.

FINANCIAL AND ECONOMIC ASPECTS OF CHINA'S FOREIGN TRADE POLICY

Wu Yaxuan¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: wuup9153@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article analyzes China's foreign trade policy, identifies problems and suggests promising directions for its development.

Keywords: foreign trade; foreign trade policy; export; import; sanctions.

Внешняя торговля является эффективной формой международного сотрудничества, которая обеспечивает признаки динамичности, стабильности, устойчивости в развитии как отдельных территорий, так и всего мирового хозяйства в целом. В качестве показателей, используемых для измерения эффективности внешней торговли, чаще всего применяются экспортная квота, импортная квота, внешнеторговая квота.

Китай, стремительно увеличивая свое присутствие на мировых рынках, вышел в разряд стран, обладающих высоким потенциалом в конкурентном противостоянии в международной торговле. В 2019 г. внешнеторговый оборот Китая составил 4567,5 млрд долл., что на 1,3 % меньше показателя 2018 г., в том числе экспорт вырос на 110,2 %, импорт снизился на 3,2 %. В 2020 г. внешнеторговый оборот Китая составил

4646,2 млрд долл., что на 101,7 % больше показателя 2019 г., в том числе экспорт вырос на 103,6 %, импорт снизился на 0,6 %. В 2021 г. внешне-торговый оборот Китая составил 6051,6 млрд долл., что на 130,2 % больше показателя 2020 г., в том числе экспорт вырос на 129,7 %, импорт – на 130,9 %. Внешнеторговый оборот Китая в 2022 г. составил 6,31 трлн долл., что на 4,4 % больше, чем в 2021 г. При этом экспорт поднялся на 6,9 % и достиг 3,59 трлн долл. Импорт вырос на 1,1 % и составил 2,72 трлн долл.

За период реформ Китай сформировал механизм государственного регулирования внешнеэкономической деятельности, отвечающий поставленным долговременным задачам. Процесс реформирования тарифной политики и применения нетарифных мер в регулировании внешней торговли прошел несколько этапов, совпадающих с этапами формирования законодательства в сфере внешней торговли. При этом самые существенные преобразования в регулировании осуществлены на втором этапе (с 1992 г. по 2000 г.) – в период подготовки к вступлению в ВТО и на третьем этапе (с 2001 г. по настоящее время) – после вступления в ВТО, когда отмечены самое значительное сокращение пошлин и кардинальные изменения в сфере нетарифных мер регулирования. Нетарифное регулирование в КНР основано на применении таких инструментов, как запреты на экспорт, ограничения, глобальные и целевые экспортные квоты, лицензирование (неавтоматические экспортные лицензии; экспортные лицензии, которые применяются к приграничной торговле). В связи с этим формируются каталог товаров, ограниченных или запрещенных для экспорта; список продуктов, подлежащих квотам; каталог товаров, экспорт которых осуществляется на основании лицензий. МВТЭС продолжает работу по снижению количества экспортных позиций, подлежащих квотированию и лицензированию.

В 2022 г. Китай экспортировал механические и электронные изделия на сумму 13,7 млрд юань (рост к 2021 г. на 7,0 %), высокие и новые технологические продукты – на сумму 63,4 млрд юань (рост к 2021 г. на 0,3 %). В 2022 г. Китай импортировал механические и электронные изделия на сумму 69,7 млрд юань (снижение к 2021 г. на 5,4 %), высокие и новые технологические продукты – на сумму 50,9 млрд юань (снижение к 2021 г. на 6,0 %). Наибольший объем экспорта Китая приходится на США (16,2 % всего экспорта), страны АСЕАН (15,8 %), Европейский Союз (15,6 %), Гонконг (8,3 %), Япония (4,8 %). Наибольший объем импорта Китая приходится на страны АСЕАН (15,1 % всего импорта), Европейский Союз (10,5 %), США (6,5 %), Япония (6,8 %), Республика Корея (7,3 %), Тайвань (8,8 %) [1].

Оценка эффективности внешней торговли Китая показала, что за период 2016–2022 коэффициент открытости экономики Китая увеличился с 36,9 % до 37,7 %. Экономика Китая открытая, так как экспортные и импортные квоты за весь рассматриваемый период превышали уровень 10 %. Это значит, что страна является экспортно-ориентированной. Более того, мы можем видеть, что экономика Китая достаточно равномерна, то есть импортная и экспортная квоты приблизительно одинаковы. Размер внешнеторговой квоты позволяет говорить о зависимости экономики от мирового рынка. Так, зависимость Китая от мирового рынка за последнее десятилетие значительно выросло. Показатель внешнеторговой квоты для Китая увеличился в 1,5 раза [2].

Проблемой развития внешней торговли Китая являются экономические санкции. Проведенный анализ развития внешнеэкономической деятельности Китая в условиях санкций показал, что санкции США, принимаемые против самой передовой отрасли китайской экономики, особо значимой для обеспечения политической и экономической безопасности КНР – сферы ИТ, являются наиболее чувствительными для Китая. Следующая проблема развития внешней торговли – не равный вклад регионов Китая во внешнюю торговлю. Пять субъектов Китая, включающие крупнейшие китайские морские торговые порты, такие как Гуандун, Цзянсу, Чжэцзян, Шанхай, Пекин, составили более 60 % оборота внешней торговли Китая в 2022 г.

С целью устранения проблем во внешнеторговой политике Китая необходима реализация следующего комплекса мер:

- повышение инновационного потенциала предприятий и международной конкурентоспособности продукции;
- использование преимуществ страны для производства новой трудоемкой продукции;
- формирование и укрепление местных торговых брендов;
- развитие за пределами государства торговли на основе переработки;
- совершенствование организационной структуры предприятий для поддержки экспорта;
- активное развитие торговли услугами.

С целью повышения эффективности внешней торговли в Китае необходимо разработать единую цифровую платформу, направленную на безопасность и упрощение таможенных процедур, на приведение всех нормативно-правовых документов к единообразию, а также на обеспечение быстрого взаимодействия таможенных органов с органами исполнительной власти для получения всей необходимой информации в кратчайшие сроки.

Библиографические ссылки

1. Экспорт и импорт Китая [Электронный ресурс]. URL: <https://trading-economics.com/china/exports/imports> (access date: 20.03.2023).
2. Statistical communiqué of the People's Republic of China on the 2022 national economic and social development [Electronic resource]. URL: http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202302/t20230227_1918979.html (access date: 20.03.2023).

АВТОМАТИЗАЦИЯ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КАК НАПРАВЛЕНИЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

М. А. Харьков¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: harkovmaksim73@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: alexeyk75@mail.ru

В статье рассмотрены вопросы автоматизации бизнес-процессов в банке. Предложено направления повышения эффективности деятельности ОАО «Технобанк» за счет автоматизации кассовых операций.

Ключевые слова: банк; бизнес-процессы; кассовые операции; автоматизация.

AUTOMATION OF CASH OPERATIONS HOW TO DIRECTION OF INCREASING EFFICIENCY ACTIVITIES OF THE BANK

M. A. Kharkiv¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: harkovmaksim73@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: alexeyk75@mail.ru

The article deals with the issues of automation of business processes in a bank. Proposed ways to improve the efficiency of Technobank by automating cash transactions.

Keywords: bank; business processes; cash transactions; automation.

Важнейшим направлением повышения эффективности деятельности банков в современных условиях хозяйствования и цифровизации экономики, является автоматизация бизнес-процессов кредитной организации. Таким образом, одной из перспектив развития банковского сектора является полная автоматизация процессов между клиентом и банком. В последнее время все меньше людей приходят в банк и чаще пользуются мобильными приложениями. Поскольку перенос всех операций в мобильное приложение процесс долгий и дорогостоящий, то одним из простых решений уменьшения нагрузки на бюджет банка, является закупка терминалов и банкоматов.

Одним из направлений цифровизации в ОАО «Технобанк» сегодня является автоматизация кассовых операций, позволяющая уменьшить затраты за счет уменьшения количества персонала путем закупки необходимого для решения заваленной задачи соответствующего оборудования и программного обеспечения с расчетом на долгий срок его службы. На банковском рынке Беларуси ярким примером является конкурент «Альфа-банк». Для большинства операций достаточно иметь физическую карту и банкомат поблизости. Все основные функции находятся в приложении.

Условия автоматизации кассовых операций:

- провести анализ рабочих мест, которые могут быть заменены;
- провести расчет эффективности инвестиций;
- определить потенциал для развития банковского приложения и его связи с банкоматами.

Выгода для клиента банка:

- при необходимости похода в банк, уменьшается нагрузка на персонал, и большая часть действий совершается со стороны клиента;
- упрощенная коммуникация с услугами банка;
- иллюзия контролирования процессов.

Выгода для ОАО «Технобанк»:

- уменьшение количества сотрудников;
- повышение лояльности и удержание клиентов;
- возможность проводить кросс-продажи других банковских продуктов, даже более дорогих продуктов таких, как кредиты или инвестиционные инструменты;
- получение доступа к совершенно новым данным о своих клиентах, что в будущем может помочь усовершенствовать скоринг-аналитику;
- на основе полученных данных банк может предлагать клиенту оптимизированные специально под него предложения, что в свою очередь повлияет на снижение затрат на рекламные кампании для банка, а также увеличит количество удачных сделок. В первую очередь стоит сказать, что большие перспективы в плане автоматизации имеет развития искусственного интеллекта. Внедрение ИИ в дальнейшем облегчит большое количество задач. ИИ отлично подходит для консультации клиентов.

ОАО «Технобанк» имеет 25 отделений банков по всей стране. В среднем указанными операциями в отделениях занимается 3 сотрудника. Средняя заработная плата сотрудника составляет 1100 руб. в месяц. Автоматизация кассовых позволит сократить в каждом отделении на 2 сотрудника. Таким образом ОАО «Технобанк» ежегодная оплата работы указанных сотрудников составляет:

$$1100 \cdot 3 \cdot 25 \cdot 1 \cdot 0,346 = 74,0 \text{ тыс. руб.}$$

На данный момент часть информации переносится на электронную информационную стойку, которая стоит 4 782 руб. Для того чтобы оценить экономический эффект (таблица) от электронной информационной стойки необходимо рассчитать амортизацию при условии, что срок ее службы составляет 5 лет. А также ежегодное обслуживание, с учетом затрат на электроэнергию, составит 350 руб. в год.

Оценка эффективности автоматизации кассовых операций в ОАО «Технобанк»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.
Инвестиционные затраты	119,6
Экономия оплаты труда	74,0
Текущие затраты	32,7
в том числе амортизационные отчисления	23,9
Экономический эффект	41,4
Срок окупаемости, лет.	1,83

Таким образом, можно сделать вывод о том, что экономический эффект составит 41,4 тыс. руб. в год, а срок окупаемости 1,83 года.

Но во внимание также нужно брать что электронная информационная стойка не в состоянии заменить человека как минимум по причине отсутствия возможности поддерживать разговор. В таком случае мы можем сократить количество сотрудников, поскольку большая часть информации, за которой приходят клиенты можно разместить на электронной информационной стойке [1]. Но и эту проблему можно решить внедрением ИИ в информационную стойку и написанием специального программного обеспечения. Такое решение может значительно облегчить нагрузку на банк и создаст отличные условия для информирования своих клиентов. Вместо того чтобы платить за тренинги по обучению своих сотрудников, ОАО «Технобанк» может сосредоточиться на улучшении эффективности других видов деятельности банка [2].

Библиографические ссылки

1. Искусственный интеллект в банках [Электронный ресурс]. URL: <https://www.tadviser.ru> (дата доступа: 15.05.2023).
2. Искусственный интеллект в финансах [Электронный ресурс]. URL: <https://trends.rbc.ru> (дата доступа: 15.05.2023).

ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА DEA ДЛЯ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕАЭС

Е. И. Хомбак¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, Минск,
Республика Беларусь, e-mail: eggospodarik@fa.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой
аналитической экономики и эконометрики, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by;
профессор Департамента бизнес-аналитики, Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Российская Федерация,
e-mail: eggospodarik@fa.ru

На основе исследований [1–2] в статье анализируется эффективность интеграционного объединения ЕАЭС с использованием метода ДЭА, показавшего эффективность для малых стран за счет выхода на рынки сбыта в более крупные страны-члены ЕАЭС.

Ключевые слова: ЕАЭС; интеграционное объединение; DEA; граница эффективности; уровень интеграции.

APPLICATION OF THE DEA METHOD TO ASSESS THE ECONOMIC EFFICIENCY OF THE EAEU

E. I. Hombak¹⁾, C. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Head of the Department of Analytical
Economics and Econometrics, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by;
Professor of Business Department Analysts, Financial University Under the Government
of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation, e-mail: eggospodarik@fa.ru

Based on research [1–2], the article analyzes the effectiveness of the EAEU integration association using the DEA method, which has shown effectiveness for small countries due to access to sales markets to larger EAEU member countries.

Keywords: EAEU; integration Association; DEA; the efficiency boundary; the level of integration.

Ввиду происходящих изменений на данной ступени развития мирового хозяйства первостепенным фактором повышения экономического

благополучия государства является экономическая интеграция стран с близкими социально-экономическими отношениями и общими экономическими интересами. Однако в настоящее время стала отчетливо просматриваться тенденция роста региональной дифференциации по ряду экономических показателей, что актуализировало вопросы изучения эффективности Евразийского экономического союза в разрезе стран-членов.

Для решения подобных задач существует множество подходов и методологий, однако в данном исследовании будет применяться относительно новый, но уже получивший достаточно широкое распространение метод Data Envelopment Analysis (DEA).

В исследовании проведен анализ за период 2015–2021 гг., что позволяет проследить за перемещением границы эффективности во времени, и на основании направления этих перемещений определить, есть ли прогресс в углублении интеграции между странами.

Объектами исследования выступают страны-участницы ЕАЭС – Беларусь, Россия, Казахстан, Армения и Кыргызстан. В отличие от работ, посвященных анализу эффективности единиц принятия решений методом DEA, в данном исследовании не используется принцип «затраты-выпуск». Это означает, что в качестве входных и выходных показателей используются не объемы затраченных ресурсов и выпускаемой продукции, а экономические показатели, которые характеризуют уровень экономического развития стран-членов и степень их интегрированности в союз.

Интеграция государств-участников в ЕАЭС оценена по взаимным инвестициям и внешней торговле. Для этого выходными параметрами анализа были выбраны следующие показатели: доля государств-членов в общем внешнеторговом обороте (%) и взаимные инвестиции в общем объеме инвестиций (млн. долл. США).

В качестве входных показателей взяты факторы, характеризующие устойчивость и уровень экономического развития стран-членов и непосредственно влияющие на интеграцию стран (выходные параметры), такие как: ВВП на душу населения по ППС (долл. США); сальдо счета текущих операций платежного баланса (долл. США); темп роста ВВП (%); уровень инфляции (%) и долг сектора государственного управления (% ВВП).

Для оценки эффективности интеграции использована ориентированная на выход ВСС-модель (модель названа в честь ее разработчиков – Banker, Charnes, Cooper). Выбор ориентации модели обоснован целью исследования – максимизация выходных показателей (степени интеграции). Так как совокупность данных достаточно неоднородна и имеет

большой разброс, целесообразным будет использование ВСС-модели, которая содержит переменную отдачи от масштаба, что позволяет учесть все возможные варианты отдачи от масштаба (возрастающая, постоянная и убывающая).

Следует указать, что макроэкономическая ситуация 2020–2021 гг. в мире и ЕАЭС складывается под существенным влиянием неэкономических факторов: пандемии коронавирусной инфекции, меры по противодействию которой сопровождались значительными ограничениями экономической активности и передвижений граждан, а также расширяющихся санкций со стороны США и их союзников против России и Беларуси; что в значительной степени сказалось на исследуемых показателях. Учитывая данный факт, можем заключить, что уровень развития экономик стран-участниц приемлемый, однако сложившаяся ситуация с показателями сальдо счета текущих операций и инфляции может поставить под угрозу дальнейшее развитие стран. Показатели интеграции также указывают на увеличивающуюся сплоченность государств.

Целью построения модели DEA является нахождение таких значений переменных, при которых значение целевой функции (эффективность участия стран в интеграции) достигнет максимального значения (θ). Такая задача была решена по одному разу для каждого объекта, причем для каждого объекта найдены наборы значений весовых коэффициентов, определяющих максимальную эффективность. Наивысшая эффективность преобразования входных параметров в выходные характеризуется значением $\theta = 1$. Ввиду того, что были выбраны показатели, которые позволяют всесторонне изучить деятельность отдельных стран, были получены объективные оценки показателей их производственной эффективности.

Из результатов анализа следует, что за все время существования ЕАЭС Беларусь, Казахстан и Кыргызстан эффективно участвуют в союзе и служат ориентирами для других стран. В свою очередь, Россия и Казахстан действуют неэффективно в рамках союза, причем у Республики Армения значение показателя принимало единицу только в 2018 г, у Российской Федерации – 2015–2016 гг. Волатильность значений коэффициента эффективности для Армении значительна, а именно 60–80 %. Для Российской Федерации значение коэффициента снижается, однако ввиду непростых обстоятельств для России, ее участие в союзе будет только увеличиваться.

В заключение, можно констатировать, что уровень интеграции стран ЕАЭС снижается, что обусловлено тем, что интеграция более выгодна малым странам, которые, получая доступ на рынки сбыта экономически более развитых партнеров, получают также доступ и к новым

технологиям, и к рынку капитала, также союз значительно усиливает его участников, особенно малых, в отношениях с сильными соседями [3].

Задача интеграции стоит в расширении положительных эффектов, соответственно, с точки зрения дальнейшей перспективы развития нужно сконцентрироваться на вопросах кооперации. Нужны большие интеграционные проекты (важным связывающим интеграционным проектом является именно цифровизация), в которые будут вовлекаться все страны-участницы, чтобы каждая из стран чувствовала свою вовлеченность в реализацию таких проектов. И каждая страна получала бы от этого дополнительные бонусы, чувствовала дополнительную вовлеченность.

Библиографические ссылки

1. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
2. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* Коллективная экономическая безопасность ЕАЭС: постановка проблемы, индикаторы, сводный индекс // Белорусский экономический журнал. 2022. № 2. С. 23–33.
3. *Вязовская В. В., Фальченко О. Д.* К вопросу об оценке эффектов евразийской экономической интеграции // Экономические отношения. 2019. Т. 9, № 3. С. 1655–1670.

АНАЛИЗ ВНЕДРЕНИЯ ДИСТАНЦИОННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ ОАО «ПАРИТЕТБАНК»

М. Н. Хохолко¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: miropihoholko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskaya@gmail.com

В работе проведен сравнительный анализ дистанционного банковского обслуживания в ОАО «Паритетбанк», предложен расчет от совершенствования дистанционных банковских услуг среди общего количества банков и банков-эмитентов, а также дана оценка уровня внедрения ДБО в каждом банке. Определены конкурентные позиции банков на рынке ДБО.

Ключевые слова: дистанционное банковское обслуживание; уровень внедрения; дистанционные банковские услуги; цифровые технологии.

ANALYSIS OF THE IMPLEMENTATION OF REMOTE BANKING SERVICES ON THE EXAMPLE OF PARITETBANK OJSC

M. N. Khokholko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: miropihoholko@gmail.com

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

In the article, the author conducts a comparative analysis of remote banking services at Paritetbank OJSC, a calculation was proposed for the introduction of remote banking services among the total number of banks and issuing banks, as well as an assessment of the level of implementation of RBS in each bank. The competitive positions of banks in the RBS market have been determined.

Keywords: remote banking service; level implementation; remote banking services; digital technologies.

Актуальность исследуемой проблемы заключается в том, что цифровые технологии произвели революцию в предоставлении банковских услуг, сделав их более доступными, удобными и эффективными. А быстрый рост дистанционного банковского обслуживания и использование

цифровых технологий в Беларуси изменили банковскую отрасль, сделав ее более эффективной и ориентированной на клиента. Банки получили возможность использовать технологии для оптимизации своей деятельности, включая обработку документов и кассовые операции, что привело к повышению эффективности и снижению затрат.

Использование цифровых технологий в ОАО «Паритетбанк» позволили банку расширить свою клиентскую базу за счет привлечения новых клиентов, которым удобно пользоваться цифровыми каналами для получения банковских услуг. Это позволило банку предлагать клиентам персонализированные услуги на основе их индивидуальных потребностей, предпочтений и склонности к риску, что способствует формированию диверсифицированного портфеля для клиента.

Кроме того, использование цифровых технологий в ОАО «Паритетбанк» позволило предоставлять клиентам качественную обратную связь в режиме реального времени, что значительно повысило общий уровень обслуживания клиентов. Наличие цифровых каналов стимулирует вовлеченность клиентов, что приводит к пролонгированию доверительных отношений с клиентами из краткосрочных в долгосрочные.

Рассмотрим как в анализируемом банке (ОАО «Паритетбанк») по сравнению с другими банками Беларуси проводятся расчеты дистанционного банковского обслуживания по моделям следующих показателей развития.

Для анализа мы будем опираться на следующие показатели:

1. *Уровень внедрения ДБО (KBi) в банке:*

$$KBi = \frac{Si}{n}, \quad (1)$$

где Si – количество ДБУслуг, предлагаемых банком, $Si \leq n$; n – общее количество ДБУ.

2. *Уровень внедрения ($KDBSj$) анализируемой услуги (например, j -й) на рынке ДБО:*

$$KDBSj = \frac{Kj}{k}, \quad (2)$$

где Kj – количество банков, предоставляющих j -ю ДБУслугу, $Kj \leq k$; k – общее количество банков.

3. *Уровень внедрения ($KDBSEj$) анализируемой услуги (например, j -й) на рынке банков-эмитентов пластиковых карточек:*

$$KDBSEj = \frac{KEj}{ke}, \quad (3)$$

где KEj – количество банков-эмитентов, предоставляющих j -ю дистанционного банковского управления, при этом $KEj \leq ke$; ke – это количество банков-эмитентов.

Используя формулы 1–3 на основе бинарной оценки («+/-») предложений банков по ДБО, рассчитаем уровни внедрения ДБУслуг среди общего количества банков ($KDBSj$) и банков-эмитентов ($KDBSEj$), а также уровень внедрения ДБО (KBi) в каждом банке.

Для оценки полученных результатов и в зависимости от значения показателя, будем определять конкурентные позиции банков на рынке ДБО и уровень внедрения (таблица 1).

Таблица 1

Критерии оценки и конкурентные позиции банков

Статус	Пороговые значения KBi
Лидер	[0.75; 1]
Кандидаты	[0.5; 0.75);
Претенденты	[0.25; 0.5)
Аутсайдеры	[0; 0.25)

Источник: составлено автором на основании [1].

В ходе исследования белорусских банков получили следующие значения, которые выделим в отдельную таблицу (таблица 2).

Таблица 2

Анализ уровня внедрения ДБО в банках Беларуси

Банк	Статус	Значение
ОАО «Белагропромбанк» ОАО «Белинвестбанк» ОАО «Сбер банк», ОАО «Приорбанк», ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	Лидер	1,0
ОАО «АСБ Беларусбанк», ЗАО «МТБанк», ЗАО «БТА Банк», ОАО «Технобанк»	Лидер	0,85
ОАО «Паритетбанк» ОАО «Банк БелВЭБ», ОАО «БНБ-Банк», ЗАО «РРБ-Банк», ЗАО «Банк «Решение», ЗАО «Альфа-Банк», ЗАО «БСБ Банк», ЗАО «Цептер Банк»	Кандидаты	0,70
ОАО «Белгазпромбанк», ОАО «СтатусБанк»	Кандидаты	0,59
ЗАО «ОптиКурс НКФО»	Претенденты	0,29
ЗАО «ТК Банк»	Аудсайдеры	0,1

Анализ конкурентных позиций банков по уровню внедрения ДБО по представленным выше данным показал, что анализируемый ОАО «Пари-

тетбанк» входит вторую группу «Кандидатов», однако с большей долей вероятности банк может перейти в категорию «Лидер», если будет больше внимания уделять развитию ДБО, используя возможности цифровых технологий и предложения фин-тех компаний по интеграции с целью расширения клиентской базы.

Вторым направлением, на наш взгляд, которое стоит развивать банку являются расчетные услуги, которые отражают работу банка с корпоративными клиентами. ОАО «Паритетбанк» предоставляет корпоративным клиентам возможность проводить и контролировать основные операции по своим счетам удаленно, без необходимости посещения банка через системы «Клиент-Банк», «Интернет-банкинг» и «Call-центры».

Основу работы банка ОАО «Паритетбанк» с корпоративными клиентами составляет расчетное обслуживание. Контакт-центр банка в ОАО «Паритетбанк» – это прежде всего канал общения с клиентами, предоставляющий помощь и поддержку по различным банковским услугам (например, как осуществлять платежи и переводы через цифровые каналы банка, возможность отмены онлайн-платежей и транзакций для предотвращения мошеннических действий, и др.). Однако поддержания такой функциональности требует дорогостоящих изменений в программной инфраструктуре банка, отвечающей за обработку платежей и взаимодействие с международными платежными системами (МПС).

Обеспечение безопасности и целостности систем обработки платежей является важнейшей задачей для анализируемого банка. Функциональность отмены платежей может сделать систему уязвимой для атак и поставить под угрозу безопасность и конфиденциальность данных клиентов. Поэтому при разработке и проектировании таких функциональных возможностей программного обеспечения особое внимание должно быть уделено внутренней безопасности программного обеспечения. В рамках сказанного, предлагаем, следующие меры безопасности, как двухфакторная аутентификация, шифрование и безопасное хранение данных, установление и строгое соблюдение протокола безопасности для доступа к функциям отмены и управления ими.

В заключении отметим, что проведенный анализ позволяет сделать выводы о том, что ОАО «Паритетбанк» является одним из ведущих банков в стране, однако у него есть потенциал и возможности роста, чтобы и дальше развивать ДБО и расширять качество и спектр предоставляемых услуг клиентам.

Библиографические ссылки

1. *Грудницкая Е. Н.* Уровень внедрения дистанционного банковского обслуживания в коммерческих банках Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: https://rep.bntu.by/bitstream/handle/data/36446/Uroven_vnedreniya_DBO.pdf?sequence=1&isAllowed=y (дата обращения 20.04.2023).
2. *Бабкин А. В.* Кластер как субъект экономики. // Инновационные кластеры цифровой экономики: драйверы развития: труды научн. Практ. Конф. с междунар. участием: под ред. д-ра экон. наук. проф. А. В. Бабкина. СПб. : Изд-во Политехн. Унта, 2018. 535 с.

АВТОМАТИЗАЦИЯ ДИСТАНЦИОННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ

М. Н. Хохолко¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: miropihoholko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье рассмотрена проблема недостаточности автоматизации дистанционного банковского обслуживания и предложено мероприятие по совершенствованию ДБО, рассмотрены основные преимущества использования интерактивных чат-ботов для банка и проведен расчет затрат от внедрения.

Ключевые слова: дистанционное банковское обслуживание; чат-бот; виртуальный помощник.

AUTOMATION OF REMOTE BANKING SERVICE

M. N. Khokholko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: miropihoholko@gmail.com

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article deals with the problem of lack of automation remote banking and proposed an event on improvement of RBS, the main advantages of using interactive chatbots for banks and the calculation of the costs of their implementation.

Keywords: remote banking service; chat bot; virtual assistant.

Актуальность исследуемой проблемы заключается в том, что многие банковские процессы, которые традиционно осуществлялись непосредственно в офисе (отделении банка) или по телефону, в большинстве своем сегодня продолжают выполняются по средствам колл-центра и требуют вмешательства человека из-за недостаточной автоматизации дистанционного банковского обслуживания несмотря на стремительную цифровизацию банковской системы. Это означает, что клиенты вынуждены часто ждать ответа на свой запрос, или что еще хуже, бывает, что их перенаправляют другому специалисту банка, которому ту же информацию приходится повторять заново. Это может привести к ухудшению

качества обслуживания клиентов и снижению их удовлетворенности и лояльности.

Мы читаем, что сложившаяся проблема легко решается по средствам внедрения интерактивных чат-ботов. Так, в частности, предлагается внедрение платежного чат-бота Byngobot, где с его помощью можно совершать платежи через Telegram, Viber и Facebook Messenger с платежной карты.

Предлагаемый чат-бот – это программа, разработанная для имитации общения с клиентом, которая настроена на определение потребностей клиентов и предоставление им персонализированных услуг. Кроме того, чат-боты могут работать с большим количеством клиентов одновременно, повышая эффективность работы и экономя время на ответах.

В основе функционирования технологии виртуального собеседника – чат-бота – лежит концепция обработки естественного языка, относящаяся к одному из главных направлений искусственного интеллекта.

Выделим преимущества использования интерактивных чат-ботов в дистанционном банковском обслуживании:

1. Улучшенный клиентский опыт, т. к. чат-бот обеспечивает простую и эффективную платформу для взаимодействия клиентов с банком;
2. Незначительное время на отклик, т.е. быстрое время реагирования, поскольку чат-боты мгновенно обрабатывают запросы клиентов.
3. Повышение эффективности, т. к. чат-боты обрабатывают несколько запросов одновременно, что делает их гораздо более эффективными, чем операторы-люди.
4. Доступность 24/7, т. е. чат-боты работают круглосуточно и без выходных, предоставляя клиентам доступ к банковским услугам в нерабочее время, что позволяет сделать банковские услуги более доступными для клиентов с ненормируемым графиком работы.

Использование популярных мессенджеров, таких как, например, Telegram, WhatsApp и Viber, может стать эффективным способом привлечения клиентов к дистанционному банковскому обслуживанию. Используя эти мессенджеры, банк может предоставить своим клиентам более удобный и доступный канал связи без необходимости совершать звонок или посещать отделение банка. Это значительно сократит расходы банка и избавит сотрудников от необходимости отвечать на повторяющиеся запросы и делать рутинную работу. Кроме того, клиенты могут легко отправлять запросы, задавать вопросы и получать обратную связь за секунды через онлайн-чаты, что делает процесс банковского обслуживания более быстрым и удобным.

Для одного мессенджера написание функционала простейшего чат-бота занимает около 1–2 недель и по стоимости составляет 1456,7 тыс.

руб. Такой виртуальный помощник отвечает на несколько десятков общих вопросов. Для более сложных решений обработки персональных данных клиента требуется более сложное решение. Интерфейс чат-бота разрабатывается под выстраивание логической цепочки вопросов, а на внутреннем сервере банка происходит непосредственная обработка запросов и генерация ответов.

Как вариант, если банк не имеет собственных разработчиков чат-ботов, то данный процесс может быть передан на аутсорсинг, поскольку аутсорсинговые компании, специализирующиеся на создании чат-ботов, могут предложить экономически эффективные и экономящие время решения для банков; и у данных компаний есть уже готовые пакетные решения, которые адаптированы к конкретным потребностям и услугам и профильной направленности банка. Такой подход может сэкономить банку деньги, времени и усилий, которые потребовались бы для разработки собственной системы чат-ботов.

Прежде чем приступить к разработке чат-бота, необходимо определить конечные цели виртуального помощника. Самой важной целью должно быть обеспечение того, что чат-бот мог предоставить ценность для клиента, улучшив его опыт использования дистанционных банковских услуг. Более того, поскольку связь с ключевыми информационными системами банка является жизненно важной, штатные программисты должны обеспечить интеграцию чат-ботов с этими системами, гарантируя бесперебойную связь между чат-ботом и базами данных банка. Некоторое время (от недели до месяца) понадобится банку для тестирования и интеграция бота во внутренние информационные системы банка. Запуск проекта с виртуальным помощником нужно будет встроить в бизнес-процесс банка, обеспечив при этом необходимый уровень безопасности и защиты информации.

Проведем расчет эффективности внедрения бота в деятельность анализируемого банка. В целом разработка и внедрение чат-бота в суммарном выражении составит 3641,4 руб. и дополнительно сервисное обслуживание около 364,14 руб./месяц. Положительным здесь является то, что несмотря на имеющийся уровень затрат нагрузка на call-центр снижается в 1,5–2 раза, что позволяет экономить на штатных единицах оператора call-центра около 1456,7 руб./месяц (с учетом налогов). Дополнительный функционал необходимо поручить новому штатному IT-специалисту, затраты на которого могут составлять порядка 2366,91 руб./месяц. В целом за год получим следующие показатели (таблица).

Затраты и экономия от внедрения чат-бота

Затраты	Экономия
3 641,4 руб. (разово)	1 456,56 руб. / мес. x 5 чел. =
364,14 руб./мес. x 12 мес. = 4369,68 руб./год	7282,8 руб./мес. x 12 мес. =
2 366,91 руб./мес. x 12 мес. = 28 402,92 руб./год	87393,6 руб. / год
Итого: 36414 руб.	Телефония
	Итого: 87393,6 руб. / год

Источник: собственная разработка.

По полученным данным видно, что содержание штатного сотрудника call-центра обходиться дороже, чем внедрение и обслуживание чат-бота. А если учесть, что для эффективной работы банка необходимо несколько специалистов, то затраты банка значительно возрастают (и это при условии, что работник не болеет). Итак, учитывая снижение затрат на телефонию и зарплату операторам, в среднем внедрение чат-бота по нашим расчетам должно окупаться в течение 3–4 месяцев.

В заключении хочется отметить, что внедрение чат-ботов, управляемых искусственным интеллектом, в банковские технологии позволяет масштабно увеличить эффективность работы банка. Это, на наш взгляд, значительный прогресс в обслуживании клиентов. Поэтому со стороны банка будет целесообразным постоянное инвестирование в цифровые технологии с целью расширения спектра более эффективных и безопасных услуг своим клиентам.

ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В КОНТЕКСТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Хуан Тяньцэнь¹⁾, Б. В. Лапко²⁾

¹⁾ аспирант, *Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: 827328353@qq.com*

²⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, *Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Lapkob@tut.by*

В статье рассмотрены финансовое обеспечение достижения целей развития промышленного предприятия в контексте реализации эффективного управления субъектом хозяйствования.

Ключевые слова: промышленное предприятие; эффективное управление; цели; задачи; финансовое обеспечение; финансовые ресурсы.

FINANCIAL SUPPORT FOR ACHIEVING THE GOALS INDUSTRIAL DEVELOPMENT IN THE CONTEXT OF THE IMPLEMENTATION OF EFFICIENT GOVERNANCE

Huang Tiancen¹⁾, B. V. Lapko²⁾

¹⁾ PhD Student, *Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: 827328353@qq.com*

²⁾ PhD of Physical and Mathematical Sciences, Associate Professor, *Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Lapkob@tut.by*

The article considers the financial support for achieving the goals of the development of an industrial enterprise in the context of the implementation of effective management of a business entity.

Keywords: industrial enterprise; effective management; goals; tasks; financial support; financial resources.

Реализация эффективного управления промышленным предприятием (ПП) требует четкой постановки стратегической цели и определения задач его развития, выделения функций и разработки критериев эффективности деятельности субъекта хозяйствования, формирования организационно-экономического обеспечения достижения поставленной стратегической цели в соответствии с разработанными критериями и выде-

ленными задачами деятельности промышленного предприятия [1]. Достижение целей развития ПП требует [2]:

- выделение многообразия элементарных задач, получаемых декомпозицией показателей критерия эффективности на подзадачи в соответствии с основными этапами производственно-хозяйственной деятельности ПП (снабжение, производство и сбыт), по признаку ресурсного обеспечения (материально-технического (МТО), кадрового (КО), финансового (ФО), правового (ПО) и информационного (ИО)), по уровням управления (институциональный уровень (ИУ), управленческий уровень (УУ), технический уровень (ТУ) и уровень конкретного работника (УКР), и по этапам управленческого цикла (прогнозирование, планирование, организация, учет, анализ, контроль и др.);

- разработку организационно-экономического механизма решения выделенных задач, включающего совокупность методов, приемов, способов распределения ресурсов (материальных, финансовых, трудовых и др.) в пространстве и во времени и реализующихся соответственно в структуре и стратегии.

Выделение многообразия элементарных задач в соответствии с основными этапами производственно-хозяйственной деятельности ПП, по признаку ресурсного обеспечения и по уровням управления позволяет получить трехмерную модель формирования комплекса из 60 задач достижения поставленных целей развития ПП (рисунок 1).

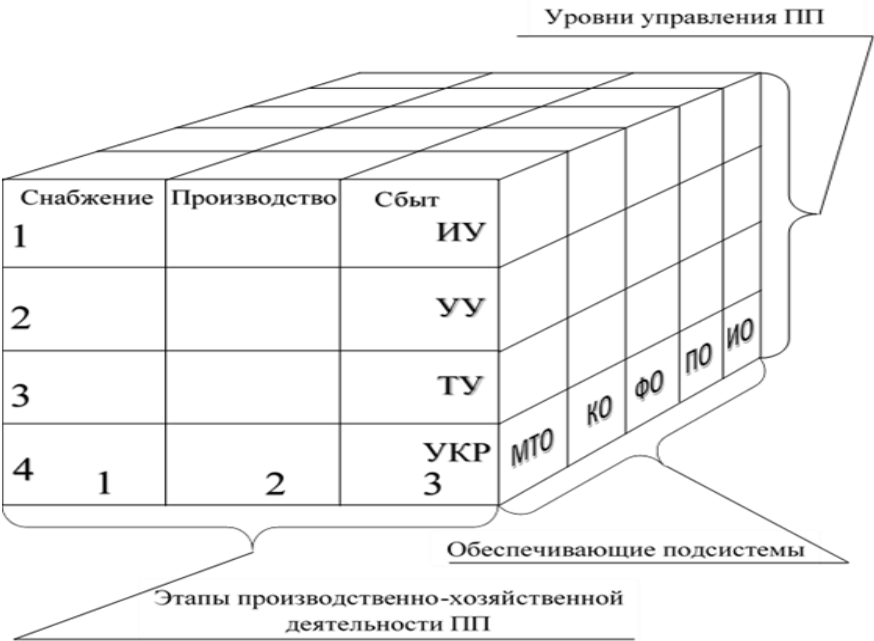


Рис. 1. Декомпозиция комплексов задач по этапам производственно-хозяйственной деятельности ПП, по признаку ресурсного обеспечения и по уровням управления

Источник: авторская разработка.

Эффективное управление ПП предполагает реализацию следующих типовых этапов управления: 1 – прогнозирование; 2 – планирование; 3 – организация; 4 – координация; 5 – регулирование; 6 – стимулирование; 7 – учет; 8 – анализ; 9 – контроль. Дальнейшая декомпозиция рассматриваемого на рисунке 1 комплекса 60 задач по уровням управления позволяет дифференцировать их на 540 задач, решение которых направлено на реализацию эффективного управления ПП в соответствии с поставленными целями его развития.

Важнейшей подсистемой ресурсного обеспечения ПП является его финансовое обеспечение, которое представляет собой совокупность форм и методов, принципов и условий финансирования деятельности субъекта хозяйствования, предполагающего управление собственным и заемным капиталом, его привлечением, размещением и использованием. В результате должны решаться две такие важнейшие задачи, как обеспечение производственно-хозяйственной деятельности ПП необходимыми финансовыми ресурсами и максимизация эффективности их использования. При этом из всего многообразия принципов финансово обеспечения деятельности ПП (рисунок 2) в качестве основных выступают принципы самокупаемости и самофинансирования.

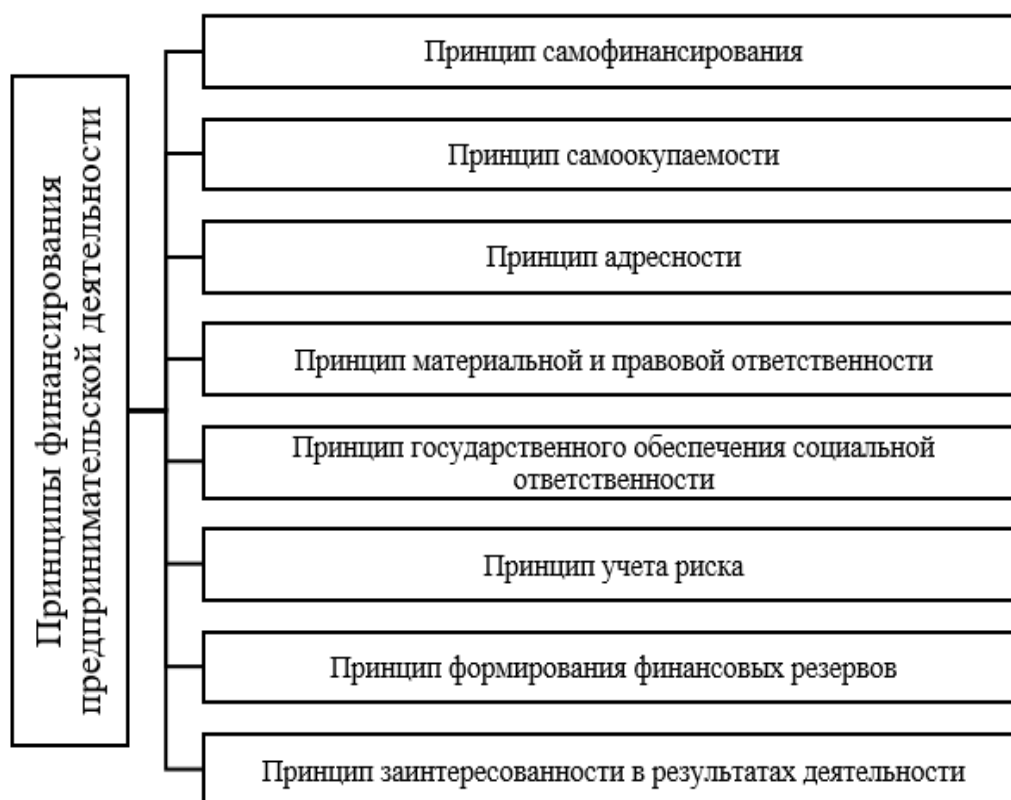


Рис. 2. Принципы финансового обеспечения деятельности ПП

Источник: авторская разработка.

И если принцип самофинансирования заключается в способности ПП полностью покрывать издержки за счет собственного капитала, а также при необходимости при привлечении внешних источников финансирования, то самоокупаемость как принцип финансирования заключается в обеспечении текущих затрат за счет текущих доходов субъекта хозяйствования.

Также необходимо отметить, что источники финансирования ПП как коммерческой организации по месту возникновения можно дифференцировать на внутренние, прежде всего включающие в себя чистую прибыль и амортизационные отчисления, и внешние (рисунок 3).



Рис. 3. Источники финансирования ПП по месту возникновения

Источник: авторская разработка.

Классификация финансовых ресурсов ПП по источникам формирования представлена на рисунке 4.

Выбор оптимальных форм, методов, принципов и источников финансирования деятельности ПП является необходимым условием реализации эффективного управления субъектом хозяйствования. Требуется особо подчеркнуть, что при разработке направлений повышения эффективности управления ПП необходимо учитывать его влияние на показатели, характеризующие финансовые результаты и эффективность производственно-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.



Рис. 4. Классификация финансовых ресурсов ПП по источникам формирования
Источник: авторская разработка.

Библиографические ссылки

1. Хуан Тяньцзнь, Лапко Б. В., Короткевич А. И. Теоретико-методические основы реализации эффективного управления промышленным предприятием // *Annali d'Italia*. 2023. № 41. С. 14–30.

2. Хуан Тяньцзнь. Критерий и оценка эффективности реализации управления промышленным предприятием // *Danish Scientific Journal*. 2023. № 70. С. 28–39.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ КИТАЯ

Цяо Тяньхуа¹⁾, Сюй Хуайсюань²⁾, Чжан Яо³⁾

*1), 2), 3) аспирант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: qiaotianhua@mail.ru, e-mail: 1135558560@qq.com,
e-mail: Zhangyao5882166@126.com*

В статье рассмотрены результаты и финансовое обеспечения инновационной деятельности в промышленности Китая в динамике за 2012–2021 годы. Выявлено, что такие результаты инновационной деятельности в промышленности Китая, как количество патентных заявок, количество проектов по разработке новых продуктов, выручка от продаж новой продукции, ее экспорт и др., напрямую зависят от объемов инвестиций в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

Ключевые слова: промышленность; инновационная деятельность; финансовое обеспечение; реальная экономика; инвестиции в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

RESULTS AND FINANCIAL SECURITY INNOVATIVE ACTIVITIES IN THE INDUSTRIAL CHINA

Qiao Tianhua¹⁾, Xu Huaixuan²⁾, Zhang Yao³⁾

*1), 2), 3) PhD Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: qiaotianhua@mail.ru, e-mail: 1135558560@qq.com,
e-mail: Zhangyao5882166@126.com*

The article considers the results and financial support of innovative activities in the Chinese industry in dynamics for 2012–2021. It was revealed that such results of innovative activity in the Chinese industry as the number of patent applications, the number of projects for the development of new products, the proceeds from sales of new products, their export, etc., directly depend on the volume of investments in research and development work.

Keywords: industry; innovative activity; financial support; real economy; investment in research and development.

В соответствии с Планом социально-экономического развития КНР на 14-ю пятилетку и перспективами до 2035 года определено, что инновации являются ключевой позицией в модернизации страны при обеспечении научно-технической независимости и самостоятельности в каче-

стве стратегической поддержки национального развития. При этом Китай должен укрепить страновую стратегию, стратегию инновационного развития, улучшить национальную инновационную систему и ускорить создание научно-технической державы [1].

Результаты инновационной деятельности, такие как количество патентных заявок, количество проектов по разработке новых продуктов, выручка от продаж новой продукции, ее экспорт и др., напрямую зависят от объемов ее финансирования и инвестиций в научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) [2]. При этом основная роль в обеспечении результатов в научно-технической и инновационной деятельности Китая принадлежит промышленному комплексу страны. Данная отрасль экономики по-прежнему играет наиболее существенную роль в экономике Китая. Данное утверждение справедливо и в отношении вклада промышленности в финансировании инвестиций в НИОКР, которые, как видно из рисунка 1, занимают наибольший удельный вес в общем их объеме.

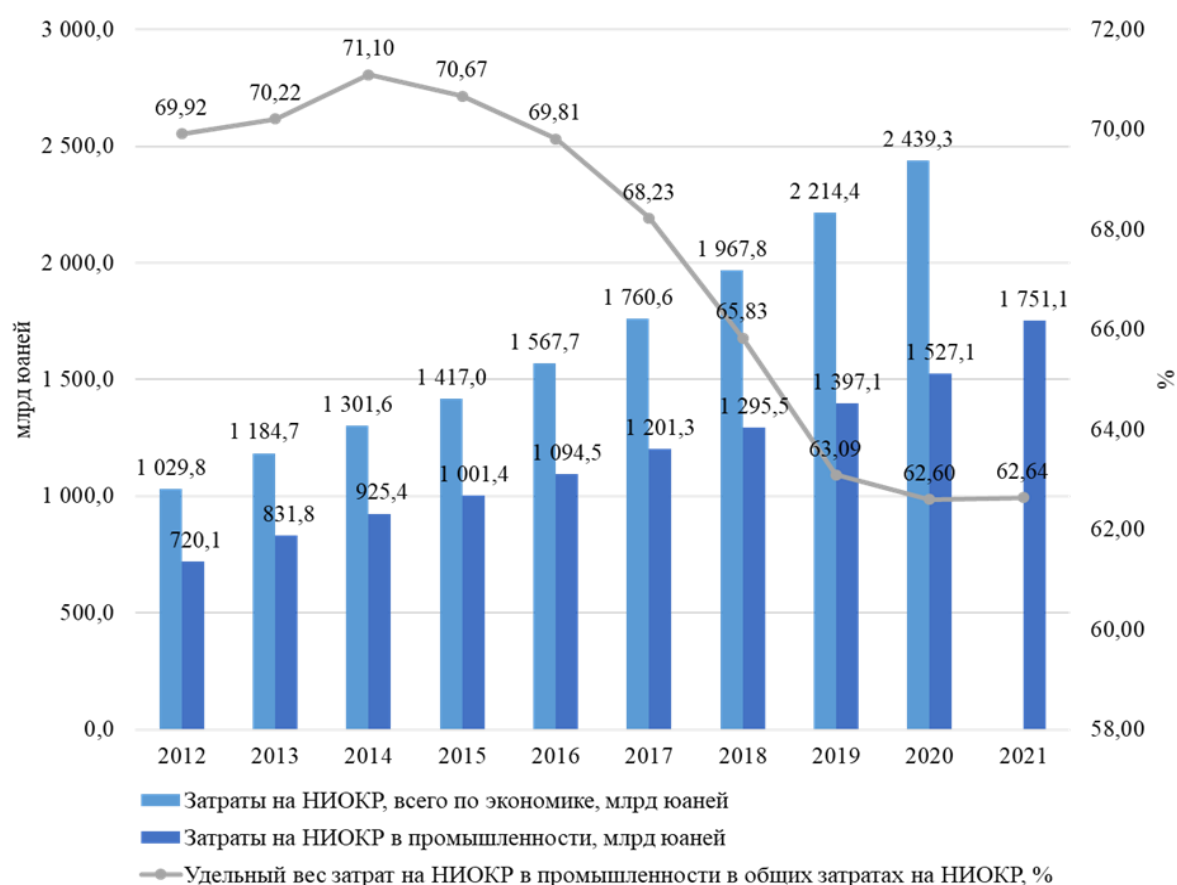


Рис. 1. Вклад промышленности в финансирование инвестиций в НИОКР в динамике за 2012–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [3].

Из представленной на рисунке 1 информации видно, что вклад промышленности в финансирование инвестиций в НИОКР несмотря на положительную динамику этих затрат в отрасли, которые выросли с 720,1 млрд юаней в 2012 г. до 1751,1 млрд юаней в 2021 г., снизился за анализируемый период с 69,92 % до 62,64 %. Это обусловлена развитием в последние годы ряда высокотехнологичных и связанных с ними отраслей прежде всего IT сектора, интернет-торговли и др. Однако несмотря на это промышленность по-прежнему остается основным инвестором в НИОКР в национальной экономике Китая. Положительная динамика затрат в НИОКР в промышленности обеспечила и рост соответствующих результатов инновационной деятельности, например, таких как доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками и количество патентных заявок предприятий промышленности (рисунк 2).



Рис. 2. Доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками и количество патентных заявок предприятий промышленности в динамике за 2012–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [3].

Из представленной на рисунке 2 информации видно, что доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками и количество патентных заявок предприятий промышленности, находят-

ся в прямо пропорциональной зависимости. Так если в 2012 г. доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками, находилась на уровне 13,7 % и при этом количество патентных заявок предприятий промышленности составляла 489 945 шт., то в 2021 г. значение указанных показателей составляло 38,3 % и 1 403 611 шт. соответственно. Подобная динамика наблюдается и в отношении доли компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками, выручки от продаж новой продукции и дохода от экспортных продаж в промышленности (рисунок 3).



Рис. 3. Доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками, выручка от продаж новой продукции и доход от экспортных продаж в промышленности в динамике за 2012–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [3].

Необходимо также отметить также однонаправленный рост показателей количества проектов по разработке новых продуктов, выручка от продаж новой продукции и дохода от экспортных продаж в промышленности (рисунок 4).

Как видно из представленной на рисунке 4 информации в 2012 г. количество проектов по разработке новых продуктов составило 323 448 шт. и при этом выручка от продаж новой продукции и доход от экспортных продаж в промышленности составляли соответственно

11 053 и 2189 млрд юаней. В 2021 г. значение указанных показателей существенно выросло. При количестве проектов по разработке новых продуктов 958 709 шт. выручка от продаж новой продукции и доход от экспортных продаж в промышленности составили соответственно 29 557 и 5247 млрд юаней соответственно.



Рис. 4. Количество проектов по разработке новых продуктов, выручка от продаж новой продукции и доход от экспортных продаж в промышленности в динамике за 2010–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [2].

И наконец, при оценке результатов инвестиционно-инновационной деятельности предприятий промышленности, необходимо отметить результативность затрат на НИОКР, положительная динамика которых за 2012–2021 гг. привела к существенному росту количества проектов по разработке новых продуктов, патентных заявок и научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (рисунок 5).

Таким образом, вклад промышленности Китая в финансирование инвестиций в НИОКР в промышленности имеет положительную динамику. При этом промышленный комплекс по-прежнему остается основным инвестором в НИОКР в национальной экономике Китая. Положительная динамика затрат в НИОКР в промышленности обеспечила и рост

соответствующих результатов инновационной деятельности, например, таких как доля компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками и количество патентных заявок предприятий промышленности. Однонаправленная динамика наблюдается и в отношении доли компаний промышленности, занимающихся исследованиями и разработками, выручки от продаж новой продукции и дохода от экспортных продаж в промышленности.

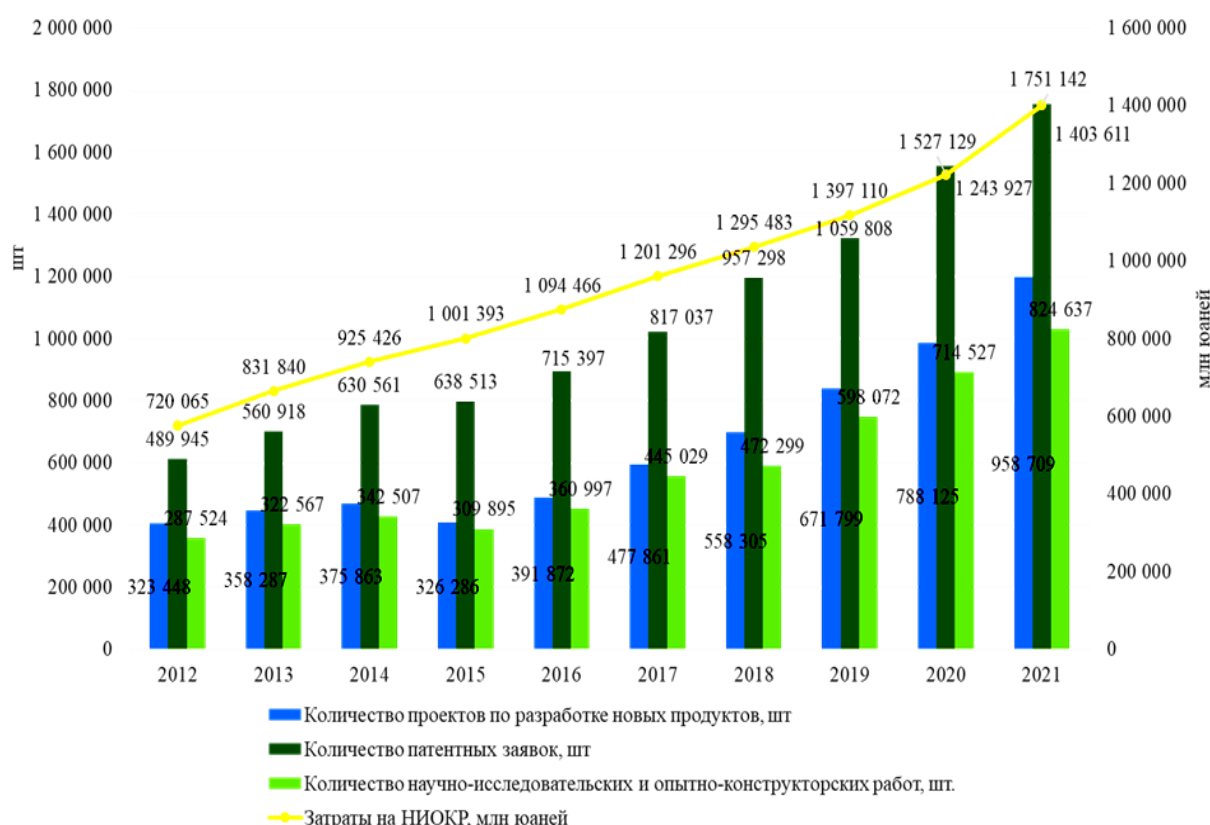


Рис. 5. Количество проектов по разработке новых продуктов, количество патентных заявок, количество и затраты НИОКР в промышленности в динамике за 2012–2021 гг.

Источник: авторская разработка на основе [2].

За анализируемый период также наблюдается однонаправленный рост показателей количества проектов по разработке новых продуктов, выручка от продаж новой продукции и дохода от экспортных продаж в промышленности. При оценке инновационной деятельности предприятий промышленности необходимо отметить результативность затрат на НИОКР, положительная динамика которых за 2012–2021 гг. привела к существенному росту количества проектов по разработке новых продуктов, патентных заявок и научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ.

Библиографические ссылки

1. План социально-экономического развития КНР на 14-ю пятилетку и перспективы до 2035 года. [Электронный ресурс] // Государственное управление Китая. URL: http://www.gov.cn/xinwen/2021-03/13/content_5592681.htm. (дата обращения: 30.04.2023).
2. Технологические инновации и стратегические аспекты реализации инвестиционно-инновационной деятельности в промышленности Китая / А. И. Короткевич, Цзымин Сюй, Сяюнь Сюй, Д. В. Шпарун, Б. В. Лапко; под науч. ред. Короткевича А. И.; БГУ. Минск : БГУ, 2022. 232 с.
3. Национальные статистические данные [Электронный ресурс] // Государственное статистическое управление Китая. URL: <https://data.stats.gov.cn/english/easyquery.htm?cn=C01> (дата обращения: 27.04.2023).

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

Чжоу Сыци¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: zhoumaomao77@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье проведена оценка экономической эффективности внедрения валютно-обменных терминалов для банка с целью снижения операционных расходов и улучшения финансовых результатов.

Ключевые слова: финансовые результаты; операционные расходы; прибыль; эффективность.

WAYS TO IMPROVE THE BANK'S FINANCIAL PERFORMANCE

Zhou Siqi¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: zhoumaomao77@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article assesses the economic efficiency of introducing currency exchange terminals for a bank in order to reduce operating costs and improve financial results.

Keywords: financial results; operating expenses; profit; efficiency.

Величина достигнутых банком финансовых результатов является отражением всего комплекса внешних и внутренних факторов, воздействующих на нее, в числе которых: географическое расположение банка, наличие в зоне его обслуживания достаточной клиентской базы, уровень конкуренции, степень развития финансовых рынков, социально-политическая ситуация в регионе, наличие государственной поддержки и других факторов, находящихся, как правило, вне сферы влияния банка на них. С другой стороны, величина собственного капитала, объемы привлечения и размещения средств, активов, приносящих и не приносящих доходов, уровень общебанковских издержек, убытков и потерь, масштабы использования современных технологий, уровень доходности филиальной сети и дочерних структур, организации внутреннего контроля и аудита и другое – факторы, зависящие от деятельности самого банка и

качества управления им. Сумма всех позитивных и негативных действий руководства банка в обобщенном виде проявляется в конечном финансовом результате деятельности банка – прибыли.

С учетом того, что приоритетным направлением ЗАО «БСБ Банк» является развитие цифрового банкинга и автоматизация банковских процедур, для улучшения его финансовых результатов предлагается установить валютно-обменные терминалы.

Экономический эффект от внедрения валютно-обменных терминалов будет заключаться в сокращении численности кассиров операционистов, что позволит сократить затраты на оплату труда (операционные расходы банка).

Текущие затраты будут включать в себя амортизационные отчисления, затраты на электроэнергию и техническое обслуживание терминалов.

На начальном этапе предлагается установить 5 валютно-обменных терминалов.

Инвестиционные затраты равны стоимости покупки 5-ти валютно-обменных терминалов, а также их доставки и установки – 143,0 тыс. руб. Также необходима интеграция валютно-обменных автоматов с учетной системой банка. Размер заработной платы инженера-программиста, контент-копирайтера по интеграции терминалов для обмена составит 1 923 руб.

Текущие затраты на электроэнергию на содержание 5 терминалов за год составят 3,066 тыс. руб.

После внедрения валютно-обменных терминалов увеличатся также затраты на обслуживание терминалов. По данным поставщика терминалов средняя стоимость обслуживания одного терминала в год составляет 1,5 тыс. руб. Таким образом, затраты на обслуживание составят 7,5 тыс. руб.

Срок полезного использования оборудования составляет 7 лет. Годовая норма амортизационных отчислений составит 14,29 %.

Сумма амортизационных отчислений составит:

$$143,0 \times 14,29 / 100 = 20,44 \text{ тыс. руб.}$$

Так как терминалы полностью автоматизированы, то ЗАО «БСБ Банк» сможет снизить затраты на содержание 5 кассиров-операционистов, средняя заработная плата которых составляет 1200 рублей.

Годовая экономия затрат банка на оплату труда с отчислениями в ФСЗН и Белгосстрах банка может составить:

$$200 \text{ руб.} \times 12 \times 5 \times 1,346 / 1000 = 96,912 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, годовая экономия банка составит:

$$\Xi = 96,912 - 1,923 - 3,066 - 7,5 - 20,44 = 63,98 \text{ тыс. руб.}$$

Расчет эффективности внедрения валютно-обменных терминалов для ЗАО «БСБ Банк» представлен в таблице.

**Расчет эффективности внедрения валютно-обменных терминалов для
ЗАО «БСБ Банк»**

Наименование затрат	Сумма, тыс. руб.
Снижение операционных расходов	96,912
Амортизационные отчисления	20,44
Затраты на энергоресурсы	3,066
Затраты на обслуживание	7,5
Прочие затраты	1,923
Прибыль до налогообложения	63,98
Налог на прибыль (25 %)	15,99
Чистая прибыль	47,99

Источник: разработка автора на основе [2].

Таким образом, срок окупаемости будет составлять:

$$CpO = 143,0 / (47,99 + 20,44) = 2,09 \text{ года.}$$

Внедрение валютно-обменных терминалов позволит банку сократить операционные расходы на 63,98 тыс. руб. и увеличить чистую прибыль на 47,99 тыс. руб.

Библиографические ссылки

1. Банки и банковские операции : учебник и практикум для вузов / В. В. Иванов [и др.] ; под редакцией Б. И. Соколова. М. : Издательство Юрайт, 2021. 189 с.
2. Исаев Р. А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг. В 2 т. Т. 1. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2020. 286 с.

ОПТИМИЗАЦИЯ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА ООО «СЕРВИС ОТДЫХ»

Чэнь Вэйсюань¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: 66chengweixuan@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В исследование предпринята попытка рассмотреть какой из вариантов соотношения собственного и заемного капитала является оптимальным для функционирования ООО «Отдых Сервис».

Ключевые слова: капитал; источники капитала; оптимизация; собственные источники; заемные источники капитала.

OPTIMIZATION OF SOURCES OF CAPITAL FORMATION LLC «SERVICE RECREATION»

Chen Weixuan¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: 66chengweixuan@gmail.com

²⁾ PhD of Economics, Assistant Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The study attempts to consider which of the options for the ratio of equity and debt capital is optimal for the functioning of Otdykh Service LLC.

Keywords: capital; sources of capital; optimization; own sources; borrowed sources of capital.

В современных условиях хозяйствования важное внимание уделяется оптимизации источников финансирования деятельности субъектов хозяйствования. Однако следует учитывать, что между имуществом и источниками их образования существует тесная взаимосвязь, поскольку источники финансирования в денежной форме должны быть размещены в том же объеме в материальной форме.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности субъект хозяйствования формирует собственный капитал, а затем осуществляет его распределение в соответствии с целями развития. Помимо

собственных источников финансирования может осуществляться использование заемных источников, доля которых корректируется предприятием в зависимости от его позиции на рынке и избранной финансовой стратегии [1, с. 126].

Существует две основные схемы финансирования деятельности предприятия: смешанное финансирование – предполагает формирование капитала как за счет собственных, так и за счет заемных средств, привлекаемых в разных пропорциях; полное самофинансирование – формирование капитала субъекта предпринимательства только за счет собственных средств, соответствующих организационно-правовой форме предприятия.

Политика предприятия по формированию собственного капитала есть часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающейся в обеспечении необходимого уровня самофинансирования его производственного развития. Так, в процессе хозяйственной деятельности владельцы, руководствуясь экономической целесообразностью, вправе изменять (увеличивать, уменьшать) размер собственного капитала. Основными направлениями повышения эффективности формирования и использования собственного капитала в ООО «Сервис Отдых» является:

- 1) мобилизация финансовых ресурсов для реализации инвестиционных проектов;
- 2) максимальный объем использования в хозяйственной деятельности собственных источников финансовых ресурсов: чистой прибыли и амортизационных отчислений;
- 3) привлечение капитала за счет внешних источников финансирования с учетом стоимости привлеченного капитала;
- 4) улучшение ликвидности и платежеспособности предприятия;
- 5) модернизация и в долгосрочной перспективе расширение действующего производства;
- 6) эффективное управление собственным капиталом с целью выявления резервов улучшения его использования и обеспечения эффективного развития ООО «Сервис Отдых»;
- 7) мониторинг за формированием запасов товарно-материальных ценностей (в т. ч. проведение анализа отклонения нормативных значений от фактического объема).

Налаженный механизм эффективного формирования, использования и управление собственным капиталом ООО «Сервис Отдых» должен обеспечивать:

- четкую постановку целей и задач управления собственным капиталом, а также контроль за их соблюдением в плановом периоде;
- усовершенствование методики определения и анализа эффективности использования всех видов капитала;

- разработка направлений оптимизации процесса управления капиталом, а также их анализ и внедрение;
- разработка методики оперативного управления высоколиквидными оборотными активами; разработка общей стратегии управления капиталом;
- использование в процессе управления экономических методов и моделей, в частности при анализе и планировании;
- ориентация на использование внутренних рычагов воздействия на процесс управления капиталом.

На сегодняшний день нет единого универсального метода оптимизации структуры капитала; и нет методики, которая четко определила бы оптимальное соотношение между собственным и заемным капиталом.

По мнению И. А. Бланка, оптимальная структура капитала составляет соотношение использования собственных и заемных средств при условии которого обеспечивается эффективная пропорциональность между коэффициентом финансовой рентабельности и коэффициентом емкости субъекта хозяйствования, т. е. максимизируется его рыночная стоимость [2, с. 372].

Д. Р. Саберов считает, что оптимизация структуры капитала «это такое соотношение между собственным и заемным капиталом, при котором обеспечивается наиболее эффективная пропорциональность между доходностью и финансовой устойчивостью предприятия» [3, с. 203].

Учитывая особенности деятельности изучаемого предприятия, попробуем предложить направления оптимизации источников капитала на примере ООО «Сервис Отдых».

Проанализируем источники формирования капитала для ООО «Сервис Отдых», исходя из того, что объем общего капитала оставим неизменным на уровне прошлого периода, но выделим ряд вариантов изменения собственного и заемного капитала, т. е. изменим структуру источников капитала. Данные представим в таблице 1.

Как видно из данных расчетной таблицы 1, наибольшая рентабельность собственного оборотного капитала достигается при плече финансового рычага для финансирования потребностей в оборотном капитале по сценарию Д.

Далее считаем целесообразным проводить анализ оптимизации источников финансирования капитала по критерию минимизации уровня денежных рисков. Этот метод предполагает процесс дифференцированного выбора источников финансирования разных составных частей активов предприятия. Для этого все активы предприятия поделим на 3 группы:

- 1) долгосрочные активы;
- 2) постоянная часть краткосрочных активов;
- 3) переменная часть краткосрочных активов.

Таблица 1

**Расчет рентабельности собственного капитала ООО «Сервис Отдых»
при разных значениях плеча финансового рычага**

Показатель	Стратегии				
	А	Б (80:20)	В (70:30)	Г (50:50)	Д (40: 60)
Сумма нераспределенной прибыли, направленной на финансирование потребности в краткосрочном капитале, тыс. руб.	279	279	279	279	279
Финансовая задолженность, направлена на покрытие потребности в краткосрочном капитале, тыс. руб.	-	56	84	279	419
Общая сумма потребности в оборотном капитале, тыс. руб. (стр.1+стр.2)	279	335	363	558	698
Плечо финансового рычага для финансирования потребности в оборотном капитале, (стр.2/стр. 1)	-	5,0	3,32	1	0,67
Рентабельность активов брутто, %	4,7	4,7	4,7	4,7	4,7
Ставка процентов по кредиту, %	16	16	16	16	16
Финансовый результат от операционной деятельности без учета процентов за кредит, тыс. руб. (стр.3*ряд.5/100)	13,11	15,75	17,1	26,23	67,04
Сумма уплаченных процентов за кредит, тыс. руб. (стр.2*ряд.6/100)	-	8,96	13,44	44,64	26,88
Финансовый результат от операционной деятельности с учетом уплаты процентов за кредит, тыс. руб. (стр. 7 – ряд. 8)	13,11	24,72	30,54	70,87	93,92
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20	20
Сумма налога, тыс. руб. (стр.9* ряд.10/100)	2,62	4,94	6,11	14,17	18,78
Сумма чистой прибыли, которая остается в распоряжение предприятия, тыс. руб.	10,49	19,78	24,43	56,7	75,14
Рентабельность собственного оборотного капитала, % (стр.12*100/стр.1)	3,76	7,1	8,23	20,32	26,93

Источник: собственная разработка.

В зависимости от взглядов учредителей созданного предприятия для анализа предлагаем такой инструмент оценки как финансирования активов. Этот метод, по нашему мнению, позволяет учесть особенности и взгляды учредителей. Но при этом и учитывает, что долгосрочные кредиты в современных условиях внешних шоков белорусским предприятиям почти не предоставляются.

Таблица 2

Подходы к финансированию активов ООО «Сервис Отдых»

Состав активов предприятия	Консервативный подход к финансированию активов предприятия	Умеренный или компромиссный подход к финансированию активов предприятия	Агрессивный подход к финансированию активов предприятия
Переменная часть краткосрочных активов	KЗК	KЗК	KЗК
Постоянная часть краткосрочных активов	ДЗК+СК	ДЗК+СК	
Долгосрочные активы			ДЗС+СК

Примечание: условные обозначения в таблице: КЗК – краткосрочный заемный капитал; ДЗК – долгосрочный заемный капитал; СК – собственный капитал.

Таким образом, при осуществлении оптимизации структуры капитала ООО «Сервис Отдых», мы пришли к выводу, что оптимизация структуры капитала – это важный этап стратегического анализа капитала, лежащего в определении соотношения между стоимостью, воплощенной в средствах предприятия (принадлежащих предприятию и приносящих прибыль) и стоимостью, инвестированной в денежные средства, что привлекаются на основе их возвратности и платности.

В процессе оптимизации структуры капитала необходимо учитывать и конечный результат деятельности субъекта хозяйствования, т. е. финансовый результат деятельности до налогообложения.

Итак, в заключение отметим, что проведенное исследование дает основания для следующих выводов:

1. Доказано, что основной задачей процесса формирования и реализации системы мониторинга капитала является создание на предприятии необходимых предпосылок для осуществления финансовой поддержки его базовой системы. Оценка источников формирования капитала ООО «Сервис Отдых» свидетельствует, что увеличение доли собственных активов и уменьшение доли кредитов банка в источниках формирования

оборотных активов, повышает эффективность их использование и уровень рентабельности предприятия.

2. Обосновано, что в современных условиях хозяйствования важно внимание уделяется оптимизации источников финансирования деятельности субъекта предпринимательства. Между имуществом и источниками их образования существует тесная взаимосвязь, источники финансирования в денежной форме должны быть размещены в том же объеме в материальной форме. На сегодня нет единого универсального метода оптимизации структуры капитала, применяя который субъект предпринимательства определил бы оптимальное соотношение между собственным и заемным капиталом. При осуществлении оптимизации структуры капитала ООО «Сервис Отдых», приходим к выводу, что по критериям максимизации уровня финансовой рентабельности и минимизации уровня финансовых рисков наиболее оптимальным является соотношение источников финансирования как 40:60, что соответствует компромиссному подходу.

Библиографические ссылки

1. *Щербинина Ю. В.* Учетно-аналитическое обеспечение анализа собственного капитала // Территория науки. 2019. № 4. С. 124–126.
2. *Бланк И. А.* Финансовый менеджмент: учебник. М. : Эльга, 2007. 656 с.
3. *Саберов Д. Р.* Оптимизация структуры капитала предприятия // Экономика и управление: проблемы, решения. 2018. № 6. С. 202–209.

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ – ФУНДАМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ

У. С. Шабловская¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой аналитической
экономики и эконометрики, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by;
профессор Департамента бизнес-аналитики, Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Российская Федерация,
e-mail: eggospodarik@fa.ru

В статье рассматриваются подходы различных ученых и исследователей к понятию человеческого капитала, его измерению и компонентам.

Ключевые слова: человеческий капитал; экономический рост; технологический уклад; инновации; образование.

HUMAN CAPITAL IS THE FOUNDATION OF ECONOMIC AND FINANCIAL DEVELOPMENT

U. S. Shablouskaya¹⁾, C. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by

²⁾ PhD of Economic, Associate Professor, Head of the Department of Analytical
Economics and Econometrics, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by;
Professor of Business Department Analysts, Financial University Under the Government
of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation, e-mail: eggospodarik@fa.ru

The article examines the approaches of various scientists and researchers to the concept of human capital, its measurement and components.

Keywords: human capital; economic growth; technological structure; innovation; education.

Главные отличительные черты XXI века – экономический рост, высокий уровень доходов, повышение уровня подготовки и образования, стремление населения к здоровому образу жизни, повышение уровня здравоохранения, рост продолжительности жизни, благосостояние граждан и т. д., достигнуты благодаря развитию человеческого капитала.

В 1967 г американские экономисты Теодор Шульц и Гэри Беккер предложили постулат будущей теории человеческого капитала, в соответствии с которой человеческий капитал представляет собой совокупность знаний, умений и навыков человека, развитие которой зависит от инвестиций в него. Результаты инвестиций в человека проявляются в повышении уровня знаний, развитии способностей к труду, поддержании здоровья. [1, с. 144].

Родоначальником современной теории человеческого капитала считается Т. Шульц, так как именно он первым определил человеческий капитал как фактор производства. Исследователь отметил, что *экономический рост* является результатом технического новшества и повышения уровня производительности труда, а основным фактором производства является образование. По его мнению, человеческий капитал – это одна из форм капитала, поскольку это инвестиция, источник будущих заработков, человеческим он называется потому, что он – составляющая человека. По мнению ученого, человеческие ресурсы подобны, с одной стороны, природным ресурсам, а с другой – вещественному капиталу. Сразу после рождения человек, как и природные ресурсы, не приносит весомого эффекта. Только после соответствующей «обработки», что включает в себя: образование, навыки, умения и совершенствуя их со временем, только тогда человек приобретает качества капитала.

Сегодня, согласно концепции Г. Беккера, являвшегося коллегой Т. Шульца, человеческий капитал определяют как результат инвестирования в образование, обучение, здравоохранение, создающий полезный эффект в будущем. Г. Беккер впервые выделил следующие компоненты человеческого капитала:

- капитал образования (знания общие и специальные, необходимые для узкой специализации);
- капитал подготовки на производстве (квалификация, требуемые навыки, производственный опыт работы);
- капитал здоровья (здравоохранение, доступность медицинской помощи);
- обладание экономически значимой информацией (своевременная информированность о ценах, доходах и расходах, экономическая грамотность населения);
- капитал миграции (гибкость/мобильность работников) – мотивация экономической деятельности [2, с. 5];
- научный и инновационный капитал (инновации, научно-исследовательские работы, НИОКР);
- капитал культуры (воспитание, саморазвитие, самопознание) [3, с. 104].

Крайние 2 элемента человеческого капитала были предложены Всемирным банком и, по мнению авторов, считаются необходимыми составляющими элементами человеческого капитала.

Выделяют также следующую классификацию человеческого капитала: индивидуальный человеческий капитал, человеческий (или шире – интеллектуальный), капитал фирмы, региональный человеческий капитал, национальный человеческий капитал. [4, с. 130].

Так, национальный человеческий капитал – суммарный человеческий капитал страны, составная часть ее национального богатства. Формируется за счет инвестиций в повышение уровня и качества жизни населения, в интеллектуальную деятельность, воспитание, образование, здоровье, знания (науку), безопасность граждан, экономическую свободу, культуру, искусство и другие составляющие. На национальный человеческий капитал влияет также его приток (отток) из других стран, этот вид капитала составляет более половины национального богатства развивающихся и 70–80 % развитых стран.

Также свою лепту в современное понимание сущности человеческого капитала внесли и другие зарубежные ученые: Кендрик, Гараван, Расторги, Кроуфорд, Макконелл. Среди современных отечественных ученых можно выделить М.М. Критского, который определял человеческий капитал как «всеобще-конкретную форму человеческой жизнедеятельности, ассимилирующую предшествующие формы, адекватные эпохам присваивающего и производящего хозяйства». «Как запас знаний, навыков, умений и других способностей человека, сформированных, накопленных и усовершенствованных в результате инвестиции в процессе его жизнедеятельности» (И. Т. Корогодина); «Приносящие в будущем доход в виде заработной платы, процента или прибыли» (В. В. Радаев); [5, с. 52]. «Как фундамент экономики знаний» (Господарик Е. Г., Ковалев М. М.) [6, с. 47].

Подводя итог вышесказанному, человеческий капитал выступает сложным и многозначным явлением. До сих пор в российской и белорусской экономической литературе нет единого определения данного термина, что обусловлено различной трактовкой данного понятия авторами, занимающимися исследованием. Свое внимание исследователи акцентируют на различных его аспектах, что и обуславливает разницу подходов сущности и содержания данного определения [7, с. 102]. Лауреат Нобелевской премии, американский ученый-экономист Саймон (Семен) Кузнец, уроженец Беларуси, одним из первых раскрыл роль человеческого капитала в качестве фактора *экономического роста*, заявив, что «самый большой капитал страны – ее люди с их мастерством, опытом и побуждениями к полезной экономической деятельности». В частности, он отмечал, что вклад капитала в рост национального производства относи-

тельно мал по сравнению с человеческим капиталом, поэтому для научно-технического рывка в стране должен быть накоплен необходимый стартовый человеческий капитал. По-другому переход в следующий технологический уклад экономики невозможен [8, с. 86].

Индекс человеческого капитала (human capital, HCI) – это показатель объема человеческого капитала, который родившийся сегодня ребенок может накопить к 18 годам, с учетом рисков, связанных с низким уровнем здравоохранения и образования, в той стране, где он/она живет [9].

Значение показателя варьируется от 0 до 1, вполне закономерно, что значение 1 определяется только если родившийся ребенок сможет достичь полноценного уровня здоровья (определяемого как отсутствие отставания в росте и достижение хотя бы 60-летнего возраста) и полностью реализовать свой потенциал в части получения формального образования (определяемый как получение образования к 18 годам в перво-классной школе после 14 лет учебы).

Балл страны отражает степень ее удаленности от оптимального показателя полного образования и полноценного здоровья. Если Индекс человеческого капитала страны равен 0,70, это означает, что уровень будущего дохода, на который может рассчитывать родившийся сегодня ребенок, составит 70 % от того уровня, которого он мог бы достичь при наличии полного образования и полноценного здоровья. Индекс может быть напрямую привязан к сценариям будущих доходов стран и отдельных людей. Если показатель страны равен 0,50, то в будущем объем ВВП на каждого работника мог бы быть в два раза больше, если бы страна достигла целевого показателя полного образования и полноценного здоровья [1, с. 144].

Так, национальный человеческий капитал – суммарный человеческий капитал страны, составная часть ее национального богатства. Формируется за счет инвестиций в повышение уровня и качества жизни населения, в интеллектуальную деятельность, воспитание, образование, здоровье, знания (науку), безопасность граждан, экономическую свободу, культуру, искусство и другие составляющие. На национальный человеческий капитал влияет также его приток (отток) из других стран, этот вид капитала составляет более половины национального богатства развивающихся и 70–80 % развитых стран.

Библиографические ссылки

1. *Баева О. Н.* Индекс человеческого развития: методики определения и оценки на уровне региона // Известия Байкальского государственного университета. 2012. № 5. С. 143–147.

2. *Дадашев А. З.* Человеческий капитал: сущность, структура, продуктивность // Экономика и управление: проблемы, решения. 2018. № 1. С. 4–7.
3. *Свиштунова И. Г.* Сущность и концепции человеческого капитала // Проблемы и перспективы развития агропромышленного производства. 2018. С. 98–112.
4. *Касаева Т. В.* К вопросу о сущности человеческого капитала // Вестник экспертного совета. 2018. № 4. С. 129–134.
5. *Болдак А. К., Сухоцкая О. Н.* Национальная экономика Беларуси: учеб-метод. комплекс. Гродно : ГГАУ, 2011. 116 с.
6. *Ковалев М. М., Господарик Е. Г.* Человеческий капитал – фундамент экономики знаний // Проблемы управления (Серия А). 2011. № 3. С. 46–56.
7. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
8. *Lucas R. E.* Human Capital and Growth // American Economic Review: Papers and Proceedings. 2016. Vol. 105. P. 85–88.
9. Индекс человеческого развития по странам [Электронный ресурс]. URL: <https://theworldonly.org/indeks-chelovecheskogo-razvitiya-po-stranam/> (дата обращения: 16.03.2023).

ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ. ЭЛЕКТРОННЫЕ ИННОВАЦИИ

Е. О. Шипулев¹⁾, Ж. Д. М. Фернанду²⁾

*^{1), 2)} магистрант, Белгородский государственный национальный
исследовательский университет, г. Белгород, Российская Федерация,
e-mail: vaganovavov@yandex.ru*

Данная статья рассматривает актуальную тему в современном банковском бизнесе – использование инновационных технологий и электронных инструментов для оптимизации и усовершенствования банковских услуг. В статье подробно описываются основные направления инновационной деятельности в банковской сфере, включающие такие технологии, как онлайн-банкинг, мобильные приложения, электронные кошельки и другие. Также рассматриваются преимущества и риски использования электронных инноваций в банковском бизнесе. Авторы статьи проводят анализ мирового опыта использования электронных инноваций в банковской сфере и приводят убедительные примеры реализации инновационных проектов в различных странах. Отдельное внимание в статье уделено проблеме информационной безопасности и возможным угрозам, связанным с использованием электронных инноваций. Статья будет полезна как для специалистов в области банковского бизнеса, так и для всех, кто интересуется развитием и применением новых технологий в различных отраслях экономики. В ней представлена обширная информация об инновационных технологиях в банковской сфере, их преимуществах и возможных рисках, а также приведены реальные примеры их успешной реализации в практике разных банков.

Ключевые слова: инновации в банковской сфере; электронная банковская деятельность; финтех-технологии; безопасность электронных платежей; искусственный интеллект; цифровизация банков; интернет-банкинг; мобильные приложения; онлайн-кредитование; блокчейн в банковской сфере.

INNOVATIVE ACTIVITY IN THE BANKING SPHERE. ELECTRONIC INNOVATIONS

E. O. Shipulev¹⁾, J. M. F. Dioniziu²⁾

*^{1), 2)} Master Student, Belgorod State National Research University (NRU «BelSU»),
Belgorod, Russian Federation, e-mail: vaganovavov@yandex.ru*

This article examines the current topic in modern banking business – the use of innovative technologies and electronic tools to optimize and improve banking services. The article describes in detail the main directions of innovative activities in the banking sphere, including such technologies as online banking, mobile applications, electronic wallets and others. The advantages and risks of using electronic innovations in the banking business are also discussed. The authors analyze the global experience of electronic innovations in the

banking sector and give convincing examples of the implementation of innovative projects in different countries. The article pays special attention to the problem of information security and possible threats related to the use of electronic innovations. The article will be useful both for specialists in the field of banking business and for all those who are interested in the development and application of new technologies in various branches of economy. It provides extensive information about innovative technologies in the banking sector, their advantages and possible risks, and gives real examples of their successful implementation in the practice of different banks.

Keywords: Innovations in banking; electronic banking; fintech; electronic payment security; artificial intelligence in the banking sector; digitalization of banks; online banking; mobile applications for banking services; online lending; blockchain in banking.

В современной экономической науке понятие «инновации» трактуется как «конечный итог инновационной деятельности, получивший воплощение в виде нового или усовершенствованного продукта или технологии, используемой в практической деятельности, или в новом подходе к социальным услугам» [4]. Исходя из данного определения, следует выделить следующее: инновационная деятельность – это комплекс научных, технологических, организационных, финансовых и коммерческих мероприятий, направленных на коммерциализацию накопленных знаний, технологий и оборудования.

Рассмотрим более подробно определения «банковской инновации», которые представляются различными учёными. Данные определения отображены в таблице 1.

Таблица 1

Подходы к понятию «Банковские инновации»

Определение	Автор
Банковская инновация – это реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка	А. В. Муравьева
Банковские инновации – это результат действий банка, направленных на какие-либо положительные изменения во всех сферах своей деятельности и повышение её эффективности	И. Т. Балабанов
Банковские инновации – это доведенные до клиентов и принятые ими новые или кардинально видоизмененные услуги или продукты, внедренные в банковский процесс современные технологии	П. Дрúкер

В диссертации А. В. Муравьевой называет банковскую инновацию новым банковским продуктом, который представляет собой конечный результат инновационной деятельности. Данное утверждение чётко описывает отношение банковского сектора к инновациям – в первую оче-

редь они должны представлять из себя конечный продукт, который в последствии можно будет эксплуатировать. Роль инноваций в повышении эффективности и качества услуг в банках России играет важную роль в условиях финансовой глобализации национальной экономики.

В своих учебных пособиях И. Т. Балабанов делает акцент на том, что банковские инвестиции – это результат действий самого банка, с чем трудно согласиться, так как часто банки используют уже готовые инновации, разработанные финтех-стартапами или т. п.

П. Друкер – учёный, экономист, публицист, педагог, один из самых влиятельных теоретиков менеджмента XX века, в свою очередь, подчёркивает значимость доведения конечного продукта до его потребителей. Данное уточнение очень важно в контексте инвестиций – очень много научных изобретений могут быть полезны на теории, однако на практике часто оказываются неприменимыми.

При анализе определений, среди свойств, присущих банковской инновации, можно выделить следующие характеристики:

- новизна;
- удовлетворение рыночной потребности;
- коммерческая реализуемость.

Учитывая возможности, предоставляемые новой цифровой средой, банковский сектор разрабатывает платформы и приложения для облегчения своей деятельности и доступа клиентов к финансовым продуктам и услугам. Банки не являются первыми, кто внедряет инновации – первыми генераторами в сфере финансовой инновационной трансформации стали финтех-платформы. Среди основных преимуществ, позволяющих им внедрять инновации раньше крупных кредитных организаций – ориентация на решение конкретной проблемы, большая гибкость, функциональность и человеческий капитал, адаптированный к технологиям.

Различают несколько видов банковских инноваций. Их классификация отображена в таблице 2.

Таблица 2

Классификация банковских инноваций

Тип инноваций	Пояснение
Технологические инновации	Связаны с применением более совершенных методов производства продукции
Организационно-управленческие инновации	Связаны с процессами оптимальной организации производства, транспортировки, сбыта и снабжения
Информационные инновации	Решают задачи рациональной организации информационных потоков, повышения надежности и оперативности получения информации
Социальные инновации	Связаны с улучшением условий труда, решение проблем здравоохранения, образования, культуры

Это одна из многих классификаций банковских инноваций, которые ориентируются на тип нового банковского продукта, в зависимости от области его применения.

В контексте электронных инноваций, банковские инновации можно разделить на три большие категории:

1. Интернет-банкинг.

Интернет-банкинг представляет собой возможность для пользователей осуществлять различные операции в любое время с мобильного телефона или компьютера с доступом в Интернет. Растущее принятие этой инноваций можно объяснить взаимодействием двух факторов: ускоренное изменение операционных процессов и маркетинговых каналов и социокультурные изменения, вызванные новым цифровым обществом, осуществляются двумя поколениями – миллениалами и центениалами.

Столкнувшись с усилением конкуренции и консолидацией, второе десятилетие двадцать первого века началось в условиях, характеризующихся объединением финтех-стартапов и крупных коммерческих банков для совместных проектов [9]. Основой данного союза послужил кризис 2008 года во всём мире. Благодаря этому появились первые альтернативные предложения, способствующие трансформации банковского дела в цифровую эпоху. Банки поддерживали финансирование проектов, которые финтех-компании не смогли реализовать в одиночку, результатом чего стал интернет-банкинг.

Многие эмпирические исследования до сих пор анализируют данный феномен. Среди основных факторов, объясняющих принятие интернет-банкинга в интернете, есть социальное влияние, восприятие наличия относительного преимущества, совместимость, возможность попробовать и дополнительная поддержка со стороны государства для продвижения электронной коммерции [5].

2. Мобильный банкинг.

Развитие каналов доступа продолжает развиваться и закрепляться среди населения. Банковское приложение для мобильных устройств является, пожалуй, самой распространенной банковской инновацией. Банковские приложения закрепились в качестве одного из основных каналов доступа среди пользователей.

3. Банковские корреспонденты.

Еще одним новшеством, которое очень хорошо восприняли финансовые пользователи и коммерческие банки, является модель комиссионного агента. Эта модель в основном используется в развивающихся странах с большой территорией и значительной разницей в уровне благосостояния.

Эта модель продвигается международными организациями, такими как Всемирный банк, и местными правительствами для повышения финансовой вовлеченности населения. CNBV определяет банковских комиссионеров как физических или юридических лиц, имеющих деловые отношения с кредитными учреждениями, что позволяет им действовать от их имени и предлагать продукты и услуги клиентам, действуя так, как если бы они были ими, получая оплату – комиссию за каждую совершенную операцию.

Корреспонденты, как их еще называют, принимают все большее участие в финансовой системе многих стран; с каждым годом пользователи финансовых услуг проводят все больше банковских операций в этих учреждениях: в 2011 году было проведено 80,51 млн, а к 2021 году общее количество операций составило 518,48 млн, то есть рост за этот период составил 544 % [8].

Несколько стран мира используют модель комиссионного агента. Бразилия – первая латиноамериканская страна, принявшая эту модель. В 1973 году Центральный банк Бразилии разрешил коммерческим банкам заключать договоры с третьими лицами на отправку и получение платежей, а также инкассацию чеков. Благодаря фигуре корреспондентов миллионы граждан этой страны получили доступ к банковским продуктам и услугам.

В Мексике рост этого канала связан со стратегиями банков, направленными на то, чтобы иметь новые точки доступа для своих пользователей, в дополнение к расширению сетей, таких как Оххо, которая добавляет новые магазины каждый год. Помимо стратегий корреспондентов, еще одним важным фактором, объясняющим принятие этой модели, является высокая стоимость для банков открытия филиала в отдаленном населенном пункте, например, в приграничных районах крупных городов и поселков.

Тем не менее, не все страны одобряют корреспондентскую модель; Индия – одна из них. Среди причин, по которым не одобряется использование третьих лиц для обработки наличности от имени банка, – риск мошенничества и краж. Например, Резервный банк Индии запрещает операции по внесению и снятию средств со сберегательных счетов, которые могут обслуживаться только сотрудниками банка или банкоматами.

Таким образом, можно сделать вывод, что сейчас банки отдаляются от своих клиентов благодаря технологическому прогрессу. Согласно исследованию американских учёных 40 % клиентов американских банков не посещают банковские офисы в течение шести и более месяцев. Количество местных отделений банков сократилось почти на 50 % с 1995 года

[7]. Банковские операции быстро переходят в Интернет, поскольку все больше финансовых услуг предоставляется онлайн.

Инновации в банковской сфере – это внедрение новых идей и технологий, направленных на повышение эффективности и результативности банковских услуг. Сюда можно отнести широкий спектр деятельности, например, разработку новых финансовых продуктов и услуг, использование новых технологий, таких как искусственный интеллект и блокчейн, а также внедрение новых бизнес-моделей и операционных процессов. Целью банковских инноваций, как правило, является повышение удовлетворенности клиентов, снижение затрат и повышение общей конкурентоспособности банка.

Выбор стратегии внедрения инновации очень часто зависит от цели, которую ставит перед собой банк. Цели, ради решения которых было принято внедрить инновации, бывают самые разнообразные, так как инновации в банковском секторе могут принести очень много. Рассмотрим примеры таких целей, которые могут лечь в стратегию внедрения банковских инноваций:

1. Повышение эффективности.

Инновации в банковской сфере могут помочь оптимизировать процессы, снизить затраты и увеличить скорость обработки транзакций.

2. Улучшение клиентского опыта.

Новые технологии и услуги могут облегчить клиентам доступ к банковским услугам и управление своими финансовыми делами. Например, широкое распространение мобильных банковских приложений позволило людям проверять свои счета, оплачивать счета и переводить деньги из любого места и в любое время.

3. Повышение своей конкурентоспособности.

Инновации могут помочь банкам выделиться на фоне конкурентов и предложить уникальную ценность для своих клиентов. Это может помочь банкам оставаться впереди в высококонкурентной отрасли.

4. Получить новые источники дохода.

Внедрение новых продуктов и услуг может открыть для банков новые источники дохода. Например, банк, предлагающий услуги финансового планирования или управления состоянием в дополнение к традиционным банковским услугам, может получить дополнительные источники дохода.

Для достижения данных целей используют различные стратегии развития. Рассмотрим некоторые из них:

1. Преодоление технических ограничений.

Устаревшая инфраструктура препятствует цифровой трансформации. Банки имеют доступ к большому количеству данных о клиентах, но

их возможности по их использованию не очень надежны. Теперь, когда банки получают еще больший доступ к данным, они должны разработать способы их эффективной организации и анализа.

Цифровая модернизация может стоить миллиарды долларов. А поскольку технологии постоянно развиваются, модернизация никогда не прекращается. Хотя банки добились прогресса в создании продуктов с точки зрения цифрового подхода, сохраняется определенная напряженность, связанная со старыми методами работы, когда технологические и продуктовые отделы традиционно функционировали отдельно.

2. Привлечение талантов на ключевые позиции.

Банки переходят на более гибкий подход к работе, чтобы привлечь ключевых специалистов, но зачастую им не хватает финансовых ресурсов для найма и удержания востребованных инженеров–программистов и специалистов по анализу данных.

Конкуренция за таких специалистов выходит за рамки финансовых услуг. Кандидаты, получающие множество предложений в разных отраслях, могут выбрать то ценностное предложение, которое в наибольшей степени соответствует их убеждениям. Банки должны убедиться, что их рабочая среда отражает их ценности и обеспечивает такую же гибкость, как и в других отраслях.

Банкам следует рассмотреть возможность создания должностей, связанных с изучением партнерских отношений и проверкой услуг сторонних поставщиков. Эта задача часто отнимает много времени, а регулирующие органы находятся в состоянии повышенной готовности к рискам, которые могут возникнуть при таком партнерстве.

3. Развитие искусственного интеллекта.

Около 25 % руководителей банков считают, что в ближайшие два года искусственный интеллект станет самой эффективной технологией в арсенале банка [1]. ИИ поможет в автоматизации бизнес-процессов, анализе больших массивов данных и улучшении кибербезопасности. Эта технология также используется для создания виртуальных помощников.

Встроенные финансы позволяют банкам делиться своими основными технологиями с финтех-компаниями через такие решения, как Apple Pay или Google Pay. Но банки беспокоятся, что сосредоточение на закулисной инфраструктуре означает, что они потеряют связь с клиентами. А потребители обеспокоены тем, что их личные данные будут передаваться различным сторонам.

Однако банки понимают, что они могут найти новые способы извлечения прибыли из своих инфраструктурных услуг, обеспечивая работу приложений через API и открытые банковские системы. Некоторые даже делают эти услуги частью своей бизнес-модели. Банки могут вы-

ступать в качестве посредника между традиционными и децентрализованными финансовыми системами.

4. Различные эксперименты с электронными инновациями.

Существует множество потенциальных идей для цифровых банковских инноваций, включая:

- мобильные банковские приложения, позволяющие клиентам управлять своими счетами, совершать платежи и переводить деньги на ходу;
- интеграция с популярными платежными платформами, такими как Apple Pay, Google Pay и PayPal;
- использование машинного обучения для улучшения обслуживания клиентов, например, с помощью чат-ботов, которые могут отвечать на общие вопросы и предоставлять персонализированные рекомендации;
- внедрение биометрических методов аутентификации, таких как распознавание лиц или сканирование отпечатков пальцев, для повышения безопасности и упрощения доступа клиентов к своим счетам;
- предложение услуг по инвестированию и управлению состоянием, например, робо-консультантов, чтобы помочь клиентам приумножить свое состояние;
- интеграция с носимыми устройствами, такими как смарт-часы, чтобы клиенты могли совершать платежи и проверять баланс счета прямо со своего запястья.

Таким образом, можно выделить основные цели банков при работе с инновациями, и стратегии развития, которым стоит придерживаться для достижения успеха в данной среде (табл. 3)

Таблица 3

Цели коммерческих банков при работе с электронными инновациями и стратегии развития

Цель банка	Стратегии развития
Повышение эффективности	Преодоление технических ограничений
Улучшение клиентского опыта	Привлечение талантов для работы с инновациями
Повышение конкурентоспособности	Эксперименты с электронными инновациями
Получение дополнительного дохода	Развитие искусственного интеллекта

Подводя итог, стоит сказать, что принятие банковских инноваций являются ключевым фактором в развитии финансового сектора в целом – при грамотном внедрении инноваций в свою деятельность, банки смогут не только улучшить клиентский опыт, но и заработать, повысив свой статус на рынке и в глазах своих клиентов.

Библиографические ссылки

1. *Акаев А. А.* Большие циклы конъюнктуры и инновационно-циклическая теория экономического развития // ЭНСР. 2019. № 2(61). С. 23–29.
2. *Артемьев Н. В.* Проблемы и перспективы развития рынка информационных технологий в России // Развитие и актуальные вопросы современной науки. 2018. № 1(8).
3. *Бардаков А. А.* Актуальные методы обеспечения информационной безопасности автоматизированных банковских систем // На страже экономики. 2018. № 1(4).
4. *Бобыль В.* Методика применения показателей системы риск-менеджмента // Банковский вестник. 2019. № 3.
5. *Васильева Ю. А.* Развитие системы повышения качества банковских услуг для усиления их конкурентоспособности: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10: утв. 15.10.12. Москва, 2012. 181 с.
6. *Ваганова О. В.* Россия и санкции // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 1. С. 4–11. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-1
7. *Ваганова О. В., Коньшина Л. А.* Оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ // Экономика устойчивого развития. 2021. № 1(45). С. 34–38.
8. *Глушенко К. П.* К вопросу о применении коэффициента Джини и других показателей неравенства // Вопросы статистики. 2016. № 2.
9. *Горелая Н. В.* Антикризисное управление в коммерческом банке // Управление корпоративными финансами. 2019. № 1(31).
10. *Депутатова Л. Н.* Сравнительный анализ методик оценки конкурентоспособности предприятия // Современные проблемы науки и образования. 2022. № 3.
11. *Екимова К. В.* Развитие зарплатных карт в системе безналичных расчетов в условиях финансовой нестабильности на примере Сбербанка России // Финансы и банковское дело. 2020. № 7.
12. *Захарова Е. В.* Оценка инновационного потенциала предприятия с учетом цифровизации экономики // Russian Journal of Innovation Economics. 2020. № 3. С. 1653–1668.
13. *Зыков А. А.* Проблема дефиниции феномена «трансграничность» // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. 2019. № 1(1).
14. *Иванилова О. В.* Основные направления повышения конкурентоспособности региональных банков России: дис. канд. экон. наук: 08.00.10 / утв. 21.11.2016. СПб, 2016. 152 с.
15. *Ивлев А.* Готовность бизнеса к цифровой экономике // ЕУ Беларусь. 2021. № 6.
16. *Сизьунго Муненге, Московкин В. М., Ваганова О. В.* Пространственно-временной анализ процессов цифровизации российских регионов // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 3. С. 48–62.
17. Инновационное развитие экономических систем в условиях глобализации: коллективная международная монография / Под общ. ред. д-ра пед. наук, проф. Е. Н. Камышанченко, канд. экон. наук, доц. Ю. Л. Растопчиной. Белгород : ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2014. 380 с.
18. *Vaganova O. V., Solovjeva N. E., Polukhin O. N., Zakharov V. M., Zabnina G. G., Lesovik R. V., Lesovaya S. L., Ageykina M. E.* Analysis of Supply Chain in Investment Ac-

tivity in the Russian Agricultural Complex // International Journal of Supply Chain Management. 2020. Т. 9, № 5. С. 1615–1622.

19. Производственный менеджмент / Ваганова О. В., Волкова А. А., Иваненко М. Г., Королькова Д. И., Леонтьев Е. Д., Вертакова Ю. В., Стрябкова Е. А. : учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент». Белгород, 2019.

20. Стратегический менеджмент: теория, методология, практика / С. Н. Глаголев, Ю. А. Дорошенко, П. П. Табурчак и др. / Под ред. Ю. А. Дорошенко. Белгород : Изд-во БГТУ, 2013. 166 с.

**ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ
КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА
С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ ЗА СЧЕТ
ВНЕДРЕНИЯ НОВОГО ЛЬГОТНОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА
«СВОЙ ЭЛЕКТРОМОБИЛЬ»**

Д. В. Шпарун¹⁾ О. В. Пивоварова²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

²⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: opv050679@mail.ru

В статье рассмотрено мероприятие по внедрению нового льготного кредита для субъектов малого и среднего бизнеса, что позволит банку существенно нарастить кредитный портфель и получить дополнительный доход.

Ключевые слова: кредит; субъекты малого и среднего бизнеса; прибыль; эффективность.

**INCREASING THE EFFICIENCY OF THE BANK'S CREDIT
RELATIONS WITH LEGAL ENTITIES THROUGH
THE INTRODUCTION OF A NEW PREFERENTIAL
CREDIT PRODUCT «OWN ELECTRIC CAR»**

D. V. Shparun¹⁾, O. V. Pivovarova²⁾

¹⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Department of Banking Economics, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

²⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: opv050679@mail.ru

The article considers an event to introduce a new preferential loan for small and medium-sized businesses, which will allow the bank to significantly increase its loan portfolio and receive additional income.

Keywords: credit; small and medium-sized businesses; profit; efficiency.

Для поддержания «зеленой» экономики в рамках ESG-банкинга в Республике Беларусь и расширения кредитных продуктов ОАО «АСБ Беларусбанк» предлагается внедрить кредит на покупку электромобиля, который не загрязняет окружающую среду опасными выхлопными газа-

ми, а производство «топлива» для него не требует опустошения природных запасов нефти.

В 2022 году в Беларуси членами Белорусской автомобильной ассоциации было продано 17 234 автомобилей с учетом легковых и коммерческих автомобилей. Общее падение относительно 2021 года составило 63,2 % или 29 603 экземпляров [1].

Несмотря на то, что 2022 год был сложным для автомобильной отрасли, эксперты прогнозируют, что в 2023 году ожидается увеличение объемов продаж. Подавляющее число дилеров заявили о том, что в 2023 году собираются вывести на рынок новые бренды автомобилей. Ожидается появление порядка 30 новых моделей, основная часть из которых – китайского происхождения.

На фоне существенного снижения объемов продаж, отсутствия предложений по отдельным брендам и сокращение модельной линейки белорусский автомобильный рынок проходит период определенной трансформации. Появляются новые бренды, ранее не знакомые белорусскому покупателю.

Кроме того, намечается тенденция к более широкому представлению на рынке новых брендов электрического транспорта [1].

В конце марта 2023 года в Минске начнет работу дилерский центр SKYWELL. Первым дилером китайского бренда SKYWELL в Республике Беларусь станет ЗАО «Элитавто», который предложит сертифицированный электромобиль SKYWELL ET 5. К 2026 году компания планирует представить 14 новых моделей автомобилей и вывести продажи на уровень 250 000 автомобилей в год.

Благодаря принятым в 2020 году мерам стимулирования использования электромобилей их количество в нашей стране выросло в 39 раз, если сравнивать 2020 и 2022 годы. Сегодня на учете находятся 3 420 электромобилей [1].

Учитывая возрастающий интерес к электромобилям со стороны покупателей, сокращение модельной линейки автомобилей, поставляемых из США и ЕС, считаем целесообразным разработать новый кредитный продукт «Свой электромобиль» и раньше других банков вывести данный продукт на рынок для получения конкурентного преимущества в данном сегменте кредитных продуктов.

Условия нового кредитного продукта «Свой электромобиль» для субъектов малого и среднего бизнеса, представлены в таблице 1.

Таблица 1

**Условия нового кредитного продукта «Свой электромобиль» для субъектов
малого бизнеса**

Название: «Свой электромобиль»		
Кредит предоставляется: Клиенты малого и среднего бизнеса (расчетный статус «МАССОВЫЙ БИЗНЕС», «БИЗНЕС», «ПРЕМИУМ»)		
«МАССОВЫЙ БИЗНЕС»	«БИЗНЕС- ПЛЮС»	«ПРЕМИУМ»
<i>Срок кредита</i>		
до 3 лет	до 5 лет	до 7 лет
<i>Процентная ставка</i>		
CP+1,35 п.п. (11,85 %), но не выше ставки РВСП	CP-0,5 п.п. (10,0 %), но не выше ставки РВСП	CP+0,5 п.п (11,0 %), но не выше ставки РВСП
Размер кредита – расчет лимитов, до 250 000 белорусских рублей		
Способ предоставления кредита: безналичным перечислением на счета автосалона и его дилеров;		
Способ обеспечения: залог приобретаемого автомобиля		
Страхование автомобиля: на условиях «Полное КАСКО»		
Порядок погашения автокредита: ежемесячно равными суммами; в случае несвоевременного исполнения обязательств по возврату кредита и (или) уплате процентов неустойка в виде пени составит 0,1 % в день от суммы невыполненных обязательств;		
Порядок уплаты процентов: за фактическое время пользования кредитом		
Время рассмотрения заявки: в течение 2–3 рабочих дней.		
Без комиссий за рассмотрение, сопровождение и выдачу кредита		
Первоначальный взнос – 15 % от стоимости автомобиля		

Источник: разработка автора.

Рассчитаем эффективность внедрения нового кредитного продукта «Свой электромобиль» на примере покупки электромобиля SKYWELL ET 5.

Стоимость электромобиля SKYWELL ET 5 составит порядка 83 900 белорусских рублей (эквивалент 29 522 долларов США).

Предположим, что клиент запросил автокредит в банке для покупки автомобиля SKYWELL ET 5 стоимостью 71 300 бел. руб. (85 % стоимости самого автомобиля), среднее количество поданных заявок на получение кредита составит 200 штук.

Эффективность внедрения нового кредитного продукта «Свой электромобиль» представлена в таблице 2.

Таблица 2

**Эффективность внедрения кредитного продукта «Свой электромобиль»
для различных сегментов корпоративных клиентов с разными расчетными
статусами**

Расчётный статус клиентов	Срок, лет	Процентная ставка, %	Доходы тыс. руб.	Расходы, тыс. руб.	Чистая прибыль, тыс. руб.	Рентабельность, %
«МАССОВЫЙ БИЗНЕС»	3	11,85	5069,4	4615,1	454,4	9,85
«БИЗНЕС-ПЛЮС»	5	10,00	7130,0	6586,7	543,3	8,25
«ПРЕМИУМ»	7	11,00	10980,2	1048,5	494,7	4,72
Итого			23179,6	21687,3	1492,3	6,88

Источник: разработка автора.

Исходя из произведенных расчетов можно сделать вывод о том, что кредитный продукт «Свой электромобиль» является рентабельным для каждого сегмента клиентов, при этом наибольшая рентабельность получена в категории «МАССОВЫЙ БИЗНЕС», наименьшая рентабельность – «ПРЕМИУМ».

Общая сумма полученной чистой прибыли от кредитования всех категорий клиентов составит 1 492,3 тыс. руб., рентабельность 6,88 %.

Анализ кредитных продуктов, предлагаемых банками Республики Беларусь, показывает, что в действующих линейках такого рода продуктов не представлено. Поэтому внедрение нового кредитного продукта «Свой электромобиль» позволит ОАО «АСБ Беларусбанк» стать монополистом в данном сегменте кредитования, существенно нарастить кредитный портфель и получить дополнительный доход. В будущем данный продукт может позволить дополнительно увеличить количество предоставляемых банком кредитов для покупки автомобиля и сократит загрязнение окружающей среды опасными выхлопными газами.

Библиографические ссылки

1. Продажи электромобилей в Беларуси в 2022 году [Электронный ресурс]. Официальный сайт БЕЛТА. URL: <https://www.belta.by/economics/view/prodazhi-elektromobilej-v-belarusi-v-2022-godu-vyrosli-na-28-551515-2023/> (дата обращения: 20.04.2023).

ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕГ: ОТ ТОВАРНЫХ ДО ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ

Д. А. Шупенько¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: dasha.shupenko@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: omachevskaya@gmail.com

В статье описывается эволюция денег, начиная от товарных и заканчивая современными деньгами, которые в том числе относятся и цифровая валюта. Рассматривается опыт Китая, который начиная с 2017 года ввел в обращение цифровой юань.

Ключевые слова: товарные деньги; цифровые деньги; цифровая валюта; модель CBDC.

THE EVOLUTION OF MONEY: FROM COMMODITY TO DIGITAL CURRENCY

D. A. Shupenko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 1st year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: dasha.shupenko@gmail.com

²⁾ Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

The article describes the evolution of money, starting from commodity and ending with modern money, which also includes digital currency. The experience of China, which since 2017 introduced the digital yuan into circulation, is considered.

История появления денег берёт свое начало множество веков назад. Первой формой денег были ракушки, мех, воск, и ряд других предметов, т. е. всё что, имело хоть какую-то ценность для человека. Такие расчеты были необходимым условием существования в тех условиях. С течением времени люди «нашли» новый вид денег более надёжный и удобный, а именно перешли к расчетам с помощью металлических денег. Далее, с развитием экономики человечество пришло к еще более удобному и экономичному способу расчета – к бумажным деньгам, которые существуют и до сих пор. Однако с развитием банковской системы появляются безналичные расчеты, которые приводят соответственно, к появлению безналичных денег.

Новые технологии и прогресс в развитии экономики способствовал и эволюции денег, благодаря чему появляется новый вид денег – цифровые или как говорят сегодня, цифровая валюта страны.

Под цифровой валютой, согласно определению форума по денежно-кредитным и финансовым институтам (OMFIF), следует понимать деньги центрального банка в цифровой форме, которые служат новым средством платежа и альтернативой наличным деньгам [1].

Мотивация для развития такого типа валют заключается в повышении эффективности и безопасности платежной системы, особенно для трансграничных операций, при одновременном снижении транзакционных издержек [3].

Многие страны мира уже ведут исследовательскую деятельность в сфере возможности развития цифровых валют. Однако следует понимать, что модель CBDC (Central Bank Digital Currency) может быть разной. Это, в частности, предполагает решение вопросов о возможности доступа к использованию CBDC населения и организаций (или только кредитных организаций), наличия обеспечения, способов обмена на другие расчетные инструменты, начисления процентов на остатки, дифференциации процентных ставок и т. д. [2].

Цифровые валюты ЦБ имеют преимущества как для пользователей, так и для центрального банка. Перечислим некоторые из них:

- удобство, т. е. использование без открытия банковского счета, денежные переводы могут быть осуществлены практически мгновенно в любую точку мира;

- минимизация транзакционных издержек, т. е. CBDC позволят снизить расходы на конвертацию валют, ведение банковских счетов, обслуживание систем «банк-клиент» и т. д.;

- безопасность – в отличие от обычных криптовалют, создаваемых частными лицами, обращение CBDC осуществляется на основании государственного видения, что обеспечивает доверие пользователей к рассматриваемой валюте. Кроме того, государство объективно может вложить в защиту своей валюты больше ресурсов, нежели частные лица;

- обеспечение стабильности национальной платежной системы, т. е. ряд ЦБ рассматривают CBDC в качестве средства повышения устойчивости их платежных систем;

- развитие цифровых технологий. CBDC позитивно влияют на развитие технологий. И возникает некоторая двойственность, т. е. технологии обуславливают появление новых денежных форм, с одной стороны, а с другой стороны – более широкое внедрение и использование цифровых денег стимулирует дальнейшее развитие технологий;

- инструмент проведения денежно-кредитной политики.

Как и у любого явления у цифровой валюты наряду с положительными сторонами имеются и определенные недостатки:

- отсутствие анонимности, что может снизить популярность использования этого вида денег, в отличие, например, биткойна, который сплошь анонимен;

- отток капитала из банковского сектора. Новая валюта может начать конкурировать с вкладами в крупных, системно значимых банках, являясь высоколиквидным и безрисковым активом. Крупные банки с целью расширения ресурсной базы могут предлагать относительно низкие ставки по депозитам. В условиях околонулевых номинальных процентных ставок, даже если на цифровую валюту центрального банка не выплачиваются проценты, гипотетическая CBDC может стать альтернативой многим вложениям с фиксированной доходностью, а значит, сделает ЦБ конкурентом для банков второго уровня в привлечении средств.

- финансовая неграмотность пользователей. Широкое внедрение цифровых валют требует наличия умений и навыков пользования техническими средствами, обеспечивающими доступ к соответствующим расчетным инструментам, а также определенный уровень финансовой грамотности;

- риски кибербезопасности – появляются все более изощренные способы хищения криптовалют, не говоря уже о цифровой валюте [2].

Примером разработки и внедрения CBDC является, на наш взгляд, опыт Китая, где с 2017 г. началось создание системы электронных платежей с использованием цифровой валюты, получившей название DCEP. Тестовое использование данной системы началось в 2020 г. в условиях пандемии в 4-х городах, затем эксперимент проводился уже в 28 крупнейших городах. Курс DCEP был идентичен курсу юаня (CNY) [1].

Опыт Китая позволил выделить наиболее значимые направления для успешной реализации цифровой валюты в стране, которые можно перенять для реализации и в национальной экономике:

- 1) проведение полномасштабного тестирования цифровой валюты, основываясь на так называемых «песочницах» финансового регулирования (специализированная среда, созданная для первичного запуска и отладки инновационных финансовых решений). Это позволило выявить риски и недостатки, связанные с применением DCEP для совершения платежных операций, оперативно разрабатывать корректирующие мероприятия, призванные повышать надежность и безопасность платежей цифровыми валютами;

- 2) расширение использования DCEP в международных расчетах на основе реализации двусторонних проектов с теми странами, которые уже создают собственные цифровые валюты. В случае, если страна не обла-

дает необходимой цифровой инфраструктурой, возможно предоставление финансовой и технологической поддержки китайской стороной при условии перехода к двусторонней торговле на цифровой юань;

3) задействование цифровой валюты при осуществлении кредитования проектов в тех странах, в которых заинтересована данная страна. Реализация проектов в большинстве случаев сопровождается привлечением китайских компаний, в связи с чем финансирование в цифровой валюте не создаст каких-либо значимых неудобств, и будет способствовать росту заинтересованности местных компаний, услуги и товары которых используются при реализации внутри КНР [1].

В заключение отметим, что правительства и центральные банки ряда стран изучают возможности использования цифровых денег. Развитие цифровых технологий сделало возможным создание центральными банками цифровых валют, использование которых в значительной степени снижает риски, характерные для децентрализованных валют (как например, криптовалюта). Несмотря на имеющийся потенциал, широкое внедрение CBDC должно основываться на взвешенной денежно-кредитной политике, обеспечивающей устойчивость денежной системы страны и стабильность национальной валюты. Основываясь на примере Китая, можно вывести некоторые правила и условия для внедрения CBDC и в Беларуси. В нашей стране уже ведутся исследования в данной области и Национальный Банк Республики Беларусь рассматривает варианты введения цифрового рубля.

Библиографические ссылки

1. Цифровая валюта центрального банка Китая: результаты и перспективы [Электронный ресурс]. URL: <http://nbrb.by/bv/articles/11047.pdf> (дата обращения: 15.04.2023).

2. Цифровые валюты центральных банков [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovyye-valyuty-tsentralnyh-bankov/viewer> (дата обращения: 18.04.2023).

3. Цифровые валюты. Мировой опыт [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovyye-valyuty-mirovoy-opyt/viewer> (дата обращения: 20.04.2023).

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ВОЗМОЖНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКА

Юе Чжан¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: zy78624@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Verigoav@bsu.by

В данной работе представлены основные проблемы формирования ресурсной базы банка, а также возможные направления ее увеличения.

Ключевые слова: банк; ресурсная база; эффективность.

PROBLEMS OF FORMATION AND POSSIBLE DIRECTIONS FOR INCREASING THE RESOURCE BASE OF THE BANK

Yue Zhang¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ Master Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: zy78624@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Verigoav@bsu.by

This paper presents the main problems in the formation of the bank's resource base, as well as possible directions for its increase.

Keywords: bank; resource base; efficiency.

Стабильность работы банка зависит, прежде всего, от наличия определенной суммы высоколиквидных, качественных ресурсов и эффективного их размещения. Операции по формированию и использованию ресурсов играют важную роль в деятельности банков. Проблемы увеличения ресурсной базы банка приобретают особую значимость в современных условиях.

В экономической литературе существуют разные трактовки сущности банковских ресурсов. Как правило, под ресурсной базой понимается совокупность денежных средств, которые находятся в распоряжении банка и используются для осуществления активных и иных операций. Банковские ресурсы формируются путем проведения банками пассивных операций. Под пассивными банковскими операциями понимаются опе-

рации, направленные на привлечение денежных средств, драгоценных металлов и (или) драгоценных камней банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями [1].

На эффективное формирование ресурсной базы банка влияют внешние и внутренние факторы. В настоящее время негативное воздействие внешних факторов приобрело особую актуальность. На данную группу факторов банки не могут оказать непосредственного влияния. В зоне доступного управления находятся внутренние факторы. Среди основных можно выделить: 1) высокие расходы на обеспечение банковской деятельности; 2) недостаток актуальных банковских продуктов, особенно направленных на привлечение средств граждан; 3) отсутствие использования передовых методов налаживания и поддержания коммуникации с клиентами; 4) несбалансированность структуры источников банковских ресурсов, в том числе избыточная ликвидность; 5) низкий темп роста ресурсной базы банка.

С учетом сказанного основными мероприятиями по увеличению ресурсной базы банка являются:

1. Снижение расходов на обеспечение банковской деятельности для наращивания прибыли как источника собственной ресурсной базы.

2. Разработка и внедрение банковских продуктов, направленных на привлечение средств граждан и соответствующих современным потребностям банковского рынка. Предлагается с помощью маркетинговых инструментов привлечение граждан и стимулирования пользования предлагаемым банковским продуктом (применение различных бонусов и премий на счет, предоставлением возможности использовать овердрафт в пределах среднемесячных поступлений на счет и т. д.). На основании практики банков, в т. ч. зарубежных, использующих подобные методы в своей деятельности, прирост привлеченных средств за счет реализации рассмотренных методов составляет 2–3 %.

3. Разработка и внедрение передовых методов налаживания и поддержания коммуникации с клиентами. С процессом цифровизации общества и экономики и всё более широкого использования интернет-технологий в большой мере связано сокращение и других видов затрат. Внедрение передовых методов налаживания и поддержания коммуникации с клиентами ведёт не только к повышению лояльности к банку, повышения его конкурентного положения на рынке банковских услуг, но и к росту их числа.

4. Оптимизация структуры банковских ресурсов и направлений их размещения. В настоящее время в части формирования ресурсной базы банка наибольшую актуальность приобретаю длительные сроки привлечения финансовых ресурсов, преимущественно в безотзывной форме.

Что касается, размещения ресурсов то упор делается на кратко и средне-срочное размещение финансовых ресурсов.

В заключении, стабильный экономический рост на основе расширенного воспроизводства требует активации деятельности банков, наращивания банковских ресурсов, улучшения их структуры. Увеличение ресурсной базы банка и эффективное ее размещение является одной из основных задач банковской деятельности, решение которой должно осуществляться в рамках комплексного подхода, учитывающего интересы национальной экономики и основных субъектов банковской деятельности.

Библиографические ссылки

1. Банковский Кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=hk0000441> (дата обращения: 03.03.2023).

СОДЕРЖАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

А. А. Юрова

*студентка 1 курса, Гомельский государственный университет имени
Ф. Скорины, г. Гомель, Республика Беларусь, e-mail: angelynayurova@yandex.by*

Научный руководитель: Н. И. Исайчикова

*кандидат экономических наук, доцент, Гомельский государственный
университет имени Ф. Скорины, г. Гомель, Республика Беларусь,
e-mail: natalyii@mail.ru*

Финансовое состояние организации является комплексным понятием, рассматривается как экономическая категория, отражающая состояние капитала и резервов в процессе обращения и способности организации профинансировать свою деятельность. В статье рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния организации, выделены его цели, задачи и возможности для организации при его проведении.

Ключевые слова: финансовый анализ; финансовое состояние; финансовые ресурсы; финансовая политика.

THE CONTENT OF THE ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

A. A. Yurova

*1st year student, Gomel State University named after F. Skariny, Gomel,
Republic of Belarus, e-mail: angelynayurova@yandex.by*

Scientific adviser: N. I. Isaychikova

*PhD of Economics, Associate Professor, Gomel State University named after
F. Skoriny, Gomel, Republic of Belarus, e-mail: natalyii@mail.ru*

The financial condition of an organization is a complex concept. It is considered as an economic category reflecting the state of capital and reserves in the process of circulation and the ability of the organization to finance its activities. The article discusses the theoretical aspects of the analysis of the financial condition of the organization, highlights its goals, objectives and opportunities for the organization during its implementation.

Keywords: financial analysis; financial condition; financial resources; financial policy.

Ключевой элемент системы экономического управления в современных рыночных условиях – это качество разработки и принятие необходимых управленческих решений для обеспечения рентабельности и устойчивости финансово-хозяйственной деятельности компании. Качественное выполнение такой работы возможно с помощью финансового анализа как метода диагностики и прогнозирования финансовой устойчивости организации. С помощью анализа и диагностики финансового состояния хозяйствующего субъекта можно достигнуть:

- объективной оценки финансовой устойчивости;
- своевременное определение возможного банкротства;
- эффективности использования финансовых ресурсов [3, с. 107].

Финансовое состояние организации является комплексным понятием, с точки зрения экономики, его содержание образуется из наличия и движения денежных средств организации и находит свое отражение в бухгалтерском балансе.

Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование ресурсов организации. Финансовое положение компании в значительной степени определяется его конкурентоспособностью и потенциалом в деловом сотрудничестве и оценивается, в какой мере гарантированы финансовые и экономические интересы компании и ее бизнес-партнеров. Финансовое положение компании формируется в процессе их взаимоотношений с покупателями, поставщиками, банками, налоговыми органами и другими партнерами. Улучшение их финансового положения напрямую зависит от их экономических перспектив и возможностей [2, с. 12].

Финансовое положение компании рассматривается как экономическая категория, отражающая состояние капитала и резервов в процессе обращения и способности организации профинансировать свою деятельность [1, с. 73].

Оценку финансового состояния можно выполнить с различной степенью детализации. Это напрямую зависит от целей анализа, имеющейся информации, программного и технического обеспечения.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность собственных средств для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;

- обоснованность политики распределения и использования доходов [6, с. 41].

Оценка финансового состояния может осуществляться различными субъектами в своих интересах. Так, информация, которая получена при анализе интересует владельцев организации и потенциальных инвесторов, а также организации, которые имеют различные отношения с данной фирмой.

Финансовое положение организации отражают обобщающие показатели, полученные в процессе производства и продажи продукции, использования всех видов ресурсов, получении финансовых результатов и достижение определенного уровня оборачиваемости средств компании.

Основные показатели, характеризующие финансовое состояние: наличие оборотных средств и их сохранность; состояние нормируемых запасов; эффективное использование банковского кредита и его обеспечение; оценка платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ факторов, определяющих финансовое состояние, выявляет резервы, которые способны повысить эффективность деятельности организации [4].

Финансовое состояние организации зависит от всех сторон ее деятельности:

- выполнение производственных планов;
- снижение себестоимости продукции и увеличение прибыли;
- повышение эффективности производства от факторов, действующих в сфере обращения и связанных с организацией оборота товарных и денежных фондов;
- поставщиков сырья и материалов, покупателей продукции.

Целью финансового анализа является общая оценка состояния – организации:

- аудит расходования средств по целевому назначению,
- выявление причин финансовых затруднений,
- возможности улучшения использования финансовых ресурсов
- ускорение оборот средств,
- укрепление финансового положения [3, с. 42].

Основным фактором, определяющим финансовое состояние организации, является состояние его оборотных средств. Оборотные средства организации – это деньги и денежные ресурсы, необходимые для создания запасов, авансирования затрат для того, чтобы обеспечить непрерывность процесса производства и реализации продукции.

Результаты анализа финансового состояния организации позволяют выявить самые уязвимые места, которые требуют особого внимания и принять меры по их устранению.

Процесс принятия управленческих решений является основой управления организацией. Выработка и принятие таких решений – это творческий процесс в деятельности руководителей любого уровня.

Вместе с тем, результаты формализованных аналитических процедур не могут быть единственным критерием для принятия управленческих решений. Результаты проведенного анализа должны служить объективной базой для выработки управленческих решений, а их принятие неразрывно связано с интеллектом, логикой, опытом, симпатиями и антипатиями лица, принимающего решения. Это показывает, что в современном мире финансовый анализ становится одним из элементов управления.

Основная цель финансового анализа заключается в получении небольшого числа наиболее информативных параметров, отражающих объективную и наиболее точную картину финансового положения компании, его прибылей и убытков и изменений активов и пассивов. Несмотря на это, финансовый анализ может отражать не только текущее состояние организации, но и давать его оценку на ближайшее или отдаленное будущее. Кроме этого, альтернативность целей финансового анализа определяются не только временными границами, но и интересами конкретных пользователей информации.

Цели анализа достигаются в результате решения ряда взаимосвязанных аналитических задач. Аналитическая задача уточняет цели анализа с учетом возможностей организации, т. е. с учетом информационного, технического и методологического обеспечения организации. В итоге основным фактором в проведении анализа является количество и качество исходной информации.

Из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что содержанием финансового анализа является оценка финансового состояния организации и определение путей повышения эффективности ее работы путем ведения рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния организации имеет следующие цели:

- 1) определение финансового положения организации; выявление изменений в финансовом состоянии в пространстве и во времени;
- 2) выявление основных факторов, которые вызывают изменения в финансовом положении;
- 3) прогнозирование основных тенденций финансового положения.

Финансовое положение компании определяется путем определения финансовой конкурентоспособности, надлежащего использования капитала и финансовых ресурсов, выполнения обязательств перед другими организациями и государством.

Основными задачами анализа финансового состояния организации являются:

- оценка динамики структуры и состава источников собственных и заемных средств, их состояния и изменения;
- анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости организации;
- оценка динамики состава и структуры активов их движение и состояние;
- оценка платежеспособности;
- оценка эффективности использования ресурсов и средств компании [6, с. 127].

Таким образом, основная задача анализа финансового состояния предприятия – это своевременное выявление и исправление недостатков в финансовой деятельности и определение резервов для улучшения финансового положения компании и ее платежеспособности.

Библиографические ссылки

1. *Грачев А. В.* Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление : учебно-практическое пособие. М. : Дело и Сервис, 2011. 255 с.
2. *Канке А. А.* Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие. М. : ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРАМ, 2013. 288 с.
3. *Литовченко В. П.* Финансовый анализ: учеб. пособие. М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. 216 с.
4. *Савицкая Г. В.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М. : ИНФРА, 2012. 345 с.
5. *Смекалов В. П., Бадмаева Д. Г., Смолянинов С. В.* Анализ финансовой отчетности предприятия. СПб. : Проспект Науки, 2009. 472 с.
6. *Чалдаева Л. А.* Экономика организации : учебник. М. : Юрайт, 2015. 410 с.

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Zhao Huixin, Kogan A. A.</i> ANALYSIS OF CHINA'S INNOVATION DEVELOPMENT INDICATORS	3
<i>Shao Ziyu, Guo Jinhan</i> INVESTMENT IN RENEWABLE ENERGY DEVELOPMENT IN CHINA.....	6
<i>Агейчик П. И., Вериго А. В.</i> МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ	11
<i>Агейчик П. И., Вериго А. В., Короткевич А. И.</i> ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В КОНТЕКСТЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ ЕГО РАЗВИТИЯ	15
<i>Алисиевич Е. Д., Вериго А. В.</i> ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА.....	19
<i>Астрейко Т. С., Вериго А. В.</i> ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ В УПРАВЛЕНИИ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ	22
<i>Астрейко Т. С., Вериго А. В.</i> СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ И ИХ ПРИМЕНЕНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	26
<i>Бирук Е. А., Господарик Е. Г.</i> ПУТИ РАЗВИТИЯ ИНТЕГРАЦИОННОГО ОБЪЕДИНЕНИЯ ЕАЭС В СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ	30
<i>Бородуля О. Ю., Машевская О. В.</i> АНАЛИЗ И РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	34

<i>Бородуля О. Ю., Машевская О. В.</i> НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ УСЛУГ «ПРИОРБАНК» ОАО	40
<i>Брек А. И., Абакумова Ю. Г.</i> АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ И ТЕНДЕНЦИЙ РЫНКА ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ.....	44
<i>Васенкова Е. И., Шкут А. П.</i> АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ СУВЕРЕННОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА НА МАКРОЭКОНОМИКУ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ БАНКОВ.....	50
<i>Ван Пэн, Шпарун Д. В.</i> СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В БАНКЕ.....	55
<i>Ван Хаотянь, Машевская О. В.</i> ДИДЖИТАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА БЕЛАРУСИ.....	57
<i>Ван Чуаньцзин, Машевская О. В.</i> ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В БЕЛАРУСИ.....	62
<i>Ван Шэне, Машевская О. В.</i> КРЕДИТОВАНИЕ НЕДВИЖИМОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	67
<i>Вериго А. В., Агейчик П. И.</i> НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	70
<i>Вериго А. В., Астрейко Т. С.</i> ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ОПТИМИЗАЦИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ	74
<i>Вериго А. В., Сегодник К. Д.</i> МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ.....	78
<i>Вилкова Е. С., Струк Т. Г.</i> ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ	83

<i>Вилкова Е. С.</i> РАЗВИТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	87
<i>Годес Н. В.</i> ФИНАНСОВАЯ ИНКЛЮЗИЯ В КОНТЕКСТЕ ФОРМИРУЮЩЕЙСЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ	92
<i>Голуб М. В., Шпарун Д. В.</i> ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	96
<i>Гордя Д. В.</i> ЦИФРОВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	99
<i>Грудько А. А., Вериго А. В.</i> ИССЛЕДОВАНИЕ ВОЗМОЖНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА	104
<i>Гараджаева А. Г.</i> ОСНОВНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ	108
<i>Далие О. Д.</i> ФОРМЫ И МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ	114
<i>Данич И. А., Шпарун Д. В.</i> НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДОВ БАНКА	118
<i>Довнар Л. А., Еска А. А., Полоник С. С.</i> МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	121
<i>Дунько Э. М., Илюкевич А. А.</i> АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ДЕЙСТВИЙ ДИАГРАММЫ «ДОМИКА КАЧЕСТВА»	124
<i>Ду Вэй, Шпарун Д. В.</i> ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЖИЛЬЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	128

<i>Елизарова В. Р.</i> БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ПРОБЛЕМЫ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ	132
<i>Жданова Т. И., Мельникова Н. А.</i> НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ И БЕЗОПАСНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ СЕРВИСОВ	137
<i>Жданова Т. И.</i> АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ IT-КОМПАНИИ.....	141
<i>Земцов А. Г.</i> ТЕНДЕНЦИИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ЗДРАВООХРАНЕНИЯ В ТРАНСФОРМАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	145
<i>Иванова А. Ю.</i> ВЛИЯНИЕ ИННОВАЦИЙ И ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ДИНАМИКУ ФИНАНСОВОГО РЫНКА.....	148
<i>Конорев А. М.</i> АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ РОЗНИЧНОГО БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ	152
<i>Коньшина Л. А.</i> РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ ПОЛИТИКИ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ	155
<i>Королевич Ю. В.</i> СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПРОГРАММЫ БАНКОВ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	160
<i>Корсакова М. М., Струк Т. Г.</i> ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	165

<i>Корсакова М. М.</i> ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	168
<i>Куканькова Д. А., Чернухо П. А., Полоник С. С.</i> ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ	173
<i>Кульбеда Ю. Н., Мельникова Н. А.</i> ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	176
<i>Кухлич М. А., Исайчикова Н. И.</i> НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	181
<i>Лободенко В. Ю., Боровцова А. Г., Короткевич А. И.</i> ФИНАНСОВОЕ ОБОСНОВАНИЕ СТАРТАПА «VENTO TIME»	184
<i>Лян Сэнь, Вериго А. В.</i> АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.....	187
<i>Малюгина В. Е., Машевская О. В.</i> АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО РИСКА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	190
<i>Малюгина В. Е., Машевская О. В.</i> АНАЛИЗ КЛЮЧЕВЫХ ПРОБЛЕМ В БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	194
<i>Машевская О. В., Малюгина В. Е.</i> НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	197
<i>Машевская О. В., Хохолко М. Н.</i> РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОДУКТОВ И БАНКОВСКИХ УСЛУГ НА ПРИМЕРЕ ОАО «ПАРИТЕТБАНК»	201
<i>Машевская О. В., Шупенько Д. А.</i> РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В БЕЛАРУСИ	206

<i>Мойсинович Я. В., Вериго А. В.</i> ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ	210
<i>Микитич Н. А., Янушкевич Г. Д.</i> ИЗМЕНЕНИЕ ВЕКТОРА МЕЖДУНАРОДНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА: ФАКТОРЫ И НЕОБХОДИМОСТЬ	213
<i>Мирончик Н. Л., Стефанович Л. И.</i> РЕЛЕВАНТЕН ЛИ КОНЦЕПТ ФИНАНСОВОГО ЦИКЛА ДЛЯ БЕЛАРУСИ?	216
<i>Молчанова Л. А., Гюнтер И. Н.</i> ПРИОРИТЕТЫ УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РОССИИ	219
<i>Монич А. И., Короткевич А. И.</i> СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДОГОВОРНОЙ РАБОТЫ КАК НАПРАВЛЕНИЕ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	222
<i>Пашкова Е. Н.</i> МЕХАНИЗМ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ ПРИ ИНТЕГРАЦИИ БАНКОВ, СТРАХОВЫХ И ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ	225
<i>Петрова А. В.</i> РОЛЬ ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ ИНТЕГРАЦИИ.....	231
<i>Петрухина А. В., Мельникова Н. А.</i> ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПРИМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ВЫЧЕТА ПРИ НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	234
<i>Петрухина А. В.</i> ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ БЕЛОРУССКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	238

<i>Пивоварова О. В., Вериго А. В.</i>	
ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ ЗА СЧЕТ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПАРТНЕРСКОЙ ПРОГРАММЫ	243
<i>Пивоварова О. В., Шпарун Д. В.</i>	
РАЗРАБОТКА НОВОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА КАК НАПРАВЛЕНИЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ.....	247
<i>Полоник С. С., Смолярова М. А.</i>	
МОДЕЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩАЯ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	250
<i>Радевич Д. О., Шпарун Д. В.</i>	
АНАЛИЗ И ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ БАНКА.....	254
<i>Сегодник К. Д., Вериго А. В.</i>	
МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ	257
<i>Сегодник К. Д., Шпарун Д. В.</i>	
МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ КРЕДИТНОГО РИСКА	261
<i>Селивончик У. Н., Стефанович Л. И.</i>	
ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕР БАНК».....	266
<i>Селивончик У. Н., Стефанович Л. И.</i>	
НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕР БАНК»	272
<i>Селивончик У. Н., Машевская О. В.</i>	
ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	277

<i>Селивончик У. Н., Машевская О. В.</i>	
ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА КРЕДИТНЫЙ РЫНОК БЕЛАРУСИ	280
<i>Стефанович Л. И.</i>	
ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В СФЕРЕ РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	286
<i>Тенякова В. А., Короткевич А. И.</i>	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МОДЕЛИ Р. ЧЕССЕРА ПРИ ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ КАК ИНСТРУМЕНТА СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА В БАНКЕ.....	291
<i>Тенякова В. А., Шпарун Д. В.</i>	
ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ УСЛУГ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТА СНИЖЕНИЯ РИСКОВ В БАНКЕ.....	295
<i>Тенякова В. А., Шпарун Д. В.</i>	
СНИЖЕНИЕ ВАЛЮТНОГО РИСКА В БАНКЕ ПУТЕМ СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВА НА НЕБЛАГОПРИЯТНОЕ ИЗМЕНЕНИЕ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ	299
<i>Толкина А. В.</i>	
КРИПТОВАЛЮТЫ И БЛОКЧЕЙН В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ: АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ И ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ	303
<i>Тимченко Д. А., Васенкова Е. И.</i>	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА, ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И АНАЛИЗА ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЦИКЛОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ ФОНДОВОГО РЫНКА (НА ПРИМЕРЕ США)	306
<i>Турчак А. Г.</i>	
РОЛЬ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ: ВЫЗОВЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ	310

<i>У Ичжэ, Короткевич А. И.</i> ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ РАЗВИТИЯ СОВРЕМЕННОЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ СИСТЕМЫ КИТАЯ.....	314
<i>У Ясюань, Шпарун Д. В.</i> ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВНЕШНЕТОРГОВОЙ ПОЛИТИКИ КИТАЯ.....	318
<i>Харьков М. А., Короткевич А. И.</i> АВТОМАТИЗАЦИЯ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КАК НАПРАВЛЕНИЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	322
<i>Хомбак Е. И., Господарик Е. Г.</i> ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА DEA ДЛЯ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕАЭС	325
<i>Хохолко М. Н., Машевская О. В.</i> АНАЛИЗ ВНЕДРЕНИЯ ДИСТАНЦИОННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ ОАО «ПАРИТЕТБАНК»	329
<i>Хохолко М. Н., Машевская О. В.</i> АВТОМАТИЗАЦИЯ ДИСТАНЦИОННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ	334
<i>Хуан Тяньцзэнь, Лапко Б. В.</i> ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В КОНТЕКСТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	338
<i>Цяо Тяньхуа, Сюй Хуайсюань, Чжан Яо</i> РЕЗУЛЬТАТЫ И ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ КИТАЯ	343
<i>Чжоу Сыци, Шпарун Д. В.</i> ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	350

<i>Чэнь Вэйсюань, Машевская О. В.</i>	
ОПТИМИЗАЦИЯ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА ООО «СЕРВИС ОТДЫХ»	353
<i>Шабловская У. С., Господарик Е. Г.</i>	
ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ – ФУНДАМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ	359
<i>Шипулев Е. О., Фернанду Ж. Д. М.</i>	
ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ. ЭЛЕКТРОННЫЕ ИННОВАЦИИ.....	364
<i>Шпарун Д. В., Пивоварова О. В.</i>	
ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ БАНКА С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ ЗА СЧЕТ ВНЕДРЕНИЯ НОВОГО ЛЬГОТНОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА «СВОЙ ЭЛЕКТРОМОБИЛЬ».....	374
<i>Шупенько Д. А., Машевская О. В.</i>	
ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕГ: ОТ ТОВАРНЫХ ДО ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ	378
<i>Юе Чжан, Вериго А. В.</i>	
ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ВОЗМОЖНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКА.....	382
<i>Юрова А. А.</i>	
СОДЕРЖАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ.....	385

Научное издание

**БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС
И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА:
ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ
И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

**Материалы
VIII Международной научно-практической конференции
молодых ученых, магистрантов и аспирантов**

Минск, 19 мая 2023 г.

В авторской редакции

Ответственный за выпуск *О. В. Машевская*
Компьютерная верстка *А. Н. Багрецовой*
Дизайн обложки *А. О. Сошниковой*

Подписано в печать 26.07.2023. Формат 60×86/16. Бумага офсетная.
Печать цифровая. Усл. печ. л. 23,25. Уч.-изд. л. 23,40.
Тираж экз. Заказ

Белорусский государственный университет.
Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий № 1/270 от 03.04.2014.
Пр. Независимости, 4, 220030, Минск.

Отпечатано с оригинал-макета заказчика