

БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА: ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

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

Минск, 24 мая 2024 г.

**МИНСК
БГУ
2024**

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА: ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

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

Минск, 24 мая 2024 г.

Минск
БГУ
2024

УДК 336.7(06)+339.7(06)
ББК 65.26я431
Б23

Редакционная коллегия:

доктор экономических 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*

Рецензенты:

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

Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды и перспективы развития : материалы IX Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых, магистрантов и аспирантов, Минск, 24 мая 2024 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. – Минск : БГУ, 2024. – 639 с. ISBN 978-985-881-673-5.

Представлены исследования отечественных и зарубежных авторов, отражающие реакцию финансового сектора на возникающие риски и внешние вызовы. Освещены актуальные тренды, связанные с инновациями и цифровой трансформацией, применением цифровых технологий и возникновением новых возможностей как для банков, так и для всей финансовой сферы в целом.

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

УДК 336.7(06)+339.7(06)
ББК 65.26я431

ISBN 978-985-881-673-5

© БГУ, 2024

Раздел 1

УДК 336.71

FINANCIAL AND ECONOMIC SUPPORT OF THE DEVELOPMENT OF THE MODERN INDUSTRIAL SYSTEM OF CHINA

Akram Abbas Rhaif AL-Hamzaw

*PhD, College of Administration and Economics, Al-Qadisiyah University, Iraq,
e-mail: Akram.A.Rhaif@qu.edu.iq*

The article considers the problems of using financial technologies in banking business. Special attention is paid to the issues of application of financial innovations in banking activities, as well as transformation of banking business under the influence of financial technologies.

Keywords: banking business; financial technologies; digital economy; innovations.

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ

Акрам Аббас Рхаиф Аль-Хамзави

*кандидат экономических наук, Колледж управления и экономики, Университет Аль-Кадисия,
Ирак, e-mail: Akram.A.Rhaif@qu.edu.iq*

В статье рассмотрены проблемы использования финансовых технологий в банковском бизнесе. Особое внимание уделено вопросам применения финансовых инноваций в банковской деятельности, а также трансформации банковского бизнеса под влияние финансовых технологий.

Ключевые слова: банковский бизнес; финансовые технологии; цифровая экономика; инновации.

The development of the modern world is impossible without innovations, including those related to the digitalization of the economy. New technologies and processes are the driving force in all spheres. This also applies to banking business, which has undergone tremendous changes and transformations over the last decade.

A modern commercial bank is a multifunctional system that performs a huge number of different operations, which can be divided into 4 main types [1]: - passive operations related to the formation of the financial resource base of the bank; - active operations, which are associated with the placement of the formed financial resource base in various types of assets; - commission and intermediary operations; - other operations.

The presented classification of banking operations is universal, but its content is constantly changing depending on the development of financial technologies. At the present moment the trends in banking innovations are maximum digitalization of all processes, robotization, dynamic implementation of financial technologies. However, at present banks are followers in this process, trying not to lose their competitive positions in relation to companies providing financial and technological services, which are becoming leaders of the banking services market at a significant rate. In the system of providing banking services, competitive financial technologies are gradually taking their place, adjusted to the optimization of processes, growth of the number of operations, instantaneous and fast attraction of users [1, p. 131]. At the same time, financial technologies are based on the constant development and expansion of opportunities of both the banking business and the market of banking services.

The inevitability of the increasing use of financial innovations in banking activity leads to a double effect [3]:

- on the one hand, the activation of new technologies causes modernization of banking services, increasing the availability of banking services and the speed of their provision. This increases the demand for banking services and leads to an increase in the profitability of institutions due to the balancing of margins provided by the reduction of transaction costs;

- on the other hand, the active transfer of operations into the digital field, as well as the threat of reduced cybersecurity, contribute to the increase of risks associated with banking activities. At the same time, the refusal to develop financial technologies in the work of the organization will lead to even more negative consequences.

Undoubtedly, in the modern world financial technologies have taken one of the leading places in the development of banking business and are its driving force. The general transformation of the world's economies, their acceleration and automation, on the one hand, requires significant changes in the structure and organization of banking activities – from the automation of all processes, their digitalization, transfer of all banking products to the online segment to changes in the architecture of business processes of banks and their integration with FinTech companies. On the other hand, society's requirements to banking products are changing, and the number and quality of Internet and mobile device users are growing.

Financial technology companies are developing much faster than banks and are major competitors in such areas as funds transfer, e-wallets, microcredit, which stimulates the banking system to cooperate with FinTech companies.

The transition to an innovative banking service platform will allow a banking organization to achieve the following changes:

- building E2E (end-to-end) processes from and for the client;
- provision of omnichannel client experience for obtaining the necessary banking services in real time and on individual terms;
- the ability to change the bank's business model online without the need to re-engineer it;
- reducing the time of software release and its new functionality;
- reducing the cost of maintenance of the bank's IT systems;
- increase in labor productivity of bank employees;
- linear scalability of banking services in real time.

Trends in the development of financial technologies in the banking business are such directions as further development of banks on the basis of financial technologies and their focus on customer needs, building financial and digital ecosystems, wide use of the "buy now, pay later" approach, further growth of the online lending segment, expansion of the use of biometrics and artificial intelligence. It is also important to further analyze the niche focus on certain categories of customers and build solutions around their needs. Focus on customer values, a new level of service.

In addition, the fast payment system will increase the level of innovation penetration in the financial sector and will contribute to the realization of the strategy of FinTech development in the Republic of Iraq, namely the construction of a full-fledged fintech ecosystem with an integrated financial system.

References

1. *Korotkevich A. I., Ochkolda I. I.* Money circulation and credit: textbook. Minsk : TetraSystems, 2008. 358 c.
2. *Khokhlova S. V.* Development of financial technologies in the banking business of Russia: problems and solutions // *Innovations and Investments*. 2022. № 10. C. 131–134.
3. Financial technologies in ensuring the effectiveness of bank activity [Electronic resource] // Collection of articles. URL: <https://doi.org/10.24158/tipor.2019.1.13> (date of access: 27.04.2024).

ASSESSMENT OF POPULATION AGING IN CHINA AND ITS IMPACT ON ECONOMIC GROWTH AND FINANCIAL INDICATORS

Chen Yingqi¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ *master's student, 1-st year, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: yingqichen787@gmail.com*

²⁾ *PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com*

The article analyzes the dynamics of the aging population of China, assesses the impact of population aging on economic growth and a number of financial indicators, and makes a forecast until 2053.

Keywords: population aging; the economic growth; total elderly population; well-being of older Chinese people.

ОЦЕНКА СТАРЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ В КИТАЕ И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Чэнь Инци¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ *магистрант 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: yingqichen787@gmail.com*

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

В статье анализируется динамика старения населения Китая, оценивается влияние старения населения на экономический рост и ряд финансовых показателей, делается прогноз до 2053 года.

Ключевые слова: старение населения; экономический рост; общая численность пожилого населения; благополучие пожилых китайцев.

In the current era of globalization, model China's economic development and demographic dynamics have become a global focus. Since China's reform and opening-up, it has experienced unprecedented economic takeoff, creating the remarkable 'Chinese miracle' that has captured the world's attention. However, with rapid economic development, China has also faced a new challenge – population aging. Population aging is a complex and comprehensive social process, and it is an important factor affecting the socio-economic development of economic. This phenomenon has profound implications for China's economic growth and has become a key issue in the current and future development of China's economy and society. So, population aging is a complex and comprehensive social process, and it is an important factor affecting the socio-economic development of economic.

This paper aims to explore and analyze in-depth the impact of population aging on economic growth in China, covering various aspects such as the labor market, capital accumulation, technological progress, consumption patterns, import and export activities, as well as government expenditure and investment.

In terms of the labor market, aging leads to a reduction in the working-age population, significantly impacting labor supply. As labor is a crucial driver of economic growth, a decrease

in the quantity of labor can directly affect the potential for economic development. Moreover, the rising proportion of the elderly population may also lead to a decline in labor productivity, as older individuals generally lack the advantages in physical strength and adaptability that younger people possess. This not only affects the efficiency of the labor market but may also reduce the overall innovation capacity of Chinese society.

Capital accumulation is another key factor in economic growth. Population aging may lead to a decline in the savings rate, as elderly individuals are typically in a consumption rather than savings phase. This can affect the formation and accumulation of capital, subsequently impacting economic investment and growth. Additionally, with an increasing proportion of the elderly population, society's capital may be more directed towards healthcare and elderly services rather than investment in education and technology, potentially lowering the long-term growth potential of the economy.

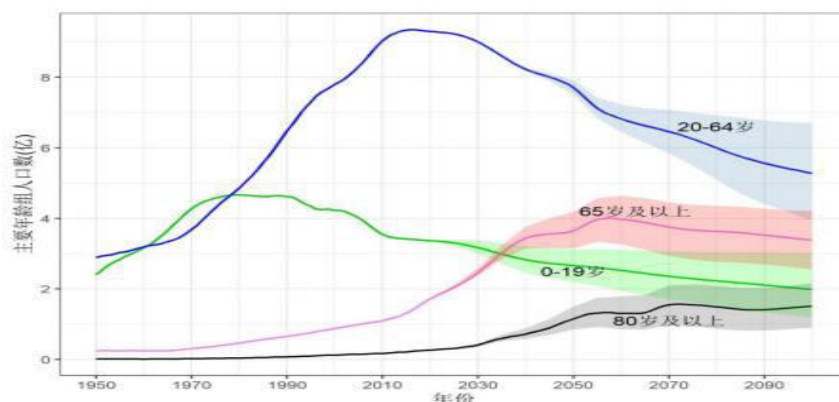
According to one popular concept in economic theory, consumption and savings patterns change over the course of people's lives. In her is based on the view that throughout the life cycle the needs and a person's tastes change. In practice, it has been found that older people tend to spend a larger portion of their income on housing and social services than younger populations. Given the current consumption trends for developed populations countries aged 65 years and over, it can be expected that with age the need for funds for cover the costs of medical care and long-term care will increase along with rising costs for housing, heating and lighting costs as retirees more time at home. In contrast, spending on entertainment and transportation may decline, while the share of spending on basic consumer goods such as food and clothing will remain relatively stable. Thus, population aging can lead to significant changes in the structure of demand for goods and services.

In addition, the aging population will also affect imports and exports. As labor costs rise, China's export competitive advantage could suffer, posing a challenge for an economy that has long depended on export growth.

It is predicted that by 2053, the total elderly population in China will peak at 487 million, surpassing the sum of the elderly populations in developed countries. At that time, the proportion of elderly population will rise to 34.8 %. China entered an aging society in 2000, and over the following two decades, aging developed rapidly. By 2010, the proportion of people aged 60 and above had reached 13.26 %, increasing by 3.06 % in 10 years. The proportion of those aged 65 and above was 8.87 %, rising by 1.91 %. In 2020, China had 264 million people aged 60 and above, and 190 million aged 65 and above, accounting for 18.7 % and 13.5 % respectively; the number of people aged 80 and above reached 35.74 million. By 2032, the number of people aged 60 and above may exceed 400 million, and those aged 80 and above are expected to reach 79.6 million [1].

Currently, China has the largest elderly population in the world, and the aging rate continues to rise. Features such as reduced fertility rates, increased life expectancy, low economic development level, and incomplete social welfare system highlight characteristics such as «aging before becoming rich», «aging before being prepared», and «aging before urbanization», which differ from developed countries. These aging characteristics make China's aging situation more severe. The economic growth model driven by the «demographic dividend» is no longer effective, and promoting stable and rapid economic development in the context of aging is the primary issue facing China today.

In conclusion, we note that this Research Topic covers exacting topics and presents findings on the health and wellbeing of older Chinese people. The health and wellbeing of Chinese older adults are often affected by major social transformations and events in recent years, such as the ongoing epidemiological transition, rapid-changing households and living arrangements, large-scale rural/urban migration, economic and technological development, expanding social security system, as well as COVID-19.



Dynamics of the demographic situation in China, broken down by age groups.

Составлено по: [2]

Since the Chinese Government has recently announced the proactive response to population aging as the national prioritized policy rationale, we think now is never a better time to promote studies on aging in China.

References

1. He Y., Yu M., Hou Y. Aging Population, Inflation and Economic Growth [Electronic resource] // *Frontiers in Business, Economics and Management*, 2022. № 4(1). P. 20–25. URL: <https://doi.org/10.54097/fbem.v4i1.398> (date of access: 29.04.2024).
2. Dr. Peng Xizhe. Main features of Population ageing in China and coping strategies [Electronic resource]. Fudan Institute on Ageing, China 20 July, 2023. URL: [https:// www.un.org.development.desa.pdf/files/undesd_pd_cpd57_egm_session_v-peng.pdf](https://www.un.org.development.desa.pdf/files/undesd_pd_cpd57_egm_session_v-peng.pdf) (date of access: 29.04.2024).

УДК 33.336

IMPACT OF DIGITAL TECHNOLOGY ON BANKING BUSINESS AND FINANCIAL ECONOMY

A. A. Danilova¹⁾, P. S. Bogacheva²⁾

¹⁾ student, Academy of Public Administration under the President of the Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: arinadanilova200435@gmail.com

²⁾ student, Academy of Public Administration under the President of the Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: bogachevapolina2000@gmail.com

Supervisor: V. V. Rogov

senior lecturer, department of language communication, Academy of Public Administration under the President of the Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: valentin_rogov@mail.ru

This article explores the impact of digital technologies on banking and the financial economy. It provides timely and critical analysis of the impact of digital technologies on the financial industry, critical for banks, regulators and policymakers shaping the future of the financial economy.

Keywords: digital technologies; banking business; financial economics; influence; implementation; new opportunities.

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС И ФИНАНСОВУЮ ЭКОНОМИКУ

А. А. Данилова¹⁾, П. С. Богачева²⁾

¹⁾ студент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь,
e-mail: arinadanilova200435@gmail.com

²⁾ студент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь,
e-mail: valentin_rogov@mail.ru

Научный руководитель: **В. В. Рогов**

*старший преподаватель кафедры языковой коммуникации, Академия управления
при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь, e-mail: bogachevapolina2000@gmail.com*

Данная статья исследует влияние цифровых технологий на банковский бизнес и финансовую экономику. Она представляет собой своевременный и критический анализ воздействия цифровых технологий на финансовую индустрию, что имеет решающее значение для банков, регулирующих органов и политиков, формирующих будущее финансовой экономики.

Ключевые слова: цифровые технологии; банковский бизнес; финансовая экономика; влияние; внедрение; новые возможности.

These days, technology has radically changed the financial industry, which is growing and changing faster than ever before. There are special expectations for digital technologies, since their implementation will increase labor productivity, and this will lead to economic growth.

Speaking about the impact on the banking business, first of all, this is the personalization of banking services. Digital technologies allow banks to collect and analyze data about their customers, providing them with personalized financial products and services. Remote banking includes online and mobile banking that allow customers to manage their finances from anywhere at any time, increasing convenience and accessibility. Also process automation. Robotic process automation (RPA) and machine learning (ML) automate routine banking tasks such as transaction processing and customer service, increasing efficiency and reducing costs. There are also new models of interaction, such as digital channels, which create new models of interaction between banks and customers, allowing consultations, account openings and support to be provided online.

The introduction of digital technologies in the banking sector is carried out in the following areas: establishing new business processes, developing an individual approach to each client, introducing innovative services and strategies, filling a new market space, maximizing profits [1].

Digital technologies have given rise to non-banking financial institutions (NBFIs) such as fintech companies and digital banks. These players are challenging traditional banks with innovative technology-enabled products, reducing fees and improving the user experience. Digitalization has also led to the automation of many banking processes, such as transaction processing and customer service.

In banking, the procedure for verifying identity is often difficult due to the heterogeneity of information that is stored in individual institutions. The use of blockchain makes it possible to store data about each client in a unified form in a single register. All banks have access to such information, but they cannot make any changes to the register. Accordingly, the processes of making credit decisions and providing services by the bank are significantly simplified [2].

The use of advanced technologies is essential to take advantage of new market opportunities that have become available due to digital transformation. At the same time, banks face new risks arising from the digital economy. Therefore, there is a need to develop a model of risk management and behavior under conditions of uncertainty. Thus, there is a critical need to create accessible computing platforms that provide greater flexibility to banks in the face of uncertainty and risk.

Many financial institutions understand the major trends that are impacting the banking industry and what needs to be done to respond to these trends. The challenge for traditional banking organizations is to prioritize and deploy resources in response to these realities.

More banks are offering personalized cashback services with select purchase categories, and some are using predictive analytics to create tailored offers. The number of interactions with the client is reduced, while they become more effective.

In terms of impact on the financial economy, the first is financial inclusion. Namely, digital technologies expand access to financial services for previously untapped groups, such as rural populations and low-income people.

Further increasing efficiency: automation and optimization of processes using digital technologies reduce the operating costs of banks, making financial services more accessible to consumers.

Digital technologies are also driving innovation in the financial sector, leading to the development of new products such as digital currencies and crowdfunding – a method of financing projects, ideas or businesses in which money is raised from a large number of people, usually through online platforms. Transparency and Accountability: Digital technologies improve transparency and accountability in financial transactions, increasing trust in the banking system [3].

Digital technologies have had a transformative impact on banking and the financial economy. They have led to personalization of banking services, increased efficiency, increased financial inclusion and fostered innovation. As digital technologies continue to evolve, banks and financial institutions must adapt and adopt advanced technologies to remain competitive and meet changing customer needs.

References

1. Сальникова А. В. Использование цифровых технологий в банковском бизнесе [Электронный ресурс] // Банки и финансы в условиях цифровой экономики. 2019. № 3. С. 177–178. URL: <http://e.biblio.bru.by/handle/12121212/9193> (дата обращения: 01.05.2024).
2. Юрченко Т. М. Использование блокчейна в банках и банковских системах [Электронный ресурс] // Банки и финансы в условиях цифровой экономики. 2019. № 5. С. 194–195. URL: <http://e.biblio.bru.by/handle/12121212/9198> (дата обращения: 02.05.2024).
3. What is crowdfunding [Electronic resource] // PlanFact : сайт. URL: <https://www.sravni.ru/text/kraudfanding/> (date of access: 09.05.2024).

УДК 330:334.01

SOME DIRECTIONS AND TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF CHINA'S SCIENTIFIC AND TECHNOLOGICAL COOPERATION

Zheng Chengjie

*PhD student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: 1430432927@qq.com*

Supervisor: O. Y. Zhukovskaya

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: oyzhukovskaya@gmail.com*

This study delves into the dynamics and challenges of scientific and technological (S&T) cooperation in the globalization era, elucidating its pivotal role in advancing global scientific progress, economic development, and tackling universal challenges. Through evaluating the collaborations and scientific networks of Chinese researchers, it underscores the influence of geographical, educational, and

economic proximities on fostering scientific collaborations. Furthermore, it scrutinizes the role of the Belt and Road Initiative in bolstering S&T cooperation. The article identifies the main trends and problems in the field of the S&T cooperation in the People's Republic of China. Practical recommendations for improving China's S&T cooperation are suggested.

Keywords: globalization; scientific and technological cooperation; scientific cooperation networks; technology transfer; international exchange.

НЕКОТОРЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА КИТАЯ

Чжэн Чэнцзе

соискатель, Белорусский государственный университет, экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: 1430432927@qq.com

Научный руководитель: О. Ю. Жуковская

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: oyzhukovskaya@gmail.com

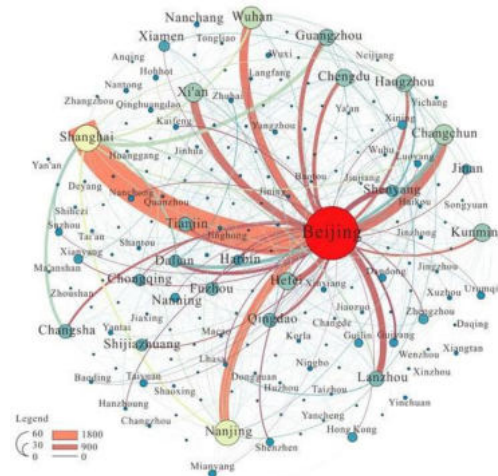
В данном исследовании рассматриваются динамика и проблемы научно-технического сотрудничества в эпоху глобализации, выявляется его ключевая роль в обеспечении глобального научного прогресса, экономического развития и решения мировых проблем. Оценивая сотрудничество и научные сети китайских исследователей, подчеркивается влияние географической, образовательной и экономической близости на развитие научного сотрудничества. Кроме того, в статье рассматривается роль инициативы «Пояс и путь» в укреплении научно-технического сотрудничества. В статье выявлены основные тенденции и проблемы в области научно-технического сотрудничества Китайской Народной Республики. Предложены практические рекомендации по совершенствованию реализации научно-технического сотрудничества Китая.

Ключевые слова: глобализация; научно-техническое сотрудничество; сети научного сотрудничества; передача технологий; международный обмен.

S&T cooperation plays a crucial role in the economic and social development of the contemporary world. As the process of globalization accelerates and interdependence among countries increases, S&T cooperation has become a key mechanism for promoting scientific progress, fostering economic growth and tackling global problems. Through cross-border R&D cooperation, knowledge sharing and technology transfer, S&T cooperation not only accelerates the innovation and application of new technologies, but also brings economic benefits to the participating countries and enhances their scientific research capacity and competitiveness.

In the era of globalization, S&T cooperation emerges as a pivotal mechanism for bridging the technological divide between developed and developing countries, enabling the latter to gain access to advanced technologies and management practices. This collaboration accelerates their scientific progress and industrial modernization, crucial for tackling global challenges like climate change, public health, and energy security, which require collective international efforts. Furthermore, S&T cooperation, by fostering cross-border integration of resources and knowledge, not only promises to shape the future development of nations but also aims to elevate global living standards. Emphasizing the need for deeper engagement in innovation, healthcare, and telemedicine, it advocates for expanding cooperation in diverse fields including basic sciences and interdisciplinary areas, suggesting joint publications as a method for result sharing and furthering mutual advancements. This approach underscores the essential role of S&T partnerships in promoting sustainable development and global well-being through shared knowledge and collaborative innovation.

The scientific collaboration network of Chinese scientists was mapped using the collaboration data of academicians from the Chinese Academy of Sciences found in the China Knowledge Network (CNKI), utilizing tools such as Pajek, Gephi, and ArcGIS, and the complexity of the scientific collaboration network of Chinese scientists and its neighboring mechanisms were explored by combining with the complex network analysis (see Figure).



Scientific collaboration network of Chinese scientists.

Составлено по: [1]

The scientific cooperation network of Chinese scientists shows a multi-triangular structure, with Beijing as the apex and definitely as the core of the network. Municipalities directly under the central government and provincial capitals are the main participants in the scientific cooperation network of Chinese scientists. Among the top 20 cities in terms of degree of centrality, most of them, except Qingdao, Dalian, and Xiamen, are either central municipalities or provincial municipalities subordinate to the whole network. Under certain conditions, geographical proximity positively affects the scientific cooperation of Chinese scientists. Educational proximity is the primary consideration for scientists to collaborate in scientific research. The closer the cities are in terms of educational level, the greater the cooperation. Economic and social proximity can facilitate scientific cooperation among scientists, while institutional proximity has a negative and significant impact on scientific cooperation.

China's Belt and Road Initiative, launched in 2013, covers more than 60 % of the world's population and 30 % of the world's GDP, respectively. The initiative has seen significant investments in energy, transportation, and 5G [2]. After the Belt and Road Initiative was launched, the number of inter-country engineering projects increased, such as the construction of railroads and bridges, urban infrastructure construction, and so on, and some technological cooperation was accomplished in the course of the project, which led to a decrease in the number of technological cooperation in the form of patent applications.

China has strengthened cooperation among countries along the Belt and Road by promoting inter-country technology exchanges, enhancing reciprocity in the patent allocation market, and strengthening international cooperation in science and technology projects. As a developing country in the Belt and Road Initiative, China can connect with technology leaders and cooperate with international organizations, thereby connecting technology research and development and encouraging market expansion [3]. Based on technological proximity, it is recommended to cooperate in basic scientific research and promote cooperation in advanced applied technologies. Attention should be paid to the impact of technological spillover proximity to enhance recognition of joint initiatives, exchange of technological know-how, mutual trust in the political system and to promote bilateral and multilateral technological cooperation. In addition, cross-

border e-commerce cooperation is also one of the trends of cooperation in S&T development. Especially in border areas, e-commerce is one of the main drivers of development [4].

The study emphasizes the crucial role of S&T cooperation in fostering global economic growth and addressing pressing challenges, marked by a surge in transnational multilateral partnerships, interdisciplinary endeavors, and the fusion of basic with applied research, all propelled by the digital and information technology revolution. This includes a notable increase in high-value-added goods trade and advancements in logistics and financial transactions. These developments signify a strategic move towards bridging the technological gap, enhancing international technology transfer, and cultivating cross-border e-commerce and S&T partnerships. The recommendations include bolstering international cooperation platforms, fostering public-private partnerships, refining the funding architecture for research, and encouraging global exchanges and training for researchers, particularly from developing nations, is poised to surmount existing barriers. This approach aims to amplify global S&T cooperation, innovation, and development, demonstrating a model for sustainable progress and mutual prosperity.

References

1. Shi W., Yang W., Du D. The Scientific Cooperation Network of Chinese Scientists and Its Proximity Mechanism. Sustainability. 2020. № 12(2). P. 1–18.
2. Gao J., Yu X. Factors Affecting the Evolution of Technical Cooperation among “Belt and Road Initiative” Countries Based on TERGMs and ERGMs // Sustainability. 2022. № 14(3). P. 1–16.
3. Chen K., Feng Z., Fu X. International Innovation Collaboration in China. The Oxford Handbook of China Innovation. Oxford : Oxford Univ. Press, 2021.
4. Sharipov F.F., Zhu Z. Innovation in Information Technology in PRC // Scientific notes of the Russian academy of entrepreneurship. 2021. № 20(1). P.41–49.

УДК 336

ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПЛАСТИКОВЫХ КАРТ С ПОЗИЦИИ СТУДЕНТОВ

Е. А. Абрамов

*студент 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: egorabramov77@gmail.com*

Научный руководитель: Е. М. Карпенко

*доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: emkarpenko@mail.ru*

В статье рассматривается оценка конкурентоспособности банковских карт с точки зрения различных сегментов студенческой аудитории. В работе выделены два основных сегмента студентов, проведен анализ предпочтений студентов в разрезе данных критериев. На основе полученных результатов даны рекомендации по разработке конкурентоспособных банковских продуктов для студенческой аудитории, в том числе предложена идея уникальной карты в сотрудничестве с Альфа-Банком.

Ключевые слова: студенты; банковские карты; студенческая аудитория; конкурентоспособность; критерии выбора; сегментация.

ASSESSMENT OF THE COMPETITIVENESS OF PLASTIC CARDS FROM THE PERSPECTIVE OF STUDENTS

E. A. Abramov

2nd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: egorabramov77@gmail.com

Supervisor: E. M. Karpenko

*doctor of economics, professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: emkarpenko@mail.ru*

The article examines the analysis of the competitiveness of bank cards from the point of view of various segments of the student audience. The paper identifies two main segments of students, analyzes the preferences of students in the context of these criteria. Based on the results obtained, recommendations are given on the development of competitive banking products for the student audience, including the idea of a unique card in cooperation with Alfa-Bank.

Keywords: students; bank cards; student audience; competitiveness; selection criteria; segmentation.

Студенческая аудитория является одним из наиболее перспективных клиентских сегментов для банков. Их финансовое поведение и предпочтения в отношении банковских продуктов представляют значительный интерес для разработки конкурентоспособных предложений.

Студенческая молодежь дневной формы получения высшего образования разделяется на две основные группы в отношении использования банковских карт:

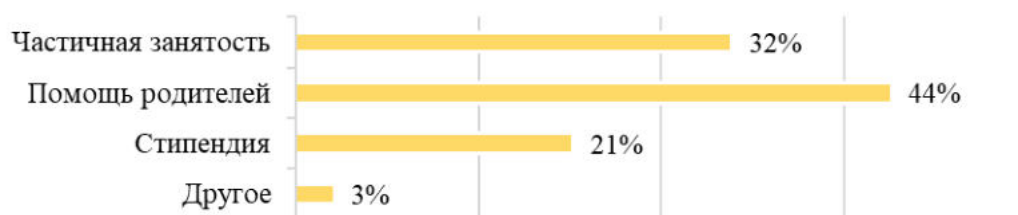
- Студенты-бюджетники, получающие стипендию на банковскую карту [1]. Данная группа вынуждена пользоваться картами, предоставляемыми высшими учебными заведениями, которые зачастую не обладают развитыми бонусными программами и дополнительными преимуществами.
- Студенты-платники, самостоятельно выбирающие банковскую карту для повседневных расходов. Данная группа имеет возможность подобрать продукт, максимально соответствующий их потребностям. Они могут выбрать карту с более привлекательными бонусными программами, повышенным кэшбэком в определенных категориях расходов, а также другими дополнительными услугами, которые могут быть полезны для студенческого образа жизни. Это позволяет им более эффективно управлять своими финансами и получать дополнительные выгоды от использования банковской карты.

В высших учебных заведениях Беларуси по состоянию на 1 сентября 2023 года насчитывалось 232,9 тыс. студентов [2]. Число бюджетников составило – 59,9 %, платников – 40,1 % соответственно.

Данная диаграмма наглядно показывает, что подавляющее большинство студентов, а именно 59,9 % имеют банковские карты без особых привилегий. Это ключевая целевая аудитория для разработки специализированного студенческого банковского продукта, который должен максимально соответствовать их потребностям и предпочтениям.

Стоит отметить, что студенты обладают рядом специфических особенностей, которые необходимо учитывать при разработке банковских предложений:

1. Источники дохода. По итогам опроса 53 респондентов были получены следующие результаты (рисунок).



Источники дохода студентов.

Составлено по: [3]

Основными источниками дохода для студентов являются:

1. Помощь родителей (44 %);
2. Частичная занятость (32 %);
3. Стипендия (21 %);
4. Другое (3 %).

Данные указывают на зависимость студентов от семейной поддержки и необходимость в дополнительных заработках.

2. Структура расходов. Ключевые статьи расходов студентов включают оплату обучения, аренду жилья, питание, транспорт, развлечения и другие повседневные нужды. Эти расходы могут значительно различаться в зависимости от региона, типа учебного заведения и иных факторов.

3. Отношение к сбережениям. Студенты, как правило, имеют ограниченные возможности для формирования сбережений, в связи с чем их финансовое поведение больше ориентировано на текущие нужды, а не на долгосрочное планирование.

4. Использование банковских услуг. Студенты активно пользуются банковскими картами, мобильными приложениями и другими цифровыми сервисами для управления своими финансами. Они ценят удобство, скорость и доступность банковских услуг.

Учитывая активный образ жизни и постоянные расходы студентов, выбор карты по определенным критериям может существенно облегчить их повседневную жизнь.

1. Бесплатные переводы: данный пункт действительно важен для студентов, которым часто приходится переводить деньги между различными счетами. Наличие карты, позволяющей осуществлять такие переводы без комиссии, значительно упрощает финансовое управление. Как альтернатива, могут подойти следующие предложения банковских карт: карта «Студенческая» от Беларусбанка позволяет бесплатно переводить средства между своими счетами в этом банке. Карта «Студенческая» от Приорбанка также дает возможность совершать внутрибанковские переводы без комиссии [4].

2. Повышенный кэшбэк на повседневные расходы: студенческие карты, предлагающие бонусы и повышенный кэшбэк на оплату мобильной связи, интернета, а также в популярных сетях кафе и магазинов. Они помогают экономить на повседневных тратах. К примеру, карта «Студенческая плюс» от Беларусбанка начисляет повышенный кэшбэк в размере 3% на покупки в кафе, ресторанах, а также на оплату интернета и мобильной связи. Международная карта «Студенческая» от Белагропромбанка предлагает кэшбэк до 1% на траты в ряде популярных категорий [5].

3. Дополнительные привилегии: некоторые банки предлагают студентам дополнительные бонусы: скидки в фитнес-центрах, салонах красоты, на развлекательные мероприятия и т.п. Это делает пользование картой более комфортным и выгодным. Держатели карты «Студенческая» от Беларусбанка могут получать скидки в фитнес-клубах, салонах красоты, кинотеатрах и на различные развлекательные мероприятия. Карта «Студенческая» от Приорбанка также дает доступ к специальным предложениям и скидкам от партнеров банка.

Выделяя несколько целевых аудиторий студентов в Беларуси, можно рассмотреть специальные предложения от банков для каждой из них:

- Студенты-спортсмены: карта «Спортивная» от Приорбанка с повышенным кэшбэком 2 % на траты в спортивных магазинах, фитнес-клубах и секциях. Карта «Студенческая плюс» от Беларусбанка с возможностью получения скидок в партнерских спортивных организациях [6].

- Частично занятые студенты: Карта «РаботаФинанс» от Белгазпромбанка с кэшбэком до 3% на оплату интернета, мобильной связи и коммунальных услуг.

- Студенты-фрилансеры: Карта «Свободный стиль» от Белинвестбанка с возможностью бесплатных переводов между счетами и повышенным кэшбэком на онлайн-покупки. Карта «Студенческая онлайн» от МТБанка с доступом к цифровым сервисам банка для удобного управления финансами.

- Студенты, проживающие в общежитии: Карта «Овердрафт» от ЗАО «Альфа-Банк» Беларусь с функцией бесконтактной оплаты и мобильным банком для удаленного доступа к счету [7]. Карта «Студенческая» от БПС-Сбербанка с возможностью пополнения счета без комиссии в сети отделений банка.

Такой дифференцированный подход позволит студентам с разными потребностями выбрать оптимальную банковскую карту, которая максимально соответствует их образу жизни и финансовым привычкам.

По данным Министерства образования, в 2023 году в стране насчитывалось более 260 тыс. студентов, обучающихся в различных вузах [8].

Однако, жизнь современного студента сопряжена со множеством финансовых вызовов, как говорилось ранее, а именно: оплата обучения, аренда жилья, транспортные расходы, досуг и развитие. Многие студенты вынуждены совмещать учебу с подработками, чтобы покрывать свои повседневные нужды. В этих условиях им требуются удобные и выгодные финансовые инструменты, способные облегчить управление бюджетом.

Концепция карты «Студент Плюс» совместно с ЗАО «Альфа-банк»:

- Целевая аудитория: студенты, совмещающие учебу и работу, которым важны доступные финансовые инструменты и возможность экономить на повседневных расходах.

Ключевые особенности:

- Бесплатное обслуживание карты;
- Начисление процентов на остаток средств на счете;
- Функция овердрафта до 500 BYN для покрытия временных финансовых нужд;
- Специальные предложения и скидки у партнеров в сферах, интересных студентам: салоны красоты, фитнес-клубы, кафе, книжные магазины и пр.
- Начисление бонусных баллов за покупки у партнеров, которые можно обменивать на подарки или скидки;

Преимущества для студентов:

- Возможность экономить за счет скидок и бонусов;
- Финансовая гибкость благодаря овердрафту;
- Современный функционал и удобство использования карты;
- Надежность и доверие к бренду ЗАО «Альфа-Банк»;

Уверен, что такая всесторонне продуманная карта станет по-настоящему востребованным и конкурентоспособным продуктом в сфере студенческих банковских услуг.

Библиографические ссылки

1. Студенческие стипендии: разбираемся, сколько и кому платит государство [Электронный ресурс] // URL: <http://www.websmi.by/2022/03/studencheskie-stipendii-razbiraemysya-skolko-i-komu-platit-gosudarstvo/> (дата обращения: 15.05.2024).

2. Сколько человек учится в вузах Беларуси [Электронный ресурс]. URL: https://aif.by/social/science/belstat_poschital_skolko_chelovek_uchitsya_v_shkolah_i_vuzah_belarusi (дата обращения: 15.05.2024).

3. Опрос студентов- «Источники дохода» [Электронный ресурс]. URL: <https://forms.gle/JYHJxgqkDDuYRYGe7> (дата обращения: 15.05.2024).

4. Карта студенческая Visa Classic (BYN) от Приорбанка [Электронный ресурс]. URL: <https://myfin.by/raschetnye-karty> (дата обращения: 15.05.2024).

5. Mastercard Standard «Студенческая карточка» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belapb.by/chastnomu-klientu/bankovskie-karty/mastercard/studencheskaya-kartochka/> (дата обращения: 16.05.2024).

6. Карта Студенческая (карточка учащегося) от Беларусбанка [Электронный ресурс]. URL: <https://myfin.by/bank/belarusbank/raschetnye-karty/141-studencheskaya> (дата обращения: 17.05.2024).

7. Оформление карты Альфа-Овердрафт в Альфа-Банке [Электронный ресурс]. URL: <https://www.alfabank.by/credits/overdraft/> (дата обращения: 17.05.2024).

8. Современное состояние высшего образования в Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belta.by/roundtable/view/sovremennoe-sostojanie-i-perspektivy-razvitija-vysshego-obrazovaniya-v-belarusi-1208/> (дата обращения: 17.05.2024).

УДК 336.67

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ И ПРОГНОЗИРОВАНИЮ ДОХОДОВ И ПРИБЫЛИ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

А. С. Авсяник¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: arina.awsianik92@gmail.com

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

В данной статье предлагается рассмотреть методические подходы к анализу и прогнозированию доходов и прибыли торговой организации, а также ключевые особенности финансово-хозяйственной деятельности торговой организации, которые необходимо учитывать при анализе и прогнозировании ее финансовых результатов.

Ключевые слова: торговая организация; анализ доходов и прибыль; прогнозирование доходов и прибыли.

METHODOLOGICAL APPROACHES TO ANALYSIS AND FORECASTING REVENUE AND PROFIT OF A TRADE ORGANIZATION

A. S. Avsyaniuk¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: arina.awsianik92@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

This article proposes to consider methodological approaches to the analysis and forecasting of income and profit of a trading organization, as well as the key features of the financial and economic activities of a trading organization that must be taken into account when analyzing and forecasting its financial results.

Keywords: trade Organization; revenue and profit analysis; forecasting income and profit.

Всесторонний анализ доходов и прибыли торговых организаций позволяет оценить не только их текущее состояние, но и выявить резервы их роста с целью обеспечения устойчивого развития и повышения конкурентоспособности торговой организации. Доходность торговой организации определяется комплексом взаимосвязанных элементов, среди которых ключевую роль играют: объем и структурная композиция товарооборота, средний показатель торговой наценки, уровень свободных отпускных цен, характер движения товаров в цепочке поставок, а также прочие переменные. Основным источником доходов торговой организации является доход от реализации, который предназначен как для покрытия издержек, связанных с процессом продажи товаров, так и для обеспечения эффективной деятельности субъекта, чем определяется необходимость тщательного анализа и прогнозирования величины доходов для достижения оптимального баланса между издержками и прибылью.

Ключевой целью анализа доходов торговых предприятий является оценка их доходности и выявление возможностей для наращивания выручки. В ходе такого анализа решаются следующие задачи: анализ выполнения плановых показателей доходов и прибыли, динамики их изменения (оценка процента выполнения, показателей в абсолютном выражении, включая цепные и базисные темпы роста, величины изменения уровня доходности организации и др.); анализ структуры доходов и прибыли (оценка удельного веса каждого вида доходов и прибыли в динамике, индексный анализ); оценка факторов, влияющих на формирование доходов и прибыли с использованием различных методов их оценки; анализ распределения и перераспределения доходов и прибыли; оценка упущенных выгод и резервов роста доходов и прибыли от торговли и других направлений; разработка мероприятий, направленных на повышение доходности торговых организаций [1].

В торговой деятельности доходы от реализации товаров представляют собой выручку за вычетом стоимости реализованных товаров. При проведении анализа принято сопоставить динамику основных показателей: розничного товарооборота, доходов и прибыли от реализации. Данный анализ также предполагает сопоставление следующих показателей: темпов роста доходов с темпами роста товарооборота; темпов роста прибыли и темпов роста доходов. Своевременная и полная идентификация данных взаимосвязей позволяет повысить качество принимаемых управленческих решений, а также эффективность деятельности организации [2].

Важное место в анализе доходов и прибыли организации занимает анализ детерминирующих факторов. В рамках данного анализа к числу основополагающих факторов, оказывающих существенное воздействие на доходные показатели торговой организации, относятся: объем и структура ассортимента реализуемой продукции, уровень торговых надбавок и цен, сложность товародвижения, а также состав и структура товарооборота [3]. Колебания объемов товарооборота приводят к соответствующим изменениям в величине дохода от продаж, а увеличение или снижение средних уровней торговых наценок и надбавок влечет за собой пропорциональные изменения в сумме полученной выручки. Влияние указанных факторов на доход от реализации может быть измерено с помощью приема абсолютных разниц.

При всестороннем анализе доходов торговой организации важно исследовать, как используется полученный доход. С этой целью анализируется показатель чистой продукции. В рамках данного анализа исследуются: доля расходов на реализацию товаров в структуре доходов от реализации (характеризует эффективность управления издержками); сумма чистой продукции (свидетельствует об изменении доли добавленной стоимости) и ее динамика по сравнению с предыдущими периодами и плановыми значениями (показатели динамики, показатели выполнения и реализации плана); структура чистой продукции (позволяет оценить баланс между накоплением и потреблением); удельный вес расходов на оплату труда и прибыли в общей сумме чистой продукции (характеризует распределение добавленной стоимости между персоналом и собственниками) [4].

Важное место занимает комплексный анализ размера торговой надбавки в разрезе всей организации, охватывающей различные товарные группы. Данная оценка позволяет сформировать целостное представление об эффективности ценовой политики организации.

Завершающим этапом анализа доходов является определение нереализованных возможностей и разработка мер по наращиванию выручки. Результаты анализа служат основой для прогнозирования и планирования доходов и прибыли организации.

При планировании доходов торговой организации используется подход, основанный на расчете целевого уровня торговой надбавки и последующем умножении этого показателя на планируемый объем товарооборота. При этом данный метод планирования имеет определенные ограничения, так, например, к моменту формирования плановых показателей на будущий период, организация может еще не располагать полной информацией по всем заключенным договорам. Однако использование данного подхода позволяет сформировать первоначальные ориентиры для планирования выручки торговой организации. В дальнейшем плановые значения могут корректироваться [1].

Одним из факторов первого порядка, определяющим динамику совокупного размера доходов торговой организации, также является объем товарооборота. Динамика объема товарооборота выступает основой изменения совокупного уровня доходов торговой организации. Рост товарооборота, как правило, сопровождается увеличением общей суммы дохода, тогда как его снижение приводит к сокращению величины полученных торговых надбавок и наценок.

На завершающем этапе процесса планирования деятельности торговой организации производится комплексная оптимизация величины и уровня ожидаемых доходов (согласование плановых показателей выручки, расходов и прибыли) [1].

Ключевым фактором, определяющим возможности и глубину такого анализа, является объем и качество используемой исходной информации (бухгалтерской, управленческой, оперативной, статистической и др.). Публичная финансовая отчетность, как правило, не позволяет в полной мере провести всесторонний анализ финансовых результатов деятельности организации. В виду чего с учетом конкретных целей и задач анализа и управления доходностью организации применяются внутренние формы оперативного и управленческого учета.

При построении прогнозов доходов от основной деятельности организации один из подходов, который может быть применен – это метод экстремумов. В его основе лежит решение линейного уравнения вида: $y = at + b$, где y – расчетная величина доходов; t – временной период.

Для нахождения параметров a и b этого уравнения используются фактические значения доходов в начальный и конечный периоды соответственно, по которым осуществляется расчет. Данный метод экстремумов отличается относительной простотой реализации, но при этом дает возможность учесть тенденцию изменения доходов организации во времени. Также для прогнозирования доходов и прибыли торговой организации используются и другие методики, которые подробно описаны в специальной экономической литературе.

Для обеспечения надежности прогнозных расчетов доходов, полученных посредством применения различных методик, как отмечают авторы, необходимо соблюдение двух основных условий: относительно стабильное безубыточное функционирование организации; обеспечение получения требуемого объема чистой прибыли с незначительными колебаниями от плановых значений. С целью верификации оптимальности прогнозируемой величины доходов целесообразно произвести расчет ряда показателей: критический объем доходов (порог рентабельности) – минимальный уровень выручки, при котором деятельность организации становится безубыточной; запас финансовой устойчивости – разница между фактическими (прогнозными) доходами и критическим объемом реализации [5].

Таким образом, на уровне торговой организации доходы от реализации товаров представляют собой разницу между денежной выручкой от продажи товаров по розничным (оптовым) ценам за вычетом налогов и сборов (пошлин) и их покупной стоимостью. Неотъемлемым компонентом доходов торговой организации выступает торговая наценка. Ее размер призван обеспечить возмещение затрат, связанных с осуществлением торговой деятельности. Комплексный анализ данных показателей позволяет объективно оценить

динамику, структуру и структурные изменения в составе доходов организации, что создает основу для разработки и реализации мероприятий по оптимизации их величины в целом, а также в разрезе отдельных направлений деятельности.

Библиографические ссылки

1. *Шадрина Г. В., Егорова Л. И.* Бухгалтерский учет и анализ : учебник и практикум для вузов. М. : Издательство Юрайт, 2022. 429 с.
2. *Шеремет А. Д.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 7-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2018. 208 с.
3. *Епифанов А. А.* Прибыль и подходы к ее анализу // Экономика. Финансы. Управление. 2017. № 6. С. 24–30.
4. *Старостина Т. Г.* Практические аспекты оценки доходов и расходов торговой организации // Вестник Ульяновского государственного технического университета. 2017. № 3(79). С. 57–59.
5. *Мехтиева А. Р., Агеева О. А.* Особенности формирования финансового результата в организациях оптовой торговли // Молодой ученый. 2021. № 9(247). С. 141–143.

УДК 336.142:657.471

ОСОБЕННОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ МСФО

П. И. Агейчик¹⁾, О. В. Машевская²⁾

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

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

В данной статье рассматриваются особенности проведения бухгалтерского учета кредитных операций по требованиям международных стандартов, в частности, рассматриваются направления совершенствования методологического обеспечения банковского бухгалтерского учета и его сближения с МСФО в финансовых организациях Республики Беларусь.

Ключевые слова: стандарты финансовой отчетности; национальные стандарты; международные стандарты.

FEATURES OF ACCOUNTING FOR CREDIT OPERATIONS IN ACCORDANCE WITH IFRS REQUIREMENTS

P. I. Ageychik¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail:
e-mail: omachevskay@gmail.com

This article discusses the features of accounting for credit transactions in accordance with the requirements of international standards, in particular, it examines the directions for improving the methodological support of bank accounting and its convergence with IFRS in financial organizations of the Republic of Belarus.

Keywords: financial reporting standards; national standards; international standards.

В современных условиях хозяйствования среди актуальных направлений совершенствования методологического обеспечения банковского бухгалтерского учета и его сближения с МСФО важное место занимает проблема бухгалтерского учета финансовых инструментов банка. На современном этапе развития международной учетной политики основные требования к классификации финансовых инструментов, их признанию и оценке в бухгалтерском учете и финансовой отчетности определены Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности в стандартах МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

МСФО (IAS) 32 – это стандарт, установленный Международными стандартами финансовой отчетности, который определяет принципы учета и представления финансовых инструментов в отчетах о финансовом положении организации. Стандарт предназначен для обязательного применения при составлении финансовой отчетности всех организаций, использующих МСФО. Он содержит требования к классификации, оценке и раскрытию информации о финансовых инструментах, а также правила проведения реструктуризации финансовых обязательств.

Принципы, установленные МСФО (IAS) 32, дополняют принципы признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, изложенные в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также принципы раскрытия информации о них, изложенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [1].

МСФО (IFRS) 7 – международный стандарт финансовой отчетности, который регулирует принципы оценки и представления информации об опционах на финансовые инструменты, таких как акции и облигации. Стандарт устанавливает требования к учету доходов и расходов от операций с опционами, предусматривает исчисление и отражение их стоимости в отчетности компании.

Целью МСФО (IFRS) 7 является установление требований к организациям по раскрытию в их финансовой отчетности информации, позволяющей пользователям оценить: влияние финансовых инструментов на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации, а также характер и размер рисков, которым организация подвержена в течение периода и на дату окончания отчетного периода в связи с финансовыми инструментами, и каким образом организация управляет этими рисками.

Принципы, изложенные в настоящем МСФО (IFRS) 7, дополняют принципы признания, оценки и представления финансовых активов и финансовых обязательств, установленные МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [1–2].

МСФО (IFRS) 9 устанавливает принципы учета и оценки финансовых инструментов. Стандарт вводит новые правила классификации финансовых инструментов, определения их стоимости и учета изменений в их стоимости, а также устанавливает требования по применению модели оценки ожидаемых потерь по кредитам и другим финансовым обязательствам.

Целью стандарта является установление принципов подготовки и представления финансовой отчетности в части финансовых активов и финансовых обязательств, которая предоставила пользователям финансовой отчетности уместную и полезную информацию.

В целях сближения национальной системы бухгалтерского учета и отчетности с международными стандартами на основании МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7 Национальным банком были разработаны национальные стандарты финансовой отчетности: НСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации», НСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и НСФО 7-Ф «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [3].

В соответствии с НСФО 32 под финансовым инструментом понимается ценная бумага или договор, в результате действия которых одновременно возникают финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевого инструмента у другой организации. В общем виде финансовый актив – любой актив, являющийся денежными средствами; правом требования по договору денежных средств или другого финансового актива от контрагента; предусмотренным договором правом на обмен финансовыми инструментами на потенциально выгодных условиях; долевым инструментом другой компании. Аналогично финансовым обязательством будет считаться любая обязанность по договору: предоставить денежные средства или иной финансовый актив контрагенту; обменяться финансовыми инструментами с другой компанией на потенциально невыгодных условиях [2–3].

НСФО 39 определяет классификацию финансовых активов и обязательств исходя из цели их приобретения или выпуска, устанавливает правила признания и оценки финансовых активов и обязательств как первоначально, так и в последующем, определяет правила прекращения их признания, правила признания доходов и расходов, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, включая убытки от их обесценения. Иными словами, НСФО 39 представляет инструмент для работы с финансовыми активами и финансовыми обязательствами на протяжении всего срока их «жизни».

Одним из основных финансовых инструментов, с которым работают белорусские банки и который характеризуется значительными объемами проведения активных операций, является кредитование. По состоянию на 01.01.2024 г. на долю кредитов, предоставленных банками субъектам хозяйствования и физическим лицам, приходится 58,39 % от общей суммы банковских активов. Роль банковского кредита в развитии экономики существенна, и от эффективности и бесперебойности функционирования механизма кредитования зависят не только своевременное получение денежных средств отдельными хозяйственными единицами, но и темпы экономического развития республики в целом.

Согласно НСФО 39 первоначальное признание финансового инструмента, а том числе и кредитов, осуществляется по справедливой стоимости. *Справедливая стоимость* – это сумма, за которую можно произвести обмен активами или выполнить расчет по обязательству между осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость равна цене сделки (фактической цене приобретения или выпуска), за исключением финансовых инструментов на нерыночных условиях. Если цена сделки не соответствует справедливой стоимости финансового инструмента (сделка не на рыночных условиях), его первоначальное признание все равно должно производиться по справедливой стоимости. При этом признаются также доходы или расходы, определяемые как разница между ценой сделки и справедливой стоимостью финансового инструмента. Для некоторых финансовых инструментов, в том числе для кредитов, в стоимость при их первоначальном признании включаются также операционные издержки (все непосредственные затраты по сделке, которые не имели бы места вне связи с данным финансовым инструментом).

Последующая оценка кредитов, срок погашения которых составляет более одного года, осуществляется по амортизированной стоимости, в основе определения которой лежит понятие стоимости денег во времени. При расчете амортизированной стоимости определяется текущая стоимость будущих потоков денежных средств (поступлений или выплат) по финансовому инструменту, дисконтированных под эффективную процентную ставку по данному финансовому инструменту [4, с. 161]. Эффективная процентная ставка (ЭПС) является внутренней нормой доходности финансового актива или финансового обязательства за определенный период.

При вычислении ЭПС банк оценивает все потоки денежных средств, принимая во внимание все условия финансового актива или финансового обязательства, и не учитывает потенциальные будущие убытки. При вычислении ЭПС банк также включает в ожидаемые потоки денежных средств операционные издержки по данному финансовому инструменту и дисконт или премию (для финансовых активов, приобретаемых или выпускаемых с дисконтом или премией).

В целях определения амортизированной стоимости финансового инструмента на отчетную дату с использованием метода дисконтирования денежных потоков и (или) для вычисления ЭПС финансового инструмента используется следующая формула чистой приведенной стоимости:

$$TC = \sum_i^n \frac{ДП_i}{(1 + ЭПС)^i}, \quad (1)$$

где ТС – текущая (в период времени i) стоимость финансового инструмента; ДП – денежный поток в i -м периоде, определяемый исходя из условий финансового инструмента; ЭПС – эффективная ставка процента; i – период времени денежного потока ($i = 1, 2, \dots, n$); n – количество периодов времени.

Если полученная эффективная процентная ставка по финансовым активам ниже, а по финансовым обязательствам выше более чем на 10 % от величины рыночной процентной ставки (более низкий порог может быть самостоятельно установлен для себя банком, Национальным банком), то для такого финансового инструмента амортизированная (справедливая) стоимость на дату признания (ТС) определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков согласно договорным условиям данного финансового инструмента по рыночной процентной ставке на дату признания. Порядок применения рыночной процентной ставки на момент признания финансового инструмента определяется локальным нормативным правовым актом банка. В качестве рыночной процентной ставки по финансовым активам и финансовым обязательствам в белорусских рублях может быть применена ставка рефинансирования, устанавливаемая Национальным банком.

Библиографические ссылки

1. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» [Электронный ресурс]. URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IAS_32.pdf (дата обращения: 07.04.2024).
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [Электронный ресурс]. URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2016/03/main/RU_BlueBook_GVT_2015_IAS_7.pdf (дата обращения: 08.04.2024).
3. Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности 7-F «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (НСФО 7-F) для банков : Постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь от 26 июня 2007 г. № 197 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. URL: https://etalonline.by/document/?regnum=b207p0137&q_id=0 (дата обращения: 11.04.2024).
4. Стефанович Л. И. Банковский бухгалтерский учет: этапы развития // Бухгалтерский учет и анализ. 2020. № 9. С. 21–30.

РОЛЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

П. И. Агейчик¹⁾, Л. И. Стефанович²⁾

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

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

Для того чтобы банк оставался эффективным в современных условиях, необходимо регулярно проводить анализ деятельности банка в рамках международных стандартов. Поэтому переход банковской системы Республики Беларусь на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) является важным шагом в развитии финансового сектора страны.

Ключевые слова: стандарты финансовой отчетности; национальные стандарты; международные стандарты.

THE ROLE OF INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

P. I. Ageychik¹⁾, L. I. Stefanovich²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: L.Stefanovich@tut.by

In order for the bank to remain effective in modern conditions, it is necessary to regularly analyze the bank's activities within the framework of international standards. Therefore, the transition of the banking system of the Republic of Belarus to international financial reporting standards (IFRS) is an important step in the development of the country's financial sector.

Keywords: financial reporting standards; national standards; international standards.

С течением времени национальные экономики государства различных континентов интегрируются в единый мировой экономической организм. И в виду этого возникла потребность в сопоставимости учетных данных, получаемых в различных странах, что привело к тому, что появляется международная стандартизация национальных систем бухгалтерского учета.

Национальные общепризнанные стандарты бухгалтерского учета (ГААП), зародившиеся в США, получили широкое распространение в различных странах, таких как Канада, Великобритания, Мексика, Италия и другие. Хотя каждая из этих стран имела свои особенности в применении ГААП, все они обеспечивали определенную унификацию и стабильность в подходах к ведению бухгалтерского учета и составлению финансовой отчетности, что гарантировало их сопоставимость с отчетностью других национальных компаний. Это увеличило достоверность и надежность отчетной информации и повысило доверие к ней у различных пользователей. Европейская комиссия приняла Четвертую и Седьмую директивы, которые унифицировали финансовую отчетность в странах Европейского Союза [1].

Постепенно национальные стандарты бухгалтерского учета уступают место Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), которые разработаны под влиянием Центра ООН по транснациональным корпорациям.

Сегодня сложилась глобальная система бухгалтерского учета на базе МСФО. Впервые работу над МСФО начал Центр Объединённых наций по транснациональным корпорациям (ТНК). Экономические интересы этих корпораций распространялись на разные страны, имеющие неодинаковый уровень развития и свои национальные традиции ведения бухгалтерского учета. Открытие филиалов, дочерних предприятий, представительств в других странах выдвинуло перед международными компаниями проблему существенных различий в порядке ведения бухгалтерского учета, оценке различных статей баланса, налогового законодательства и т. п. недостаточная прозрачность отчетов, несопоставимость отчетных данных, различных подходы в формировании финансовых результатов затрудняли определение объективного финансового положения этих подразделений, а также составления сводных годовых отчетов по корпорациям в целом. Это в свою очередь не позволяло менеджерам принимать оптимальные управленческие решения.

Следовательно, действия по созданию единой системы стандартов финансовой отчетности первоначально являлись реакцией на формирование ТНК. Кроме них в создании единых стандартов финансовой отчетности были заинтересованы и биржи, и объединение крупнейших аудиторских компаний. Если ТНК заинтересованы в унификации своей разноязычной финансовой документации, то биржам выгодно перейти на единый стандарт, чтобы расширить рынок элементов, а для аудиторов облегчит и упростит проверку и консалтинг.

В апреле 2001 г. был сформирован Фонд по международным стандартам финансовой отчетности (далее – ФМСФО). В марте 2002 г. был создан Комитет по интерпретации МСФО. В задачи комитета входит рассмотрение вопросов бухгалтерского учета, которые не получили отражение в существующих стандартах или могут иметь неоднозначное толкование. Работа Комитета осуществляется в тесном взаимодействии с аналогичными национальными комитетами, он занимается изучением практики учета в рамках международных стандартов и разъяснением новых ситуаций, не учтенных при разработке существующих стандартов. Интерпретации утверждаются ФМСФО. Постоянный Комитет по интерпретациям состоит из 14 голосующих членов, назначаемых попечителями на 3 г. Представители Европейской комиссии и Международной организации комиссий по ценным бумагам являются наблюдателями Комитета без права голоса.

Разработка международных стандартов осуществляется в несколько этапов:

1) создание Подготовительного комитета из широкого круга специалистов различных средств для обсуждения вопросов, внесенных в повестку Правления КИМФО. Правление также проводит консультации с Консультативным Советом по стандартам;

2) разработка и публикация документа для публичного обсуждения (срок обсуждения – 90 дней);

3) подготовка рабочего проекта положений стандарта с учетом комментариев, полученных от всех заинтересованных сторон на авторском этапе. На основе этого анализа Правление готовит проект международного стандарта финансовой отчетности, а также предлагает альтернативные решения и аргументы в пользу их принятия или отклонения. В течение 90 дней все заинтересованные стороны в праве вносить свои замечания и предложения в рабочий проект. В определенных случаях еще до проекта изложения принципов Правление может предложить вынести вопрос на обсуждение;

4) Выпуск окончательного международного стандарта финансовой отчетности, который готовится в результате обсуждения Проекта МСФО.

Международные стандарты финансовой отчетности – набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления отчетности, необходимой внешним пользователем для принятия ими экономических решений в организации [2–3].

По своей юридической форме МСФО не имеют статуса законодательного акта. Они не являются международными соглашениями, принятыми правительствами группы стран. Это набор правил рекомендательного характера, цель которых состоит в унификации принципов, используемых компаниями, банками, биржами разных государств для формирования и представления финансовой отчетности. Международные стандарты финансовой отчетности являются универсальными стандартами и не содержат четких правил для каждого отдельного случая, а вместо этого полагаются на объективное профессиональное суждение специалистов, отвечающих за подготовку финансовой отчетности. Стандарты носят рекомендательный характер, их сила и значение в том, что без их применения участникам рынка трудно и практически невозможно устанавливать взаимные партнерские отношения, привлекать инвестиции, выходить на мировые фондовые и валютные биржи.

Перед Фондом по МСФО поставлены три основные цели:

1) разработать в интересах общества единый комплект высококачественных, понятных и практически реализуемых всемирных стандартов учета, которые требуют представления высококачественной, прозрачной и сравнимой информации в финансовой отчетности и прочих финансовых отчетах для помощи участникам международных фондовых рынков и другим пользователям в принятии решений;

2) способствовать принятию, соблюдению и единой интерпретации стандартов во всем мире;

3) активно сотрудничать с национальными органами, отвечающими за разработку и внедрение стандартов финансовой отчетности для обеспечения максимального сближения стандартов финансовой отчетности во всем мире [3].

Проанализировав и сравнив МСФО и ГААП, можно утверждать следующее: с одной стороны, составителям отчетности может быть удобнее пользоваться детализированными стандартами ГААП, которые прописывают каждый шаг. С другой стороны, близкая к излишней подробности структура, отсутствие четкой иерархии и сложность американских стандартов могут затруднить их использование. Что касается качества информации, по мнению авторов, МСФО предпочтительнее: американские стандарты иногда жертвуют достоверностью отчетности в угоду рациональности и простоте ведения учета.

Библиографические ссылки

1. Федорова О. В. Введение в МСФО : учебное пособие. М. : РУТ (МИИТ), 2021. 86 с.
2. Мелихов В. А., Токарева Е. В. Международные стандарты финансовой отчетности : учебное пособие. Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2021. 104 с.
3. Федорова О. В. Введение в МСФО : учебное пособие. М. : РУТ (МИИТ), 2021. 86 с.

УДК 336.67

УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЕТ АВТОМАТИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ

Ю. И. Бондарь¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: yuliya.bondar.1527@mail.ru

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены вопросы увеличения прибыли страховой организации за счет автоматизации бизнес-процессов.

Ключевые слова: страховая организация; автоматизация; затраты; прибыль.

INCREASING PROFIT OF AN INSURANCE ORGANIZATION DUE TO AUTOMATION OF BUSINESS PROCESSES

Yu. I. Bondar¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ *student, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: yuliyabondar.1527@mail.ru*

²⁾ *Doctor of Economics, Professor, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk,
Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by*

The article discusses the issues of increasing the profit of an insurance organization by automating business processes.

Keywords: insurance organization; automation; costs; profit.

В целях снижения расходов БРУСП «Белгосстрах» предлагается внедрение в деятельность специализированного программного обеспечения [1]. Комплексное решение автоматизации страховой деятельности состоит из двух программных продуктов, тесно интегрированных друг с другом. Разделение функциональности между двумя системами позволяет снизить нагрузку на каждую из них в отдельности, а также вводит дополнительный уровень безопасности за счёт разграничения прав доступа не только на уровне ролей и привилегий, но и на уровне доступа к системе в целом. При этом, обе системы работают с одной базой данных, что обеспечивает целостность и актуальность информации в любой момент времени.

Основная учётная система страховой компании предназначена для комплексной автоматизации бизнес-процессов страховой компании, связанных с осуществлением страховой деятельности. В отличие от других страховых учётных систем, которые в основном направлены на реализацию разнородных учётных задач по проводимым операциям постфактум, программное обеспечение ProfiTsoft BACK-OFFICE является процессно-ориентированным, т. е. направлено на поддержку взаимосвязанных бизнес-процессов компании, что позволяет автоматизировать работу сотрудников компании в режиме реального времени.

Благодаря электронному документообороту все задачи, связанные с приёмом/передачей информации либо согласованием/подтверждением операций различными сотрудниками, осуществляются в безбумажном виде в режиме online.

Быстрый переход между сущностями системы позволяет в несколько щелчков мышки перейти от просмотра данных по клиенту к его договорам или объектам, которыми он владеет. Со страницы просмотра договора можно перейти на клиента либо просмотреть, например, данные по урегулированию по данному договору и так далее. Протоколирование действий пользователей и детальная история вносимых изменений, включая приложенные файлы и скан-копии, позволяет полностью контролировать работу пользователей с системой и предотвратить несанкционированные изменения в данных.

Система автоматизации продаж – предназначена для внесения в систему договоров страхования в трёх различных режимах: калькулятор, ввод договоров или импорт договоров.

В режиме страхового калькулятора осуществляется расчёт предложения в соответствии с настройками доступного данному продавцу тарифного плана, формируются документы для печати (заявление, полис, счёт-фактура и т. д.), а также, при необходимости, включается процедура online-андеррайтинга для согласования нестандартных условий договора.

В режиме ввода договоров страхования вносятся договоры, заключённые «от руки». При этом могут выполняться проверочные расчёты, а также вносимые данные контролируются на предмет нестандартных условий по процедуре пост-андеррайтинга.

В режиме импорта договоров можно загружать большие объёмы информации по заключённым договорам, поступившие, например, от внешних посредников в виде файлов Excel. При этом также могут выполняться проверочные расчёты и работать правила проверки пост-андеррайтинга.

Доступ к системе Profitsoft FRONT-OFFICE можно предоставлять из Головного офиса страховой компании как филиалам, так и внешним посредникам и агентам, например, банкам, автосалонам, автозаправочным станциям и др.

Для приобретения программ необходимо:

- осуществить финансирование инвестиционного проекта за счёт внешнего заимствования в виде краткосрочного банковского кредита – 12,2 тыс. руб.;

- период финансирования – 12 мес.;

- годовая процентная ставка – 15 %;

- выплата процентов по кредиту – ежемесячно, начиная с первого месяца;

- предполагаемая дата получения кредита – июль 2024 года.

В течении одного года переплата кредита составит: $12,2 \cdot 15\% = 1,83$ тыс. руб., т. е. сумма кредита с учетом процентной ставки составит 14,04 тыс. руб.

В качестве подтверждения необходимости данного нововведения рассчитаем экономию времени и средств от внедрения данного мероприятия на этапе планирования. Существенным недостатком в работе на нашем предприятии являются значительные затраты рабочего времени документооборот.

Рассчитаем условную экономию средств руководителей и специалистов, которые будут пользоваться программным обеспечением. Среднемесячная заработная плата главного специалиста составляет 1,65 тыс. руб. в месяц (среднечасовая заработная плата 1 чел. / часа составляет $1650 / (21 \cdot 8) = 9,82$ руб.

После внедрения программного продукта данная процедура будет занимать 1 час в день. Следовательно, экономия времени составляет 2 часа, отсюда условная экономия средств – $9,82 \cdot 2 = 19,64$ руб. в день, количество рабочих дней пользования программным обеспечением составит 115 дней, за год условная экономия составит $19,64 \cdot 115 = 2258,6$ руб. в год.

Среднемесячная заработная плата главного бухгалтера составляет 1,48 тыс. руб. в месяц (среднечасовая заработная плата 1 чел. / часа составляет $1480 / (21 \cdot 8) = 8,81$ руб.

После внедрения программного продукта данная процедура будет занимать 1 час в день. Следовательно, экономия времени составляет 2 часа, отсюда условная экономия средств – $8,81 \cdot 2 = 17,62$ руб. в день, количество рабочих дней пользования программным обеспечением составит 119 дней, за год условная экономия составит $17,62 \cdot 119 = 2096,78$ руб. в год.

Среднемесячная заработная плата специалиста по страхованию составляет 1,03 тыс. руб. в месяц (среднечасовая заработная плата 1 чел. / часа составляет $1030 / (21 \cdot 8) = 6,13$ руб.

После внедрения программного продукта данная процедура будет занимать 1 час в день. Следовательно, экономия времени составляет 2 часа, отсюда условная экономия средств – $6,13 \cdot 2 = 12,26$ рублей в день, количество рабочих дней пользования программным обеспечением составит 178 дней, за год условная экономия составит $12,26 \cdot 178 = 2182,28$ руб. в год.

Среднемесячная заработная плата начальника отдела составляет 1,52 тыс. руб. в месяц (среднечасовая заработная плата 1 чел. / часа составляет $1520 / (21 \cdot 8) = 9,05$ руб.).

После внедрения программного продукта данная процедура будет занимать 1 час в день. Следовательно, экономия времени составляет 2 часа, отсюда условная экономия средств – $9,05 \cdot 2 = 18,1$ руб. в день, количество рабочих дней пользования программным обеспечением составит 96 дней, за год условная экономия составит $18,1 \cdot 96 = 1737,6$ руб. в год.

Условная экономия средств, включая всех руководителей и специалистов составит: $2096,78 + 2258,6 + 2182,28 + 1737,6 = 8275,26$ руб. в масштабах 1 года.

Подводя итог можно сделать вывод о том, что совершенствование разработки внедрения системы автоматизированного контроля использования финансовых средств по улучшению планирования приводит к достижению максимальных результатов для получения прибыли от реализации проекта, сделать предприятие более эффективным и производительным.

Библиографические ссылки

1. Бизнес-план развития Белгосстрах на 2024 год // Официальный сайт БРУСП «Белгосстрах» [Электронный ресурс]. URL: https://bgs.by/files/files/BP_2024.pdf (дата обращения: 18.04.2024).

УДК 336

ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

А. С. Буряк

бакалавр, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

Научный руководитель: О. В. Ваганова

доктор экономических наук, профессор, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

В данной статье рассмотрены особенности формирования и управления инвестиционным портфелем, который состоит из акций фондовой биржи. Рассмотрены основные стратегии и подходы к оценке доходности, в зависимости от типа портфеля, проанализированы основные инструменты фондового рынка, предложены перспективные ценные бумаги для долгосрочного инвестирования.

Ключевые слова: фондовая биржа; ценные бумаги; инвестиционный портфель.

FORMATION OF A PROFITABLE INVESTMENT PORTFOLIO ON THE STOCK MARKET

A. S. Buryak

bachelor, Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

Supervisor: O. V. Vaganova

head of the department of innovative economics and finance, Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU», doctor of economics, professor, Belgorod, Russia, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

This article discusses the features of the formation and management of an investment portfolio, which consists of stock exchange shares. The main strategies and approaches to assessing profitability is

considered, depending on the type of portfolio, the main instruments of the stock market are analyzed, promising securities for long-term investment are proposed.

Keywords: stock exchange; securities; investment portfolio.

В современном мире понятие инвестирование набирает с каждым годом всё большую популярность, прежде всего это происходит из-за значительных колебаний в рыночной экономике, которые провоцируют появление провалов рынка и различных негативных последствий, например, обесценивание денег, безработица, падение заработной платы и так далее.

Именно поэтому физические и юридические лица ищут возможности сохранить и преумножить свои денежные средства, несмотря на растущую инфляцию.

Характер инвестиционной деятельности физических и юридических лиц во многом отличается, тем не менее, существует много общих черт, например, формирование инвестиционного портфеля, который включает в себя инвестиционные инструменты. Необходимо дать определение понятию инвестиционный портфель. Инвестиционный портфель – это структура, которая сформирована в соответствии с целями, поставленными при инвестиционной деятельности, рассматривается, как целостный объект управления инвестора [5].

Стоит отметить, что при формировании любого инвестиционного портфеля инвестор придерживается следующих важных целей:

- 1) достижение определённого уровня дохода;
- 2) прирост инвестируемого капитала;
- 3) уменьшение инвестиционных рисков;
- 4) получение максимальной ликвидности инвестированных средств [6].

Рассмотрим основные риски инвестиционной деятельности:

1. Психологическая неподготовленность к колебаниям цены, представим себе такую ситуацию, что потенциальный инвестор только вышел на фондовый рынок и купил на всю сумму депозита одну высоколиквидную акцию, которая росла последние полгода. После завершения сделки, данный инструмент начал корректироваться на 5–10 %, неопытный инвестор продаст актив себе в убыток, из-за опасений потерять больше. Опытный инвестор проанализирует причину падения, например, недавняя выплата большого дивиденда, плохой отчёт или спекуляция крупных игроков и сделает вывод. Чаще всего высоколиквидные инструменты биржевых торгов, которые упали в цене, быстро отрастают, так как обладают большим инвестиционным интересом [7].

2. Макроэкономические изменения, которые во многом определяют динамику роста и падения инструментов на финансовом рынке. Например, страна за последний год получила показатель ВВП меньше, чем в предыдущем, что является сигналом для инвесторов, которые проводят фундаментальный анализ. Так же к макроэкономическим показателям, влияющих на принятие инвестиционных решений относятся: уровень инфляции в стране, уровень безработицы, индекс потребительских цен и другие [8].

3. Ситуация на внутреннем рынке как с политической, так и с экономической точки зрения, так как они оказывают ключевое влияние на фондовые рынки внутри страны. Увеличение ключевой ставки ЦБ РФ, является негативной ситуацией для биржевого рынка, так как у многих компаний присутствуют большие задолженности. Например, как у АФК системы.

4. Общие особенности торговли на фондовом рынке, например, необходимо следить за выходом отчётности у компании для того, чтобы не пропустить момент продажи или покупки актива, так же важно наблюдать за календарём выплаты дивидендов и датой собрания акционеров, результатами деятельности по МСФО и РСБУ. Важно отметить, что большей значимостью для принятия инвестиционного решения обладает МСФО, так как затрагивает инвестиционный интерес нерезидентов, РСБУ является важной для внутреннего контроля деятельности внутри страны.

5. Первичные неосведомлённости в комиссии у выбранного брокера и условиях обслуживания, которые могут привести к потере денежных средств на выплату обязательных платежей [9].

Именно из-за рискованной направленности инвестиционной деятельности необходимо пользоваться различными концепциями, которые позволят уберечь капитал от провалов рынка. Воспользуемся моделью Марковица, чтобы составить доходный портфель [10].

Рассмотрим модель максимизации доходности без дополнительных параметров (табл. 1).

После расчёта ковариации между ценными бумагами инвестиционного портфеля обратились к функции поиска решений и задали дополнительные параметры. Целевой ячейкой является общая доходность портфеля, которая стремится к максимуму, общий риск портфеля может быть равен или меньше 4 %. При соблюдении вышеперечисленных условий, получаем, что основу портфеля, ориентированного на максимальный доход, должны оставлять акции Магнита (74,74 %) и Yandex (25,26 %).

Таблица 1

Расчёт ковариации между портфельными акциями при максимальной доходности

доля W		Лукойл	Магнит	Yandex	Распадская	Юнипро
0,2	Лукойл	0,007180089	-0,002444454	0,002564253	0,00067777	0,004380824
0,2	Магнит	-0,002444454	0,006365774	0,000506783	0,00288025	-0,00016385
0,2	Yandex	0,002564253	0,000506783	0,005674135	-0,001202057	0,002988296
0,2	Распадская	0,00067777	0,00288025	-0,001202057	0,005175877	0,000696181
0,2	Юнипро	0,004380824	-0,00016385	0,002988296	0,000696181	0,007372576
доля W		0	74,74%	25,26%	0	0
	общий риск портфеля		4,00%			
	общая доходность портфеля		4,58%			
	ограничение долей		1			
	допустимый риск		<=4%			

Составлено по: [1].

Именно данные акции согласно модели максимальной доходности смогут принести инвестору наибольший доход, при условии наличия риска на заданном уровне. Тем не менее, инвестор может с целью разделения рисков и получения сбалансированной доходности добавить в портфель оставшиеся инструменты [4], [12].

Рассмотрим модель максимального дохода с применением параметров.

Например, участник биржевых торгов хочет оставить большую часть капитала в акциях Магнит (не более 47,1 %) и Yandex (не более 29,4 %), также он хочет приобрести инструменты Лукойл из-за высоких дивидендов в размере не более 12,4 % [13]. Более того, он хочет оставить ценные бумаги компании Распадской и Юнипро в своём портфеле.

Благодаря модели с параметрами можно добиться оптимального соотношения активов и получить доходность с применением допустимого уровня рискованной нагрузки.

При использовании дополнительных параметров, которые описаны выше и при условии минимального риска в 4,28 %, получаем итоговую доходность в 4,43 % (табл. 2).

Важно отметить, что применение дополнительных параметров не является обязательным, тем не менее, активы, выбранные базовой моделью, могут показать падение из-за новостей и других неучтённых рыночных рисков, которые возникают при инвестиционной деятельности. Именно поэтому представленный выше анализ несёт практический характер и направлен на внедрение процедуры снижения риска, связанного с вложением всего капитала в малое количество инструментов [5].

Уделим внимание на распределение акций в портфеле при использовании модели максимального роста с дополнительными параметрами.

Расчёт ковариации между портфельными акциями при максимальной доходности и введении дополнительных параметров

доля W		Лукойл	Магнит	Yandex	Распадская	Юнипро
0,2	Лукойл	0,007180089	-0,002444454	0,002564253	0,00067777	0,004380824
0,2	Магнит	-0,002444454	0,006365774	0,000506783	0,00288025	-0,00016385
0,2	Yandex	0,002564253	0,000506783	0,005674135	-0,001202057	0,002988296
0,2	Распадская	0,00067777	0,00288025	-0,001202057	0,005175877	0,000696181
0,2	Юнипро	0,004380824	-0,00016385	0,002988296	0,000696181	0,007372576
доля W		12,40%	47,10%	29,40%	7,80%	3,30%
	общий риск портфеля		4,28%			
	общая доходность портфеля		4,43%			
	ограничение долей		100,00%			
	минимальный риск σ_p		$\leq 4,28\%$			

Составлено по: [2].

Наибольшую долю в портфеле занимают акции компании Магнит (47 %), второе место занимают активы Yandex (29,4 %), третье место занимают инструменты Лукойл (12,4 %), далее идут ценные бумаги Распадской (7,8 %) и Юнипро (3,3 %).

Таким образом, исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что применение модели Марковица может помочь распределить акции в портфеле наиболее рациональным образом согласно законам статистики и математики. Тем не менее, при проведении реальной инвестиционной деятельности с ограниченным количеством выбранных активов потребуются введение дополнительных параметров. Они с одной стороны позволят добавить новые активы в инвестиционный портфель, а с другой сбалансировать риск и доходность в зависимости от выбранной стратегии портфельного инвестирования участника биржевых торгов, применяемой им в условиях общего динамизма фондового рынка.

Библиографические ссылки

1. Динамика акций ПАО «Лукойл» [Электронный ресурс]. URL: https://ru.investing.com/equities/lukoil_rts-advanced-chart (дата обращения: 12.03.2024).
2. Динамика акций ПАО «Магнит» [Электронный ресурс]. URL: https://ru.investing.com/equities/magnit_rts-advanced-chart (дата обращения: 12.03.2024).
3. Динамика акций ПАО «Распадская» [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.investing.com/equities/raspadskaya-chart> (дата обращения: 12.03.2024).
4. Котировки фондового рынка Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/kotirovki-i-grafiki/> (дата обращения: 18.03.2024).
5. Официальный сайт «БКС-экспресс» [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/sostavlenie-investitsionnogo-portfelja-po-markovitsu-2-rossiiskii-rynok?ysclid=ltzdmxyna780598031> (дата обращения: 12.04.2024).
6. Официальный сайт «МОЕХ» [Электронный ресурс]. URL: <https://report2022.moex.com/ru/2> (дата обращения: 12.04.2024).
7. Официальный сайт «Smart-lab» [Электронный ресурс]. URL: https://smart-lab.ru/q/index_stocks/IMOEX (дата обращения: 12.04.2024).
8. Официальный сайт «Тинькофф» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.tinkoff.ru/business/contractor/legal/1027700035769/> (дата обращения: 12.04.2024).
9. Буряк А. С., Ваганова О. В. Формирование доходного инвестиционного портфеля на фондовом рынке // Цифровые технологии в бизнесе. Сборник материалов II Международной научно-практической конференции. Уфа, 2023. С. 21–26.
10. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Чагарный А. С. Анализ инвестиционной деятельности ПАО Сбербанк на рынке ценных бумаг // Вектор экономики. 2021. № 6(60). С. 2–17.

11. Ваганова О. В., Юсеф Р. Эволюция и этапы становления электронного банкинга // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2019. № 11. С. 276–279.

12. Тернавченко К. О., Лехман Е. В., Подиева Е. А. Перспективы развития фондового рынка РФ в условиях геополитической нестабильности // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 129–139.

УДК 334.06

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ КИТАЯ И ЕЕ ПЕРСПЕКТИВЫ

Ван Вэйчжэн¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент магистратуры, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 925708815@qq.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассматриваются основные направления реформирования налоговой системы Китая, ее особенности и перспективы развития. Анализируются ключевые аспекты налоговых реформ, включая укрепление правовой базы, оптимизацию налоговой системы, снижение налоговой нагрузки для малых и средних предприятий, интеграцию НДС и корпоративного подоходного налога, расширение сферы применения налога на ресурсы и создание системы экологического налогообложения.

Ключевые слова: налоговая реформа Китая; направления развития; особенности налогообложения; перспективы налоговой системы; оптимизация налоговой среды; налоговые льготы; международное налоговое сотрудничество.

DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF CHINA'S TAX SYSTEM AND ITS PROSPECTS

W. Weizheng¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: 925708815@qq.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article discusses the main directions of reforming the Chinese tax system, its features and development prospects. The key aspects of tax reforms are analyzed, including strengthening the legal framework, optimizing the tax system, reducing the tax burden for small and medium-sized enterprises, integrating VAT and corporate income tax, expanding the scope of the resource tax and creating an environmental taxation system.

Keywords: China tax reform; directions of development; features of taxation; prospects for the tax system; optimization of the tax environment; tax benefits; international tax cooperation.

Налоговая система Китая претерпевает значительные изменения, направленные на повышение эффективности и стимулирование экономического развития. Ключевыми направлениями реформ являются укрепление правовой базы, оптимизация налоговой среды, отмена налога на прибыль, переход на систему НДС, снижение налоговой нагрузки на малые и средние предприятия, интеграция НДС и корпоративного подоходного налога, реформа налогообложения недвижимости, расширение сферы применения налога на ресурсы, создание системы экологического налогообложения и формирование системы социального обеспечения, основанной на налогообложении [1, с. 63].

Внедрение НДС позволяет избежать двойного налогообложения и способствует развитию производства и инноваций. Правительство планирует снизить налоговую нагрузку на малые и средние предприятия путем введения льготных налоговых режимов и упрощения процедур налогообложения [2].

Интеграция НДС и корпоративного подоходного налога направлена на упрощение налоговой системы и снижение административной нагрузки на предприятия. Предлагается объединить различные налоги на недвижимость в единый налог для обеспечения более справедливого распределения налоговой нагрузки. Расширение сферы применения налога на ресурсы связано с необходимостью рационального использования природных ресурсов и защиты окружающей среды. Создание системы экологического налогообложения направлено на стимулирование предприятий сокращать выбросы и внедрять экологически чистые технологии [2].

Реформирование налоговой системы Китая предполагает создание системы социального обеспечения, основанной на налогообложении, для финансирования программ социальной защиты населения. Основные направления реформ включают укрепление правовой базы, оптимизацию налоговой среды, переход на систему НДС, снижение налоговой нагрузки на малые и средние предприятия, интеграцию НДС и корпоративного подоходного налога, реформу налогообложения недвижимости, расширение сферы применения налога на ресурсы, создание системы экологического налогообложения и формирование системы социального обеспечения, основанной на налогообложении.

Налоговые реформы в Китае имеют ряд характерных особенностей, направленных на повышение эффективности налоговой системы и стимулирование экономического развития. Одной из ключевых особенностей является упрощение налоговых процедур и оптимизация налоговых услуг. Правительство Китая стремится создать удобную и прозрачную систему налогообложения, которая позволяет налогоплательщикам легко выполнять свои обязательства [3].

Другой важной особенностью налоговых реформ в Китае является совершенствование системы налоговых льгот. Правительство предоставляет различные налоговые стимулы для поддержки определенных отраслей экономики, таких как высокотехнологичные отрасли, сельское хозяйство и экологически чистые производства. Эти льготы направлены на привлечение инвестиций и стимулирование инноваций [4].

Усиление налогового администрирования и предотвращение налоговых рисков также являются важными аспектами налоговых реформ в Китае. Правительство принимает меры по борьбе с уклонением от уплаты налогов и повышению эффективности сбора налогов. Внедряются современные технологии и методы анализа данных для выявления и предотвращения налоговых нарушений.

Налоговые реформы в Китае также направлены на обеспечение справедливости налогообложения и регулирование распределения доходов. Правительство стремится создать более прогрессивную систему налогообложения, при которой богатые платят больше налогов, чем бедные. Это способствует сокращению неравенства и обеспечению социальной стабильности [5, с. 96].

Кроме того, налоговая система Китая играет важную роль в макроэкономическом регулировании. Правительство использует налоговые инструменты для стимулирования экономического роста, контроля инфляции и обеспечения финансовой стабильности. Например, снижение налогов может стимулировать потребление и инвестиции, в то время как повышение налогов может помочь сдерживать инфляцию [4].

Налоговые реформы в Китае сталкиваются как с возможностями, так и с проблемами. С одной стороны, быстрый экономический рост и увеличение доходов населения создают благоприятные условия для совершенствования налоговой системы. С другой стороны, сложная экономическая ситуация и структурные проблемы, такие как старение населения и экологические проблемы, создают дополнительную нагрузку на бюджет [5, с. 97].

В будущем основными направлениями налоговых реформ в Китае является дальнейшее снижение налоговой нагрузки на предприятия, особенно в сфере малого и среднего бизнеса, а также совершенствование системы прямых налогов, таких как подоходный налог и налог на недвижимость. Кроме того, ожидается усиление мер по борьбе с уклонением от уплаты налогов и повышение эффективности налогового администрирования. Китай также активно изучает опыт налоговых реформ в других странах и стремится адаптировать лучшие практики к своим условиям. Например, введение налога на добавленную стоимость в Китае было вдохновлено успешным опытом европейских стран. Для дальнейшего совершенствования налоговой системы Китая необходимо принять ряд мер в области налоговой политики. Прежде всего, необходимо продолжить работу по совершенствованию налогового законодательства, что включает в себя разработку новых законов и нормативных актов, а также внесение изменений в существующие законы для обеспечения их соответствия меняющимся экономическим условиям и потребностям общества. Особое внимание следует уделить созданию стабильной и предсказуемой правовой среды, которая обеспечивает защиту прав налогоплательщиков и стимулирует инвестиции [6, с. 105].

Другим важным направлением реформ является оптимизация структуры налоговой системы и снижение общей налоговой нагрузки. Снижение налоговой нагрузки может стимулировать потребление, инвестиции и экономический рост. Укрепление налогового администрирования и повышение эффективности сбора налогов также являются важными задачами, что, в свою очередь, включает в себя внедрение современных технологий, таких как электронная подача налоговых деклараций и онлайн-платежи, а также усиление мер по борьбе с уклонением от уплаты налогов и коррупцией. Совершенствование системы налоговых льгот и трансфертных платежей также может способствовать достижению целей экономической и социальной политики. Трансфертные платежи могут быть использованы для поддержки отстающих регионов и социально незащищенных групп населения.

Несмотря на достигнутый прогресс, налоговая система Китая по-прежнему сталкивается с рядом проблем и вызовов. Дальнейшие реформы необходимы для обеспечения стабильности и предсказуемости налоговой системы, повышения ее эффективности и справедливости, а также для решения новых задач, связанных с быстрыми экономическими и социальными изменениями.

Рекомендации по политике, изложенные в данной статье, могут служить ориентиром для дальнейшего совершенствования налоговой системы Китая. Эффективная и справедливая налоговая система является ключевым фактором обеспечения устойчивого экономического роста, социальной стабильности и повышения благосостояния населения Китая в долгосрочной перспективе.

Библиографические ссылки

1. Дмитриева И. М. Особенности налоговой системы Китая // Новые экономические исследования. 2020. № 7. С. 62–66.
2. Какие налоги в Китае в 2024 году [Электронный ресурс]. URL: <https://visasam.ru/emigration/asia/nalogi-v-kitae.html#i-4> (дата обращения: 02.04.2024).
3. Налогообложение физических лиц в Китае [Электронный ресурс]. URL: <https://gsl.org/ru/press-center/press/nalogooblozhenie-fizicheskikh-licz-v-kitae/> (дата обращения: 02.04.2024).
4. Система налогообложения Китая в 2024 году [Электронный ресурс]. URL: <https://iqdecision.com/sistema-nalogooblozheniya-kitaya-v-2023-godu/> (дата обращения: 02.04.2024).
5. Хун Ч., Сунцзяоян У. Анализ системы налогообложения малых и средних предприятий в Китае // Научные стремления. 2019. № 26. С. 94–98.
6. Ян В., Бияк Л. Л. К вопросу о совершенствовании системы налогообложения в КНР // Проблемы финансов, кредита и бухгалтерского учета в условиях реформирования экономики. 2018. № 6. С. 103–106.

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К СНИЖЕНИЮ ОБЪЕМОВ ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ

Ван Жуйтянь¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 4 курса, кафедра банковской экономики, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: mileshtily0911@gmail.com

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

В статье наряду с традиционными методами рассмотрены современные подходы к снижению объемов проблемных кредитов.

Ключевые слова: кредит; проблемный кредит; риски; прибыль.

MODERN APPROACHES TO REDUCING THE VOLUME OF PROBLEM LOANS

Wang Ruitian¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th years student, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: mileshtily0911@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article, along with traditional methods, examines modern approaches to reducing the volume of problem loans.

Keywords: loan; problem loan; risks; profit.

Технобанк, основанный в 1995 г, является банком, стремящимся предоставлять высококачественные финансовые услуги. С момента своего создания Технобанк придерживался концепции «технологии ведут к финансам, услуги создают ценность» и быстро превратился в ведущее финансовое учреждение отрасли благодаря постоянным инновациям и оптимизации услуг. Благодаря продуманной бизнес-стратегии и дальновидной бизнес-схеме Технобанк создал обширную клиентскую базу и хорошую репутацию бренда.

Основной бизнес Технобанка охватывает личные банковские услуги, корпоративные банковские услуги, инвестиционно-банковские услуги и управление активами.

В 2023 г чистые процентные доходы составили 35997 тыс. бел. руб., что на 10574 тыс. бел. руб. больше, чем в 2022 г., это увеличение на 41,58 % в сравнении с прошлым годом. С другой стороны, операционные расходы в 2023 г выросли до 63380 тыс. бел. руб., превысив на 7 997 тыс. бел. руб. аналогичные показатели 2022 г. Это увеличение на 14,42 %. В результате, прибыль до налогообложения в 2023 г составила 60218 тыс. бел. руб., в сравнении с 112806 тыс. бел. руб. в 2022 г, что составляет убыток на 46,62 %.

Согласно финансовым отчетам Технобанка удельный вес просроченных кредитов банка в 2022 г составил 1,35 % и вырос до 1,96 % в 2023 г. [1]. Горизонтальное сравнение показывает, что уровень необслуживаемых кредитов Технобанка остается высоким среди коммерческих банков того же типа. Такое нездоровое операционное состояние несет потенциальные риски для качества активов Технобанка. Если его не контролировать и не улучшать, оно окажет негативное влияние на устойчивое развитие банка.

Рост доли необслуживаемых кредитов отражает проблемы в контроле качества банковских кредитов. Технобанку необходимо принять ряд соответствующих мер по сокращению неработающих активов, чтобы обеспечить дальнейшее здоровое развитие своего бизнеса. В настоящее время Технобанк в основном может избавляться от необслуживаемых активов с помощью следующих традиционных методов: во-первых, объединяя необслуживаемые кредиты в структурированные продукты и продавая их партиями. Технобанк может одновременно избавиться от большого количества необслуживаемых активов. Этот метод может снизить долю просроченных кредитов в балансе банка и снизить нагрузку на активы в краткосрочной перспективе. Однако при таком подходе существуют определенные риски, главным образом, то, что цена продажи необслуживаемых активов может оказаться ниже ожидаемой, что повлияет тем самым на прибыльность банка.

Во-вторых, Технобанк может договариваться об урегулировании спора с заемщиком путем снижения или освобождения от уплаты процентов либо взыскивает задолженность в судебном порядке. Этот метод помогает максимально возместить убытки банка, но операция сложна, цикл длинный, а результаты неопределенны. Если кредит не может быть возмещен вышеуказанными методами, Технобанк может списать неработающие активы, чтобы уменьшить нагрузку на баланс. Хотя списание может в определенной степени снизить долю неработающих кредитов, оно напрямую влияет на показатели прибыли банка и наносит ущерб финансовому здоровью банка в долгосрочной перспективе.

Хотя вышеперечисленные традиционные методы имеют свои преимущества и недостатки, с точки зрения общего эффекта результат от ликвидации необслуживаемых кредитов Технобанка не является идеальным. Это требует от Технобанка внедрения инноваций в избавлении от неработающих активов, чтобы более эффективно снизить долю неработающих кредитов и добиться устойчивого развития. Столкнувшись со все более сложной проблемой неработающих кредитов, Технобанку необходимо изучить новые способы избавления от необслуживаемых активов, чтобы повысить эффективность и результативность их ликвидации. Комиссия по банковскому регулированию предложила в 2021 г стимулировать компании по управлению активами и трастовые компании к сотрудничеству с коммерческими банками для участия в избавлении от проблемных кредитов. Это дает Технобанку новые идеи и направления.

Технобанк может совместно с компаниями по управлению активами создать родительско-дочерний фонд, выстроить его иерархически в зависимости от качества активов, а также создать и запустить права на получение дохода от неработающих активов. Этот метод может не только побудить профессиональные компании по управлению активами участвовать в реализации неработающих активов и повысить эффективность реализации, но также рационально распределять риски и доходы через иерархические настройки, чтобы привлечь к участию больше инвесторов. Эта инновационная модель помогает Технобанку быстро избавиться от неработающих активов и снизить долю необслуживаемых кредитов.

Секьюритизация активов является одним из популярных инновационных способов борьбы с проблемными кредитами в последние годы. Технобанк может объединить проблемные кредиты в продукты ценных бумаг, использовать будущие денежные потоки в качестве поддержки, а также выпускать и продавать их на рынке капитала. С помощью этого метода Технобанк может не только быстро перевести неработающие активы и снизить собственное давление на неработающие кредиты, но также получить большую финансовую поддержку через рынки капитала и повысить прочность капитала и ликвидность банка.

Технобанк также может сотрудничать с профессиональными компаниями по управлению неработающими активами и использовать свой профессиональный опыт и технологии в реализации неработающих активов для повышения эффективности и результативности реализации неработающих активов с помощью различных средств, таких как реструктуризация долга, реструктуризация активов и рыночные методы. ориентированные опера-

ции. Привлекая внешнюю экспертизу, Технобанк может более эффективно снизить долю проблемных кредитов и улучшить качество активов.

Подводя итог, можно сказать, что увеличение доли необслуживаемых кредитов Технобанка в последние годы выявило некоторые проблемы с контролем качества активов. Ожидается, что, внедряя инновационную модель избавления от проблемных кредитов, Технобанк сможет эффективно снизить долю проблемных кредитов, улучшить качество активов и добиться устойчивого развития. Это не только требует от Технобанка инноваций и прорывов в конкретных операциях, но также требует постоянного совершенствования контроля рисков и внутреннего управления для обеспечения эффективной реализации каждой меры. Благодаря этой серии усилий Технобанк сможет лучше справляться с будущими вызовами и поддерживать свою рыночную конкурентоспособность и возможности устойчивого развития.

Библиографические ссылки

1. Финансовая отчетность [Электронный ресурс]. URL: <https://tb.by/about/bank/finance/> (дата обращения: 16.05.2024).

УДК 336

ФОРМИРОВАНИЕ КУЛЬТУРЫ И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ЗАО «МТБАНК»

Ван Чжиюань¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: wangzhiyuan2200@gmail.com

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

В данной статье авторы предлагают 5 направлений для сокращения рисков на примере деятельности ЗАО «МТБанк».

Ключевые слова: риск; управление риском; культура управления рисками; обучение сотрудников.

FORMATION OF CULTURE AND RISK MANAGEMENT SYSTEM IN CJSC MTBANK

Wang Zhiyuan¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: wangzhiyuan2200@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskaya@gmail.com

In this article, the authors propose 5 areas for reducing risks using the example of the activities of MTBank CJSC.

Keywords: risk; risk management; risk management culture; employee training.

Система управления рисками банка – это обеспечение финансовой надежности, устойчивого, безопасного и ликвидного функционирования банка в процессе достижения общих стратегических целей банка. В процессе укрепления системы управления рисками в ЗАО «МТБанк» важное значение имеет формирование культуры управления рисками и надежной институциональной базы. В ходе проведенного исследования на примере деятельности ЗАО «МТБанк» авторами исследования предложен ряд мер, направленных на сокращение рисков, а именно:

1. Выработать направления профессионального управления рисками. Управление рисками должно базироваться на повышении осведомленности об управлении рисками. Мы рекомендуем ЗАО «МТБанк» внедрить многоцелевую стратегию, направленную на то, чтобы культура управления рисками была доведена до каждого сотрудника. Поскольку непосредственное участие руководства банка будет ключевой силой в продвижении повышения осведомленности об управлении рисками, сотрудники банка должны не только посещать внутренние семинары, но и участвовать в моделируемых практических исследованиях по предотвращению рисков и контролю за рисками, делиться историями успеха в управлении рисками.

Банку следует разработать диверсифицированные и иерархизированные внутренние каналы коммуникации, включая, корпоративные интранеты, внутренние коммуникации, электронные журналы, рубрики по управлению рисками и регулярные конкурсы знаний в области управления рисками, чтобы обеспечить широкий охват и простоту получения информации. С помощью этих платформ банк будет доводить информацию и делиться последними знаниями в области управления рисками, передовыми практиками, чтобы сотрудники могли ощутить собственную практическую значимость в своей повседневной работе и стимулировать желание к активному обучению и участию.

Учебные программы должны разрабатываться таким образом, чтобы они были систематическими и адаптированными для удовлетворения потребностей на различных уровнях управления. Для рядовых сотрудников (операционистов, например) тренинг должен быть направлен на выявление сигналов операционного риска и основных мер противодействия в повседневной деятельности банка, а также на комбинирование сценариев, чтобы управление рисками вошло в повседневную обязанность работника банка. Для специалистов банка тренинг должен быть направлен на развитие стратегий управления рисками, методов оценки рисков и рекомендаций по управлению рисками. Для председателя банка и его заместителей обучение должно быть направлено на совершенствование разработки стратегии управления рисками, учет рисков при принятии тех или иных решений, и формирование культуры управления рисками, чтобы обеспечить чувствительность к рискам на уровне принятия решений.

Для того чтобы каждый работник банка мог понимать свои обязанности в работе по управлению рисками в повседневной деятельности, банк должен внедрять перечень обязанностей по управлению рисками, связанных с их ролями, разъяснив задачи и ответственность по управлению рисками, которые должны быть возложены на «каждую должность», а также конкретизировать и разъяснять обязанности по управлению рисками.

2. Совершенствовать политику и процедуры управления рисками. Что касается совершенствования политики и процедур управления рисками, ЗАО «МТБанк» следует внедрить систематическую и усовершенствованную стратегию, призванную обеспечить то, чтобы основы политики не только всесторонне охватывали все аспекты управления рисками, но и обладали достаточной гибкостью для адаптации к изменяющимся внешним условиям.

В рамках реализуемой политики каждое подразделение банка должно быть снабжено подробными программными руководствами и инструкциями. Например, процедуры иден-

тификации рисков должны подробно объяснять, как выявлять потенциальные риски с помощью бизнес-схем, SWOT-анализа, моделирования сценариев и т. д. Часть оценки рисков должна включать использование инструментов качественного и количественного анализа, таких как, например, матрицы рисков, анализа VaRAC, моделирование рисков методом Монте-Карло и т. д. для обеспечения научного характера и точности оценки.

Банк также должен внедрить механизм динамического обновления имеющихся программ для обеспечения своевременности политики и процедур управления рисками. В банке есть отдел управления рисками, однако в его обязанности стоит ввести обязанности за отслеживанием последних изменений в динамике внутреннего и зарубежного регулирования рисками, тенденциями развития банковской отрасли и передовой мировой практики управления рисками. Как только издаются новые нормативные акты или на рынке появляются новые категории рисков, специалисты ЗАО «МТБанк» должны немедленно оценивать их влияние на положение банка и решать, нужны ли корректировки.

Кроме того, в целях повышения эффективности внедрения политики и процедур ЗАО «МТБанк» должен разрабатывать проекты по стандартизации и цифровизации бизнес-процессов в банке. Также стоит усилить работу по организации регулярных тренингов и ввести экзамены по вопросам политики управления рисками, чтобы убедиться, что каждый сотрудник знаком с последними изменениями в политике, понимает свои обязанности и эффективно выполняет их на месте.

3. Продвигать лучшие практики в области управления рисками. ЗАО «МТБанк» демонстрирует открытое отношение к обучению и обмену информацией, однако в банке следует уделять внимание и активному внедрению передовых международных концепций, и методам управления рисками, интегрируя последние достижения управления во внутреннее управление, делясь собственными историями успеха по различным каналам.

4. Создать механизм вознаграждения за управление рисками. Чтобы еще больше мотивировать сотрудников проявлять инициативу и активно участвовать в управлении рисками, рекомендуем разрабатывать комплексный механизм вознаграждения, позволяющий отмечать сотрудников (как минимум в размере оклада) которые проявили себя в процессе выявления, оценки, мониторинга и снижения рисков. Такой подход подчеркнет важность управления рисками в банковской культуре и укрепит чувство ответственности сотрудников за счет денежных стимулов.

Механизм вознаграждения должен включать в себя систему многомерной оценки, обеспечивающую всестороннюю оценку вклада сотрудников банка в управление рисками. Например, учредить премию «Звезда управления рисками» для признания заслуг сотрудников, внесших выдающийся вклад в идентификацию рисков, особенно тех, кто может заранее обнаружить признаки потенциальных рисков и эффективно предупреждать о случаях, избегая возможных потерь или неблагоприятных последствий. Процесс отбора должен быть открытым и прозрачным, и учитывать инициативу и профессиональное суждение сотрудников, а также результаты работы с реальными инцидентами, связанными с риском.

Во-вторых, для сотрудников, которые приняли эффективные меры по снижению рисков и контролю за ними, учредить «Награду за достижения в снижении рисков». Награда включает в себя успешное внедрение мер по снижению рисков, таких как оптимизация кредитных процессов, совершенствование операционных процессов для снижения операционных рисков, эффективное реагирование на подверженность рыночным рискам и т. д.

В дополнение к вознаграждению, непосредственно связанному с рисковыми событиями, ЗАО «МТБанк» должен учредить «Программу вознаграждений за инновационные предложения по управлению рисками», чтобы поощрять сотрудников предлагать инновационные идеи по управлению рисками, усовершенствованию процессов или применению цифровых технологий для оценки и предотвращения рисков.

5. Усилить поддержку управления рисками между структурными подразделениями банка. В целях содействия межструктурному сотрудничеству в области управления рисками ЗАО «МТБанк» следует принять ряд мер, направленных на устранение структурных барьеров и обеспечение согласованности и синергии деятельности по управлению рисками как в банке, так и во всех ЦБУ.

Мы предлагаем для усиления работы по предотвращению рисками ЗАО «МТБанк» создать постоянно действующий межструктурный комитет по координации управления рисками в качестве основной платформы для взаимодействия. В состав комитета должны войти представители управления рисками из различных подразделений банка. Комитет будет проводить заседания 1 раз в месяц для обсуждения политики управления рисками, обмениваться результатами оценки рисков между подразделениями, выявлять проблемы, и заниматься разработкой стратегий реагирования для обеспечения последовательности и взаимодополняемости управления рисками в масштабах банка (таблица).

Частоту возникновения рискованных событий рассчитываем по формуле [1; 2]:

$$\text{Частота возн. риск. событий} = \beta_0 + \beta_1 \times \text{количество тренировок} + \beta_2 \times \text{количество обновлений политики} + \epsilon.$$

Полученный коэффициент будет указывать на то, что каждое увеличение количества учебных занятий и обновлений политики значительно снижает частоту возникновения рискованных событий.

Сокращение убытков за счет совершенствования политики управления рисками

Период	Время обучения, мес.	Количество обновлений политики управления рисками (в год, раз)	Частота возникновения рискованных событий (%)	Сумма убытка (тыс. руб.)
2024	3	2	4.8	110
2025	3	2	4.5	100
2026	3	3	4.0	85
2027	3	3	3.5	75

По проведенным расчётам в нашем случае коэффициент корреляции между количеством раз обучения и частотой возникновения рискованных событий $r = -0,85r$; Коэффициент корреляции между количеством обновлений политики и частотой возникновения рискованных событий $r = -0,78r$. Результаты корреляционного анализа показывают, что существует значительная отрицательная корреляция между количеством тренировок и обновлений политики и частотой рискованных событий.

В заключение, опираясь на приведенный нами анализ, мы можем сделать вывод, что усиление построения культуры управления рисками и создание системы управления (как увеличение количества тренировок сотрудников, обновление политики управления рисками и т. д.) может эффективно снизить частоту возникновения рискованных событий и размер потерь банков.

Библиографические ссылки

1. Эбу А. С., Жанат М. Управление банковскими рисками как основное направление банковского менеджмента // Bulletin of Toraighyrov University. Economics Series. 2021. № 2.
2. Абуллаева Ш., Шахбутдинова М. Повышение эффективности кредитной деятельности коммерческих банков // Economics and Education. 2023. № 24(5). С. 259–264.

СНИЖЕНИЕ РАСХОДОВ БАНКА ПУТЕМ МИНИМИЗАЦИИ РЕЗЕРВОВ ЗА СЧЕТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Вань Цзячэн¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 3486325083@qq.com

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

В статье рассмотрены вопросы снижения расходов банка путем минимизации резервов за счет обеспечения кредитного портфеля «Industrial and Commercial Bank of China».

Ключевые слова: расходы банка; резервы; обеспечение кредитов; прибыль.

REDUCING THE BANK'S COSTS BY MINIMIZING RESERVES BY SECURING THE LOAN PORTFOLIO

Wang Jiacheng¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: 3486325083@qq.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of reducing bank costs by minimizing reserves by securing the loan portfolio of the Industrial and Commercial Bank of China.

Keywords: bank expenses; reserves; loan collateral; profit.

Промышленно-коммерческий банк Китая («ICBC») – это коммерческий банк, зарегистрированный в Китайской Народной Республике. В 2022 г. ICBC предоставлял широкий спектр банковских услуг клиентам в 49 странах и регионах. За отчетный период ICBC в течение десяти лет подряд возглавлял список The Banker Global 1000 и список Global 500 коммерческих банков в Fortune, а также семь лет подряд был лидером среди самых дорогих банковских брендов в мире [1].

Основным нормативным документом по формированию резервов по кредитам в «Industrial and Commercial Bank of China» является положение от 26.03.2004 № 254 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». В зависимости от финансового положения заемщика и обслуживания им долга ссуды делятся на пять категорий качества по каждой из которых формируются резервы (табл. 1).

По состоянию на 01.01.2023 г. у «Industrial and Commercial Bank of China» умеренный уровень обеспеченности кредитного портфеля – обеспечение по кредитам с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 207,1 %, а с учетом только залогов достаточно низкий – всего 91,7 % (табл. 2) [2].

Проведен анализ качества залогов «Industrial and Commercial Bank of China». Оказалось, что к I категории можно отнести 3 % залогов, а ко второй – 14 %. В табл. 3 и 4 приведена сводная информация по кредитам, у которых соответственно обеспечение первой и второй категории качества.

Таблица 1

Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в % от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0 %
II категория качества	Нестандартные	от 1 % до 20 %
III категория качества	Сомнительные	от 21% до 50 %
IV категория качества	Проблемные	от 51 % до 100 %
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100%

Таблица 2

Расчет минимизации резерва по кредиту «Industrial and Commercial Bank of China»

Статья	Оценка
Вид ссуды (кредит, депозит, долговая ценная бумага, вексель, гарантия, аккредитив, финансовая аренда (лизинг), цессия, РЕПО, МБК, факторинг, требования на возврат ценных бумаг, предоставленных по договору займа)	Кредит с единовременной выдачей 40 000 000,00 юаней
Вид заемщика (юр. лицо, регион, кредитная организация, предприятие, применяющее упрощенную систему налогообложения, физическое лицо)	Компания «Anhui Huawan Carbon Fiber Co., Ltd.»
Величина основного долга по ссуде	40 000 000,00
Финансовое состояние (хорошее, среднее, плохое)	Хорошее
Качество обслуживания долга (хорошее, среднее, плохое)	Плохое
Категория качества (I-V)	III
Размер расчетного резерва в % от суммы основного долга по ссуде – степень риска	21 %
Размер расчетного резерва в юанях, РР	8 400 000,00 (40 000 000 * 21 %)
Рыночная стоимость обеспечения	55 000 000,00
Сумма предполагаемых расходов, связанных с реализацией обеспечения	5 500 000,00 (55 000 000 * 10 %)
Справедливая стоимость залога	49 500 000,00 (55 000 000 – 5 500 000)
Категория качества обеспечения (I, II)	II
Коэффициент категории качества обеспечения - I-1,0 - II -0,5	II (недвижимое имущество)
Сумма резерва с учетом обеспечения, юаней	5 197 500,00 (8 400 000*(1-0,5 * *49 500 000/ 40 000 000)
Процент резерва, в % от суммы основного долга по ссуде – размер кредитного риска	12,99 % (5 197 500 / 40 000 000)

Составлено по: [2].

Таблица 3

Кредиты с обеспечением первой категории качества

Обеспечение I категории качества	Величина кредитов	Средний % резервирования	Размер резерва	Минимизированный резерв	Минимизированный % резервирования
92 597	86 570	7.0%	6 060	226	0,3%

Составлено по: [2].

Кредиты с обеспечением второй категории качества

Обеспечение II категории качества	Величина кредитов	Средний % резервирования	Размер резерва	Минимизированный резерв	Минимизированный % резервирования
432 120	419 005	24,0 %	100 561	53 892	12,5 %

Составлено по: [2].

$$P^q_{2022} = -436\,468 \text{ т. юаней}; S^{\text{проч}}_{2022} = 619\,818 \text{ т. юаней}.$$

Основным результатом минимизации резервов является существенный рост прибыли и сокращения расходов:

$$P^q_{2022} = -383\,965 \text{ т. юаней} - \text{прибыль выросла на } 12\%;$$

$$S^{\text{проч}}_{2022} = 567\,315 \text{ т. юаней} - \text{расходы уменьшились на } 8,5\%.$$

Кроме того, отметим значительное улучшение двух показателей:

- показатель С сократился с 81,7 % до 62,5 %;
- показатель D с 25,4 % до 17,9 %.

Улучшение этих показателей окажет позитивное влияние на оценку финансовой устойчивости банка как со стороны рейтинговых агентств, так и со стороны Банка Китая.

При расчете кредитов с обеспечением первой категории качества из справедливой стоимости обеспечения вычитались 10 % на расходы по реализации имущества.

В результате минимизации резервов за счет обеспечения расходы банка можно было бы сократить на 52 503 тыс. юаней. Нужно отметить, что в данный финансовый результат не включены расходы по проведению независимой оценки объектов обеспечения (адекватно оценить данные расходы не представляется возможным).

Библиографические ссылки

1. ICBC во всем мире [Электронный ресурс]. URL: <https://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/en/> (дата обращения: 18.05.2024).
2. Финансовая отчетность [Электронный ресурс]. URL: <https://www.icbc-ltd.com/en/page/738244567421796352.html>. (дата обращения: 18.05.2024).

УДК 336.71

ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Ван Чэнь¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: chenio9@foxmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены проблемы и направления оптимизации системы финансового менеджмента в М-агропромышленном коммерческом банке Китая в современных условиях развития финансово-кредитной системы страны.

Ключевые слова: банк; финансовый менеджмент; конкурентоспособность.

PROBLEMS AND DIRECTIONS OF OPTIMIZATION OF FINANCIAL MANAGEMENT SYSTEM IN A COMMERCIAL BANK

Wang Chen¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: chenio9@foxmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the problems and directions of optimization of financial management system in M-agro-industrial commercial bank of China in modern conditions of development of financial and credit system of the country.

Keywords: bank; financial management; competitiveness.

Для повышения общей конкурентоспособности коммерческого банка необходимо начать с оптимизации системы финансового менеджмента. Это включает оптимизацию с четырех перспектив: системного управления, бюджетного управления, настройки отделов и обмена данными. Только через нормализацию систем, повышение точности бюджетных данных, ясное разграничение ответственности отделов и более эффективное обмен данными можно лучше осуществлять работу по финансовому менеджменту, которая служит основе и поддержке для повышения уровня оптимизации финансового управления [1].

1. *Систематизация финансовых правил.* С развитием финансовых рынков, в процессе реорганизации М-агропромышленного коммерческого банка Китая финансовые правила и связанная политика постоянно меняются. В конце 2020 г банк перешел на новые стандарты бухгалтерского учета, и часть содержания финансовых правил также нуждается в обновлении. Поэтому для повышения уровня финансового управления М-агропромышленный коммерческий банк должен своевременно систематизировать и совершенствовать связанные финансовые правила.

Во-первых, необходимо систематизировать и пересмотреть финансовые правила банка, регулярно изучать национальные политики и правила, своевременно отслеживать изменения в новейших политиках и стандартах по сравнению с прежними, и своевременно обновлять и изменять контент, не соответствующий нынешним политикам и правилам.

Во-вторых, с развитием интернет-финансов М-агропромышленный коммерческий банк также будет разрабатывать новые услуги и продукты. В условиях интеграции бизнеса и финансов эти новые услуги повлияют на прибыльность банка, а затем и на работу по финансовому управлению. Поэтому М-агропромышленный коммерческий банк также должен своевременно детализировать связанные финансовые правила в соответствии с развитием бизнеса, обеспечивая удобства и основы для оптимизации работы по финансовому управлению.

В-третьих, М-агропромышленный коммерческий банк также должен постоянно систематизировать и совершенствовать ситуацию в области строительства финансовых правил в ходе повседневной работы по финансовому управлению и аудиторских проверок, своевременно ревизировать связанные методы финансового управления в соответствии с практикой ведения бизнеса по вопросам, возникающим в ходе проверок, и обеспечивать мощную поддержку для оптимизации работы по финансовому управлению.

2. *Научная и комплексная организация составления бюджета.* М-агропромышленный коммерческий банк должен усилить всестороннее управление по бюджету, укрепить требования к контролю финансовых целей, совершенствовать существующие рамки управления по бюджету и улучшить конкретное содержание, методы, ответственность, а также процедуры в процессе управления по бюджету, чтобы сделать бюджетные данные более детализированными и точными, предоставляя руководителям идеи и направления развития.

Во-первых, необходимо оптимизировать расходы на выплаты. Расходы на выплаты М-агропромышленного коммерческого банка могут быть разделены на заработная плата персоналу, платежи на основании фактических расходов, платежи на основании оценки развития бизнеса и общая контроль сумма. Заработная плата персоналу основана главным образом на общей ситуации прошлого года и должна коррелировать с общим бизнес-процессом банка. Платежи на основании фактических расходов основаны на фактических расчетах для расходов на развитие бизнеса отделов, гарантийных страховых платежей отдела по управлению человеческим капиталом, платежей за страхование депозитов, судебных издержек и т. д., и их график выплат должен синхронизироваться с графиком выплат контролируемых сумм. Платежи на основании оценки развития бизнеса включают чистый операционный доход, доходы от промежуточного агентского бизнеса, остаток вкладов и кредитов прошлого года и др., определяются на основании результатов расчета этих индикаторов.

Во-вторых, необходимо оптимизировать доходы по бюджету. Работа по бюджету не должна просто включать расчет фактических расходов предыдущего года, но также должна учитывать стратегическое позиционирование М-агропромышленного коммерческого банка и изменения в бизнесе и расходах в текущем и будущем годах, вызванные корректировкой политики и правил, включая процентные доходы, доходы от операций с финансовыми учреждениями, комиссионные доходы и другие операционные доходы, инвестиционные доходы и другие доходы по субсидиям.

3. Детализация настройки отделов. Учитывая нынешнее состояние учреждения отделов в М-агропромышленном коммерческом банке, следует своевременно детализировать организационную структуру в соответствии с бизнес- и рабочими функциями, четко определить рабочие обязанности каждого отдела, а также оптимизировать конкретное расстановка постов в соответствии с функциями каждого отдела, повысить профессионализм на рабочих местах и повысить эффективность работы.

Во-первых, отдел финансов и операций следует переорганизовать на основе разделения функций на отдел планирования и финансов и отдел оперативных услуг, а также уточнить обязанности по рабочим местам.

Во-вторых, необходимо настроить профессиональных специалистов для ежедневных финансовых задач и детализировать конкретные обязанности сотрудников на финансовых поставках. Соответствующие должности в отделе планирования и финансов дополнительно подразделяются на должности финансового бухгалтера, оперативного бухгалтера и управленческого бухгалтера.

4. Создание механизма обмена данными. Для оптимизации финансового менеджмента крайне важна точность базовых финансовых данных. В настоящее время М-агропромышленный коммерческий банк работает с несколькими системами, такими как система общего бухгалтерского учета, система финансового менеджмента, система налога на добавленную стоимость, система кредитного управления, система платежных операций, система фиксированных активов, система операций, система ODS (система хранения данных) и другие.

Во-первых, М-агропромышленный коммерческий банк может при поддержке технических средств создать платформу обмена данными на основе системы ODS. В настоящее время система ODS как система хранения данных обобщает некоторые данные клиентов из системы операций и системы кредитного управления, но существуют случаи неполноты и неточности данных.

Во-вторых, М-агропромышленный коммерческий банк может интегрировать платформу обмена данными с прежде существующей системой общего бухгалтерского учета, устанавливая соответствие между расходами и поступлениями по различным видам операций и финансовыми показателями, удовлетворяя потребности в анализе операций различных

функций, повышая точность бюджетного управления и качество финансовых данных, способствуя взаимосвязи данных операций и финансов, предоставляя идеи для развития фактического бизнес-операционирования и повышая комплексную конкурентоспособность М-агропромышленного коммерческого банка.

Библиографические ссылки

1. *Salamah S. N.* Financial management strategies to improve business performance // Journal of Contemporary Administration and Management (ADMAN). 2023. № 1. P. 3–12.

УДК 336.71

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ БАНКА

А. В. Вериго¹⁾, П. Д. Евстратенко²⁾

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

²⁾ студент I курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

В данной статье исследуется содержание пассивных операций банка. Дана краткая характеристика факторов, оказывающих влияние на качество и структуру ресурсной базы банка. Представлены выявленные проблемы эффективного управления пассивными операциями банка. Предложены возможные направления повышения эффективности управления пассивными операциями банка.

Ключевые слова: банк; банковские ресурсы; пассивные операции банка.

PROBLEMS AND WAYS TO INCREASE THE EFFICIENCY OF MANAGEMENT OF PASSIVE OPERATIONS OF THE BANK

A. V. Verigo¹⁾, P. D. Yeustratsenka¹⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ 1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

This article examines the content of the bank's passive operations. A brief description of the factors influencing the quality and structure of the bank's resource base is given. The identified problems of effective management of the bank's passive operations are presented. Possible directions for increasing the efficiency of management of the bank's passive operations are proposed.

Keywords: bank; banking resources; passive bank operations.

Стабильное функционирование и развитие любого банка находятся в тесной взаимосвязи с объемом и качеством банковских ресурсов. От сформированных банковских ресурсов зависит объем и качество активных операций банка, его прибыльность и финансовая устойчивость. Соответственно, одним из главных условий для эффективного функционирования банка и обеспечения его финансовой устойчивости является стабильность и достаточность их ресурсной базы.

Формирование банковских ресурсов осуществляется через систему управления пассивными операциями банка. Процесс управления пассивными операциями банк осуществляет на систематической основе, проводя всесторонний анализ динамики и структуры ресурсов банка, оценку стабильности ресурсной базы, оценку неснижаемого остатка средств на расчетных и текущих счетах и депозитов до востребования и др. Одним из наиболее важных направлений процесса управления банковскими ресурсами является определение оптимальных пропорций в количественных и качественных параметрах экономических ресурсов. Как следствие, банки постоянно обновляют и расширяют перечень видов банковских продуктов (услуг), которые решают задачи эффективной и надежной реализации банковской деятельности, а также повышения конкурентоспособности в современных условиях.

На структуру и качество ресурсной базы «влияют следующие факторы: переход к «экономике знаний», усложнение качественных параметров запросов потребителей, государственное регулирование рынка банковских услуг, комплексный подход к оценке, субъективный подход к выбору индикаторов и ключевых компетенций оценки, а также формализация банковской структуры» [1].

При управлении ресурсами «у банков в настоящее время возникают проблемы, и последствия этих проблем – увеличение банковских рисков и колебания ликвидности» [2]. Рассмотрим общую характеристику данных проблем:

- низкая капитализация банковского сектора;
- у отдельных банков низкое качество собственного капитала, так как при увеличении капитала они использовали высокорискованные методы;
- диспропорция между собственными и привлеченными ресурсами;
- асимметрия информации между контрагентами;
- низкий уровень диверсификации привлеченных средств;
- проблема определения временных горизонтов при планировании деятельности;
- увеличение доли «дорогих» (например, краткосрочных) ресурсов в структуре привлеченных средств;
- негативное влияние внешних факторов;
- увеличение уровня рисков по активным операциям;
- сложность управления рисками банка в современной ситуации функционирования финансовых рынков.

Для решения выделенных проблем необходимо использовать современные достижения теории и практики предмета нашего исследования.

Система управления пассивами банка включает следующие составляющие: субъекты, объекты, инструменты, находятся во взаимоотношениях и взаимосвязях друг с другом. При этом в соответствии с главной целью деятельности банка выделяют следующие уровни управления пассивными операциями:

- 1) стратегический – формирование общей стратегии и долгосрочных целей банка; определение приоритетных сегментов рынка, на которых банк планирует вкладывать банковские ресурсы; определение допустимого уровня основных видов банковских рисков, который он готов взять на себя; определение методов и инструментов по привлечению средств;
- 2) тактический – осуществляется выбор конкретных финансовых инструментов, соответствующего им уровень риска, который допустим в текущий момент времени, пропорции диверсификации портфеля активов;
- 3) оперативный – ежедневные экспресс-анализы, направленные на эффективное управление формированием пассивов банка.

В целом вся политика эффективного управления пассивными операциями банка должна быть направлена на решение проблем ликвидности и увеличения прибыли. В соответствии с потребностью, банки могут реструктуризировать структуру пассивов, чтобы минимизировать

затраты по привлечению средств, увеличить объемы привлеченных ресурсов и размер собственного капитала при фиксированном или более низком уровне риска.

Для повышения эффективности управления пассивными операциями банков, обеспечения их ликвидности и надежности можно рекомендовать следующие мероприятия:

- поэтапное увеличение собственного капитала за счет прибыли и (или) привлечения средств за счет дополнительных выпусков ценных бумаг банка;

- совершенствование методики определения оптимального состава и структуры ресурсов, основанной на средней стоимости ресурсов и рекомендуемых значений ограничений при распределении ресурсов;

- внедрение так называемой экосистемы. Необходимо постоянное обновление банковских технологий, обеспечивающих дистанционное обслуживание и комплексное взаимодействие с различными непрофильными приложениями (например, маркетплейсами);

- совершенствование механизма работы с просроченной задолженностью;

- совершенствование методики оценки доходности активов;

- развитие методики планирования и бюджетирования деятельности банков. Методика должна быть основана на исследовании статистических взаимосвязей результативных и детерминирующих их факторов и построенных на этой основе экономико-математических моделях.

- совершенствование механизма сокращения операционных затрат;

- выявление и впоследствии ограничение высокозатратных направлений деятельности банка [3];

- разработка и внедрение многокритериального алгоритма выбора финансового решения в рамках взаимосвязанного управления активными и пассивными, учитывающей: объемы и сроки привлечения и размещения ресурсов; диверсификацию ресурсов по различным критериям их классификации; эффективность использования, структуры и состояния привлеченных средств, в том числе с учетом уровня инфляции; индивидуальный подход по работе с клиентами.

В заключении, эффективное управление пассивами банка и выработка направлений по их развитию является одним из наиболее значимых направлений стратегического развития любого банка, так как от его качества зависит рост ресурсной базы банка, увеличение прибыли банка, снижение банковских рисков, повышение финансовой устойчивости деятельности банка. Банк должен поддерживать определенное соотношение между собственными и привлеченными средствами. Избыточное количество привлеченных средств усиливает риск невыполнения банком нормативов безопасного функционирования. При организации данного процесса важно учитывать все аспекты деятельности банка, влияние всех групп факторов, а также скорость адаптации к качественным и количественным изменениям окружающего среды такого банка.

Библиографические ссылки

1. Клесова Я. А., Свердлина Е. Б. Капитал банка: его определение, формирование и оценка достаточности [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kapital-banka-ego-opredelenie-formirovanie-i-otsenka-dostatochnosti> (дата обращения: 12.04.2023).

2. Исаев Р. А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг : в 2 томах. Том 1. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2020. 286 с.

3. Рабаданова Д. А., Мусаева Х. М. К вопросу о сущности ресурсов коммерческого банка [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-suschnosti-resursov-kommercheskogo-banka> (дата обращения: 23.04.2023).

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

А. В. Вериго¹⁾, Д. Д. Тимошенко²⁾

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

²⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания кредитных операций банка. Дана краткая классификация кредитных операций банка. Рассмотрены факторы, оказывающие влияние на эффективности и безопасность кредитных операций. Обозначены основные проблемы кредитных операций и возможные направления их развития, повышения эффективности и снижения уровня кредитного риска.

Ключевые слова: банк; активные операции банка; кредитные операции банка.

THEORETICAL ASPECTS OF THE CONTENT AND TYPES OF CREDIT OPERATIONS OF THE BANK

A. V. Verigo¹⁾, D. D. Timoshenko²⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

This article conducts a theoretical study of the economic content of bank lending operations. A brief classification of bank credit operations is given. The factors influencing the efficiency and safety of credit transactions are considered. The main problems of credit operations and possible directions for their development, increasing efficiency and reducing the level of credit risk are outlined.

Keywords: bank; active bank operations; bank lending operations.

Кредитные операции являются основным видом активных операций банка, они являются наиболее прибыльным ресурсом, в то же время – наиболее рискованным. Кредитование является значительным стимулом развития экономики, так как с одной стороны кредитные ресурсы позволяют модернизировать и расширять производство, что приводит к увеличению объемов производства и увеличивает предложение на рынке товаров и услуг, а с другой – кредитование выступает в роли своеобразной технологии финансирования покупок населения.

Экономическая сущность кредита проявляется в привлечении банками временно свободных денежных средств и передаче их другому лицу, реализуя тем самым функции аккумуляции денежных средств, их перераспределения и замещения наличных денег безналичными на основе базовых (платности, срочности и возвратности [1]) и специфических (прибыльность, рентабельность, безопасность, надежность [2]) принципов кредитной политики.

Виды кредитных операций разнообразны и классифицируются по следующим критериям: условия кредитования, порядок выдачи средств, форма и способ предоставления; способ обеспечения, срок, тип заемщика, характер обращения средств, отраслевая особенность, цель (объекты кредитования), способ погашения, порядок начисления и погашения процентов, степень риска и т. д. Данная классификация не является универсальной, так как постоянно появляются новые виды и формы банковских кредитов.

Кредитные операции формируют основной процентный доход банка.

В процессе реализации кредитной деятельности банки сталкиваются с тремя основными видами рисков: кредитный риск, риск изменения процентной ставки, риск ликвидности. Данные риски взаимосвязаны, так риск высокой процентной ставки и возникающая в результате финансовая нестабильность кредитополучателей могут спровоцировать высокий кредитный риск (отсутствие своевременной уплаты долга и процентов по кредиту) и риск ликвидности (у банка нет необходимых средств для выполнения обязательств).

Достижение планируемого уровня прибыли с одновременным обеспечением наиболее приемлемого уровня кредитного риска требует внедрения в банках обоснованной и эффективной кредитной политики. Исходя из желаемого и возможного соотношения данных составляющих, объема свободных ресурсов банка определяются текущие и стратегические задачи кредитной политики банка, включающей: направления кредитования, технологию их реализации, качественные и количественные границы кредита.

Задачи кредитной политики должны быть синхронизированы со стратегией развития банка и приоритетными задачами развития национальной экономики страны. Основными задачами кредитной политики являются: обеспечение согласованности интересов всех субъектов кредитных отношений, оптимизация отдельных кредитных продуктов, оптимизация кредитного портфеля банка в целом.

В процессе реализации кредитной политики банка осуществляется обязательный мониторинг показателей по следующим направлениям: анализ состава, структуры, динамики кредитных вложений по различным признакам их классификации (видам валют, видам кредитополучателей, целевому назначению, срокам, виду обеспечения, уровню риска, срокам и объему просроченной задолженности и др.); оценка эффективности кредитных операций и влияющих на нее факторов (доходность, прибыльность, уровень средней процентной ставки др.).

Для развития кредитной деятельности, повышения ее эффективности и оптимизации соотношения «риск-доходность» банки должны постоянно совершенствовать свою кредитную политику. Рассмотрим возможные направления повышения эффективности кредитной политики банка.

Главной целью обоснования, формирования и практической реализации эффективной кредитной политики банка «является контроль над рисками при эффективном размещении кредитных ресурсов для получения максимального дохода ... В современном банковском рынке формирование кредитной политики зависит от ряда факторов, которые можно разделить на внутренние и внешние. Внутренние факторы связаны с надежностью банка, его устойчивостью, конкурентоспособностью» [3]. В части внешних факторов банк, как правило, не в состоянии оказать на них прямое влияние, он может лишь по возможности учесть их и тем самым минимизировать свои риски. В части внутренних факторов, то для повышения эффективности кредитной политики и снижения кредитного риска банк должен учитывать: клиентоориентированность, кредитный потенциал, процентные ставки и сроки по привлеченным ресурсам, уровень стабильности ресурсной базы, региональную и отраслевую специфику деятельности банка, степень риска, уровень доходности и др. [4]. Практическим результатом оптимальной кредитной политики банка является его качественный кредитный портфель.

Итак, важное значение для реализации эффективной кредитной политики банка является оптимизация процентной политики. При ее обосновании банк должен учитывать соотношение темпов роста процентных доходов, процентных расходов, объемов свободных кредитных ресурсов и объемов кредитных вложений. Авторы считают оптимальным выполнение следующего неравенства: рост процентных доходов должен опережать процентных расходов, а последний должен опережать рост кредитных вложений [5].

Вторым, но не менее важным фактором является эффективное управление кредитным риском. Минимизации кредитных рисков способствует высокая диверсификация вложений и качественная оценка кредитоспособности потенциальных кредитополучателей. В части физи-

ческих лиц, то оптимальным для банка являются участники зарплатных проектов, так как банки обладают полной информацией о доходах и расходах потенциального клиента [5].

Для повышения эффективности и надежности кредитных операций банки должны проводить постоянную работу по: созданию условий для роста ресурсной базы; созданию новых банковских продуктов (деpositных, кредитных), в том числе комплексных; развитию инновационных технологий с целью повышения безопасности клиента и поиска новых каналов сбыта; совершенствованию мероприятий по снижению просроченной задолженности; совершенствованию методики оценки кредитоспособности кредитополучателей; совершенствованию системы управления рисками; внедрению новых инструментов маркетинга с целью повышения конкурентоспособности конкретного кредитного продукта и банка в целом; развитию системы страхования ответственности кредитополучателя с невысоким уровнем надежности; разработке и внедрению методики оценки взаимосвязи количественных показателей банковской кредитной политики с ее депозитной политикой, денежно-кредитной политикой государства, кредитной политикой других банков, тактикой и стратегией маркетинга.

В заключении, каждый банк разрабатывает собственную кредитную политику с учетом стратегии его развития, имеющихся в распоряжении свободных ресурсов, действующих подходов к управлению качеством кредитных операций. Кредитная политика должна обеспечивать развитие кредитного процесса, повышение его эффективности и безопасности, а также комплексно учитывать влияние внешних и внутренних факторов.

Библиографические ссылки

1. Колесников В. И. Банковское дело: учебник. 4-е изд., перераб. и доп. М. : Финансы и статистика, 2017. 464 с.
2. Банковское дело / Ю. Соколов и др.; под ред. Ю. Соколова, Е. Жукова. М. : Юрайт, 2016. 592 с.
3. Вайн С. Оптимизация ресурсов современного банка. 2-е изд., доп. и перераб. М. : Альпина Паблишер, 2020. 196 с.
4. Звонова Е. А., Топчий В. Д. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для среднего профессионального образования / под общей редакцией Е. А. Звоновой. М. : Издательство Юрайт, 2021. 456 с.
5. Мануйленко В. В. Модели оценки экономического капитала коммерческого банка : монография. М. : Финансы и Статистика, 2021. 264 с.

УДК 338.2

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Р. А. Водянов¹⁾, О. А. Горбунова²⁾

¹⁾ студент, Самарский государственный технический университет, г. Самара, Россия,
e-mail: roma2002www@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный технический университет,
г. Самара, Россия, e-mail: genika76@mail.ru

Рынок слабоалкогольной продукции в Самарской области представлен рядом крупных производителей и сетью мелких пивоварен, специализирующихся на крафтовом пиве. В работе проанализирована среда функционирования АО «Жигулевское пиво» и на основе матрицы Ансоффа определена возможная стратегия дальнейшего развития завода. Предложены способы ее реализации.

Ключевые слова: стратегический анализ; рынок слабоалкогольной продукции; матрица Ансоффа; стратегия развития; маркетинговые инструменты.

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE ENTERPRISE DEVELOPMENT STRATEGY

R. A. Vodyanov¹⁾, O. A. Gorbunova²⁾

¹⁾ student, Samara State Technical University, Samara, Russia, e-mail: roma2002www@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Samara State Technical University, Samara, Russia,
e-mail: genuka76@mail.ru

The market for low-alcohol products in the Samara region is represented by a number of large manufacturers and a network of small breweries specializing in craft beer. The work analyzes the operating environment of Zhigulevskoe Beer JSC and, based on the Ansoff matrix, determines a possible strategy for the further development of the plant. Methods for its implementation are proposed.

Keywords: strategic analysis; low-alcohol products market; Ansoff matrix; development strategy; marketing tools.

В современном мире, где конкуренция становится всё более жёсткой, а изменения в окружающей среде предприятия происходят с невероятной скоростью, успешное развитие организации требует постоянного совершенствования стратегии [1]. Правильная расстановка приоритетов компании, грамотная оценка как внутренних, так и внешних факторов и рисков – это залог эффективного функционирования организации на рынке.

Основной целью статьи является определение ключевых направлений совершенствования стратегии развития предприятия на рынке слабоалкогольной и газированной продукции.

АО «Жигулёвское пиво» ведёт свою историю с конца XIX века. В настоящее время завод производит 13 сортов пива и 4 сорта лимонада.

В регионе присутствуют конкуренты, как крупные производители, например ООО «Пивоваренная компания «Балтика»», так и мелкие частные пивоварни, производство которых ориентированно на крафтовое пиво.

Для определения направлений стратегического развития АО «Жигулёвское пиво» проведем анализ внешней и внутренней среды [2]. Для этого воспользуемся методикой Портера. Каждая из пяти конкурентных сил оказывает равнозначное влияние на процессы компании. В качестве основных мер по адаптации к их отрицательному воздействию рекомендуются следующие действия:

- поиск новых поставщиков для возможности сотрудничества, создание сырьевых резервов на случай внезапного прекращения сотрудничества;
- улучшение сервиса взаимодействия с клиентами, повышение уникальности и ценности товара;
- поиск возможностей выхода на новые рынки;
- расширение товарных групп новыми сортами.

Проведенный SWOT-анализ позволил сделать выводы [3]. Так, у завода есть возможности наращивания объёмов производства, так как производственные линии загружены не на полную мощность. Также у АО «Жигулёвское пиво» есть узнаваемость в регионе, что позволяет уменьшать затраты на рекламу. Есть возможность разработки новых сортов пива, так как товарная линейка представлена всего 13-ю сортами, в то время как у конкурента ОАО «Томское пиво» товарная линейка состоит из 25 сортов. Но при этом у пивзавода есть территориальное ограничение для расширения производственных территорий (территориально завод расположен в центре города).

Одним из ключевых этапов в выборе стратегических направлений считается анализ стратегий развития по матрице Ансоффа. Результаты анализа для АО «Жигулёвское пиво» представлены в таблице.

Как показал проведенный анализ, компании следует придерживаться стратегии проникновения на рынок. В качестве инструментов реализации данной стратегии АО «Жигулёвское

пиво» целесообразно использовать маркетинговые инструменты [4], которые позволят увеличить представленность менее популярных сортов пива в линейке «ФонВакано».

**Результаты анализа стратегии развития АО «Жигулёвское пиво»
по матрице Ансоффа**

Вариант стратегии	Возможность	Описание	Ключевые источники роста компании
Стратегия проникновения	Возможна	Есть все шансы в реализации данной стратегии у компании. Не смотря на низкие возможности к дополнительному инвестированию, необходимо проведение рекламной компании для продвижения элитных сортов пива.	Указаны в порядке приоритетности: 1. Продвижение менее популярных сортов пива из ассортиментной матрицы завода. 2. Проведение рекламной кампании для увеличения спроса на элитные сорта пива. 3. Сотрудничество с новыми контрагентами для расширения доли рынка.
Стратегия развития рынка	Не возможна	Выход в близлежащие регионы не является столь перспективным, так как продукт компании является региональным. Продвижение товара в соседних регионах требует большое количество инвестиционных затрат для рекламы.	
Стратегия развития товара	Не возможна	Компания обладает достаточным количеством ресурсов для расширения ассортимента сортов пива путем добавления фруктовых добавок, однако рынку это не требуется.	
Стратегия диверсификации	Не возможна	У компании широко представленная линейка продукции, с неравномерно распределенным спросом по сортам пива. Перспективнее работать над увеличением спроса над менее популярными видами пива.	

Самыми популярными сортами пива являются: «Жигулёвское», «Венское», «Фон Вакано 1881». При этом в линейке завода есть несколько элитных сортов пива в линейке «Фон Вакано»: «Фон Вакано Кёльш»; «Фон Вакано Elite»; «Фон Вакано Эль»; «Фон Вакано Пшеничное»; «Фон Вакано 140». Продвижение этих сортов является перспективным, так как есть возможность увеличить представленность и занять часть рынка в нише ценителей элитных сортов пива. Пятёрка вышеперечисленных видов является аналогом сортов бельгийского пива, так как варится по схожим традициям и технологиям, и с применением не менее качественного сырья. Поэтому данные сорта линейки «Фон Вакано» можно позиционировать, как хороший и доступный аналог импортного пива.

При проведении рекламной кампании необходимо принимать в расчет, что в соответствии со статьёй 21 Федерального закона от 13.04.2006 № 38-ФЗ «О рекламе», нельзя рекламировать алкогольную продукцию [5]. Поэтому в рекламе следует упоминать безалкогольное пиво, которое есть в линейке «Фон Вакано».

У Жигулёвского пивоваренного завода нет собственных розничных магазинов, поэтому вся продукция реализуется через региональных оптовых дистрибьютеров и компанию «X5 RetailGroup». Возможными способами расширения рынков сбыта для АО «Жигулёвское пиво» могут быть:

- заключение новых договоров с крупными оптовыми покупателями;
- сотрудничество с дистрибьютерами, которые поставляют пивную продукцию в бары и рестораны.

Реализация предложенных рекомендаций позволит АО «Жигулевское пиво» увеличить объемы реализации элитных сортов пива, расширить свое присутствие на рынке и повысить свою конкурентоспособность среди других участников рынка.

Библиографические ссылки

1. Воронин Н. В. Процесс разработки стратегии развития организации // Вестник науки и образования. 2019. № 12-2(66). С. 14–17.
2. Горбунова О. А., Калашикова Е. А. Стратегия развития предприятия как способ повышения эффективности его деятельности // Вестник Международного института рынка. 2023. № 2. С. 22–28.
3. Жабина Е. А. PEST-анализ, SWOT-анализ: сущность, достоинства и недостатки // Студенческие научные исследования : сборник статей XII Международной научно-практической конференции. В 2 частях, Пенза, 20 мая 2022 года. Том 2. Пенза : Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г. Ю.), 2022. С. 44–46.
4. Малютин И. Н., Горбунова О. А. Маркетинг в стратегическом управлении организацией // В сборнике : Современные тенденции развития менеджмента и государственного управления. Материалы всероссийской научно-практической конференции. 2022. С. 175–178.
5. Федеральный закон «О рекламе» от 13.03.2006 № 38-ФЗ (ред. От 23.04.2024) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_58968/e4311f6720a4a4457f53bce4382af75b7858054e/ (дата обращения: 28.04.2024).

УДК 336.64 1

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

В. П. Гайдукова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: weronika_gaidukova@mail.ru

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

В статье рассмотрены вопросы совершенствования управления дебиторской задолженностью организации.

Ключевые слова: дебиторская задолженность; финансовое состояние организации; платежеспособность.

IMPROVING THE MANAGEMENT OF ACCOUNTS RECEIVABLES OF THE ORGANIZATION

V. P. Gaidukova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 5th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: weronika_gaidukova@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses issues of improving the management of receivables of an organization.

Keywords: accounts receivable; financial condition of the organization; solvency.

ООО «Баланс ДК» является аутсорсинговой компанией. Основным видом деятельности ООО «Баланс ДК» является оказание бухгалтерских и консультационных услуг: Как показал анализ недостатками финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Баланс ДК» являются: увеличение краткосрочной дебиторской задолженности, а также наличие просроченной дебиторской задолженности; высокая доля дебиторской задолженности в активе баланса и др. Наличие высокой, в том числе долгосрочной, дебиторской задолженности оказывает негативное влияние на состояние денежных потоков, структуру финансовых ресурсов и финансовое состояние ООО «Баланс ДК». Таким образом, для ООО «Баланс ДК» будет актуально внедрение мероприятий, направленных на снижение дебиторской задолженности, в том числе долгосрочной.

Существуют некоторые общие рекомендации, позволяющие управлять дебиторской задолженностью: необходимо контролировать состояние расчетов с заказчиками, по отсроченным (просроченным) задолженностям; по возможности ориентироваться на большее число заказчиков; следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности (значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия); использовать способ предоставления скидок при досрочной оплате. Грамотно построенная база данных и анализ статистических данных о выполнении заказчиком своих обязательств позволяют принять обоснованное решение о возможности предоставления коммерческого кредита [1].

Расчет суммы взыскания денежных средств ООО «Баланс ДК» в судебном порядке представим в табл. 1.

Таблица 1

Расчет суммы взыскания денежных средств в судебном порядке

Наименование дебитора	Сумма, тыс. руб.	Возраст задолженности, мес.	Срок оплаты по договору, мес.	Возраст задолженности по истечению срока оплаты, мес.	Сумма, подлежащая оплате за использование чужих денежных средств, тыс. руб.	Пеня, за неисполнение договорных обязательств, тыс. руб.
Строительная компания ОДО «БелСАР»	1,20	26	1	25	0,24	0,27
УП «Белстройлик»	1,70	12	1	11	0,15	0,17
ООО «Ртим»	0,82	13	1	12	0,08	0,09
ОАО «КвадроС»	0,85	17	1	16	0,11	0,12
Итого	4,57	-	-	-	0,58	0,65

Расчеты, представленные в табл. 1, показывают, что в судебном порядке ООО «Баланс ДК» имеет возможность погасить долгосрочную дебиторскую задолженность в размере 4,57 тыс. руб., а также взыскать штрафные санкции (пеня и процент за пользование чужими денежными средствами) в размере 1,23 тыс. руб. (0,58 + 0,65).

В табл. 2 рассмотрим влияние уменьшения дебиторской задолженности на структуру баланса ООО «Баланс ДК» при прочих равных условиях. Как видно в результате внедрения мероприятия ООО «Баланс ДК» сможет увеличить валюту баланса на 2,23 тыс. руб. за счет снижения дебиторской задолженности на 4,57 тыс. руб. и роста денежных средств на 5,80 тыс. руб. в активе баланса. А также – увеличения нераспределенной прибыли на 5,80 тыс. руб. и снижения краткосрочной кредиторской задолженности на 4,57 тыс. руб. в пассиве баланса, что положительно повлияет на динамику и структуру финансовых ресурсов

организации, а также на показатели, характеризующие финансовое состояние организации. Также рассмотрим влияние предложенного мероприятия на изменение показателей, характеризующих финансовое состояние и платежеспособность ООО «Баланс ДК» (табл. 3).

Таблица 2

Влияние уменьшения дебиторской задолженности на структуру баланса, тыс. руб.

Статьи баланса	Баланс на 31.12.2023	Баланс после мероприятия	Изменение
I Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	1	1	0
ИТОГО по разделу I	1	1	0
II Краткосрочные активы			
Запасы	1	1	0
Расходы будущих периодов	1	1	0
Краткосрочная дебиторская задолженность	10	5,43	-4,57
Денежные средства и их эквиваленты	8	13,80	+5,80
ИТОГО по разделу II	20	21,23	+1,23
<i>БАЛАНС</i>	<i>21</i>	<i>22,23</i>	<i>+1,23</i>
III Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	16	21,80	+5,80
ИТОГО по разделу III	16	21,80	+5,80
IV Долгосрочные обязательства	0	0	0
ИТОГО по разделу IV	0	0	0
V Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная кредиторская задолженность	5	0,43	-4,57
ИТОГО по разделу V	5	0,43	-4,57
<i>БАЛАНС</i>	<i>21</i>	<i>22,23</i>	<i>+1,23</i>

Таблица 3

Изменение показателей финансового состояния в результате совершенствования управления дебиторской задолженностью

Наименование показателя	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия	Изменение
Коэффициент текущей ликвидности	4,00	49,37	+45,37
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,75	0,98	+0,23
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	0,24	0,02	-0,22

Как видно из данных табл. 3 в случае, если удастся вернуть дебиторскую задолженность, то результатом внедрения данного мероприятия в ООО «Баланс ДК» может стать улучшение его финансового состояния.

Библиографические ссылки

1. Лешко В. Н. Контроллинг дебиторской задолженности // Планово-экономический отдел. 2018. № 7. С. 21–24.

АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ТРЕБОВАНИЙ БАНКОВ В ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Я. В. Гамза¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: gamza02@inbox.ru

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

В статье авторы представляют анализ кредитных требований банков Республики Беларусь и их роль в экономическом развитии на основе данных за 2023 год. Исследование охватывает динамику роста кредитных портфелей, секторальное распределение кредитов, а также анализирует динамику просроченной задолженности. В контексте улучшения экономической ситуации, авторы выделяют важность эффективного управления кредитными рисками. Приведенные данные подчеркивают значимость банковского кредитования как инструмента поддержки экономического роста и устойчивого развития.

Ключевые слова: банковское кредитование; экономический рост; инвестиционное кредитование; реальный сектор экономики.

ANALYSIS OF BANK CREDIT REQUIREMENTS IN THE ECONOMY OF THE REPUBLIC OF BELARUS

Y. V. Hamza¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: gamza02@inbox.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: gfu.vek@yandex.ru

In the article, the authors present an analysis of the credit requirements of banks of the Republic of Belarus and their role in economic development based on data for 2023. The study covers the dynamics of loan portfolio growth, sectoral distribution of loans, and also analyzes the dynamics of overdue debt. In the context of an improving economic situation, the authors highlight the importance of effective credit risk management. These data highlight the importance of bank lending as a tool to support economic growth and sustainable development.

Keywords: bank lending; economic growth; investment lending; real sector of the economy.

В современной экономике кредитование играет ключевую роль в стимулировании экономического роста и развития. Банковские кредиты являются основным источником финансирования для предприятий, индивидуальных предпринимателей и граждан, способствуя реализации инвестиционных проектов, развитию бизнеса и улучшению жизненного уровня населения.

Для оптимального использования преимуществ экономической модели, где государственный сектор играет доминирующую роль, особенно в обрабатывающей промышленности с её длительными циклами производства, а также для эффективной поддержки частных предпринимательских инициатив, необходимо тщательно настроить механизм кредитования с учетом гибкости и особенностей функционирования белорусской банковской системы

Исследование актуальности и эффективности кредитования в Республике Беларусь не только предоставляет ценные данные для принятия решений в финансовой сфере, но и помогает понять роль банковской системы в общей экономической динамике страны [1].

Требования банков Республики Беларусь к экономике (кредиты) на 01.01.2024 г. составили 83 912 млн бел. руб. Прирост за 2023 г. составил 13,5 млрд руб или 19 %. Требования банков в иностранной валюте составили 58 905 млн бел. руб или 70 %, в иностранной валюте – 25 007 млн бел. руб (30 %) [2].

Задолженность по кредитам, выданными банками Республики Беларусь секторам экономики, по сравнению с началом 2023 года увеличилась на 17 %. На 1 января 2024 г. объем указанной задолженности достиг 73 млрд руб. При этом кредитная задолженность ОАО «АСБ Беларусбанк» составила 50,3 % от общего объема задолженности, ОАО «Беллагропромбанк» – 16,6 %, ОАО «Белинвестбанк» – 5,0 %, ОАО «Банк БелВЭБ» – 3,8 %, «Приорбанк» ОАО – 3,0 %. Задолженность физических лиц в общем объеме задолженности по выданным банками кредитам на 01.01.2024 г. составила 28 % (20 450,6 млн бел. рублей), юридических лиц – 72 %, или 52 394,8 млн бел. рублей.

За 2023 год банками Республики Беларусь было выдано кредитов юридическим лицам на сумму 131 451,7 млн бел. руб., что на 28 % больше по сравнению с предыдущим годом.

Важно также оценить динамику *просроченной задолженности* по кредитам, выданным банками Республики Беларусь.

В 2023 г общий объем просроченной задолженности как в национальной, так и в иностранной валюте постепенно снижался в течение года, достигнув минимума в июле, а затем начал расти к концу года. Существует разница в динамике просроченной задолженности в различных валютах: в целом, просроченная задолженность в иностранной валюте годах оставалась на относительно низком уровне по сравнению с просроченной задолженностью в национальной валюте. Это может указывать на более высокую платежеспособность заемщиков, погашающих кредиты в иностранной валюте. Снижение просроченной задолженности к концу 2023 г может быть связано с улучшением экономической ситуации, а также с эффективными мерами по управлению кредитными рисками.

Важно отметить, что сумма просроченной задолженности по кредитам, выданным банками юридическим лицам на 01.01.2024 г. составила 213,1 млн рублей, что составляет 86,5 % от общего объема просроченной задолженности [3].

Кредиты преимущественно выдаются клиентам, осуществляющим свою деятельность в сфере обрабатывающей промышленности – 52,6 % [3]. Таким образом, кредитуя реальный сектор экономики Беларуси, банки существенно поддерживают высокотехнологичные отрасли обрабатывающей промышленности, часто с длительным циклом производства, что требует формирования и расширения качественных и квалифицированных партнерских отношений с предприятиями-заемщиками.

Ускорился рост инвестиций после длительного периода стагнации и относительно прошлых низких уровней [4]. Банки активно нарастили выдачу долгосрочных кредитов, особенно кредитов на срок свыше трех лет. Рост долгосрочного кредитования представляет собой существенный фактор в поддержке экономического развития и устойчивости предприятий. Обеспечение доступа к долгосрочным финансовым ресурсам позволяют предприятиям осуществлять масштабные инвестиционные программы, включая модернизацию производственных мощностей, внедрение новых технологий и развитие инфраструктуры. Рост долгосрочных кредитов приобретает особую важность в контексте активного развития стратегии импортозамещения. Предоставление доступа к долгосрочным финансовым ресурсам предприятиям, нацеленным на замещение импортных товаров и технологий, является ключевым элементом для успешной реализации этой стратегии.

Для обеспечения финансирования реального сектора экономики и поддержания бесперебойной деятельности предприятий увеличиваются объемы их кредитования с государ-

ственной поддержкой. За 2023 г. сумма кредитов на льготных условиях субъектам хозяйствования в белорусских рублях, составила более 9,6 млрд рублей [4]. Прирост таких выданных по сравнению с 2022 г. составил 35,5 %. Объем финансирования экономики Банком Развития увеличился на 24 %, а его отношение к ВВП выросло с 4,8 % до 5,4 % [5].

Таким образом, анализ требований банков к экономике Республики Беларусь подчеркивает важность их роли в финансовой системе страны и поддержке ее устойчивого развития. Гармоничное сочетание государственного участия в реальной и финансовой экономике с частной инициативой в малом и среднем бизнесе (МСБ) дало гибкий инструментальный разнонаправленного реагирования на кризисные явления в период 2020-2024 гг., а также придало импульс для интенсивного развития и модернизации. Дальнейшие исследования в этой области могут выявить новые возможности для оптимизации кредитных процессов и повышения эффективности финансовых инструментов в целях достижения устойчивого экономического роста и благополучия населения.

Библиографические ссылки

1. Гамза Я. В., Волкова Е. К. Анализ структуры и динамики кредитования (на примере белорусской банковской системы) // Основные тенденции экономического развития Республики Беларусь : материалы V Науч.-практ. круглого стола преподавателей, аспирантов и студентов, Минск, 17 апр. 2023 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: Е. Г. Господарик (гл. ред.), М. М. Ковалёв, А. В. Капусто. Минск : БГУ, 2023. С. 75–84.
2. Статистический бюллетень № 1 (295), 2024 [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2024_01.pdf (дата обращения: 29.04.2024).
3. Статистический бюллетень № 1 (36), 2024. Кредиты по видам экономической деятельности [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/publications/monthlybook/stat_bulletin_credits_2024_01.pdf (дата обращения: 29.04.2024).
4. Обеспечение финансовой стабильности в 2023 году и задачи на 2024 год [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/press/2024/01/doklad_stability-2024.pdf (дата обращения: 30.03.2024).
5. Финансирование экономики Беларуси со стороны Банка развития за 2023 год выросло на четверть [Электронный ресурс]. URL: <https://myfin.by/stati/view/finansirovanie-ekonomiki-belarusi-so-storony-banka-razvitiya-za-2023-god-vyroslo-na-cetvert> (дата обращения: 01.04.2023).

УДК 339.7:336.1

СТРУКТУРА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАН ЕАЭС

Н. В. Годес

кандидат экономических наук, докторант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: godes_nv@mail.ru

В статье представлен комплексный подход к анализу финансовой устойчивости интеграционного объединения, основанный на сетевой парадигме глобальной финансовой устойчивости и концепции национальных интересов. Структура оценки финансовой устойчивости стран ЕАЭС включает три основных блока: характеристику финансовой устойчивости государств ЕАЭС, оценку регионального интеграционного объединения как актора формируемого цифрового финансово-инвестиционного пространства и как реализующей среды для национальных экономик.

Ключевые слова: финансовая устойчивость; региональная финансовая интеграция; банковский кризис; национальные интересы.

THE FRAME FOR ASSESSING FINANCIAL SUSTAINABILITY OF EAEU COUNTRIES

N. V. Hodzes

*PhD in economics, post-doctoral student, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: n.godes@nbrb.by*

The article presents an integrated approach to analyzing the financial sustainability of an integration association, based on the network paradigm of global financial sustainability and the concept of national interests. The structure for assessing the financial stability of the EAEU countries includes three main blocks: a description of the financial stability of the member states of the integration association, an assessment of the regional integration association as an actor in the emerging digital financial and investment space, and as an implementing environment for national economies.

Keywords: financial stability; regional financial integration; banking crisis; national interests.

Одно из проявлений финансовой глобализации – рост трансграничных связей банковского сектора. Это открывает новые широкие возможности инвестирования, что, в свою очередь, способствует быстрому экономическому росту во многих странах. Но в то же время усиливается трансграничная взаимозависимость банков, что приводит к трансферу рисков от одной страны к другой и формированию системных проблем с глобальными последствиями.

В какой-то момент дальнейшее расширение трансграничных связей начинает оказывать негативное воздействие на стабильность национальной банковской системы, а в условиях санкционного давления может провоцировать значительный рост уязвимости национальной экономики.

В последнее время стали появляться работы, выделяющие различные рыночные индикаторы раннего оповещения о банковских проблемах на микроуровне, например, такие как динамика спреда субординированных обязательств. Несмотря на различия в подходах, общим для большинства работ было то, что кризисные явления анализировались изолированно по странам и не учитывались трансграничные связи и возможность распространения «заражения дефолтом» в рамках глобальной банковской сети.

Если рассматривать глобальные финансы как набор контрактов, то рассчитать показатель вовлеченности национальных систем в глобальную сеть можно на основе данных международной банковской статистики. Степень вовлеченности определяется путем сравнения сумм связей банковских систем между собой [1].

Для оценки финансовой устойчивости ЕАЭС как единого актора мировой финансовой системы целесообразно применение аналитической рамки, включающей следующие блоки.

Блок 1. Характеристика финансовой устойчивости государств – членов интеграционного объединения. Поскольку все страны ЕАЭС проводят оценку финансовой устойчивости в соответствии с документом МВФ [2], показатели финансовой устойчивости (ПФУ) этих стран целесообразно определять на основе избранных показателей: отношения нормативного капитала к активам, взвешенным по риску; отношения нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску; отношения необслуживаемых кредитов и займов за вычетом созданных резервов к капиталу; отношения необслуживаемых кредитов и займов к совокупным валовым кредитам и займам; отношения распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам; норма прибыли на активы; нормы прибыли на собственный капитал; отношения прибыли по процентам к валовому доходу; отношения непроцентных расходов к валовому доходу; отношения ликвидных активов к краткосрочным обязательствам; отношения чистой открытой валютной позиции к капиталу. Отношение капитала к активам;

отношения крупных открытых позиций к капиталу; отношения географического распределения кредитов и займов к совокупным кредитам и займам; отношения валовой позиции по производным финансовым инструментам на стороне активов к капиталу; отношения валютных кредитов и займов к совокупным кредитам и займам; отношения валютных обязательств к совокупным обязательствам; отношения активов других финансовых корпораций к ВВП; отношения долга домашних хозяйств к ВВП.

Блок 2. Оценка регионального интеграционного объединения как актора формируемого цифрового финансово-инвестиционного пространства. Исходя из выделенных свойств регионального интеграционного объединения, целесообразно выделить ряд индикаторов (табл. 1).

Таблица 1

Оценка свойств регионального интеграционного объединения как актора ЦФИП

Свойство	Характеристика свойства	Индикаторы
Собственная значимость	Определяется количественными и качественными показателями	Вклад в мировой ВВП. Размер резервов государств-членов
Собственный вектор влияния	Определяется степенью присутствия на финансовом рынке и значимостью для финансовой устойчивости (национальной, региональной, международной)	Глубина финансового рынка (по странам). Оценка ПФУ
Место в сети	Определяется количеством контрагентов, характером и интенсивностью связей с ними, а также сетями взаимодействия и интенсивностью всех контрагентов	Участие в региональных финансовых механизмах. Доступ к региональным финансовым механизмам
Сетевой вектор влияния	Определяется местом и ролью в сети	Квоты в региональных и глобальных институтах развития

Блок 3. Оценка регионального интеграционного объединения как реализующей среды для национальных экономик. Исходя из сетевой парадигмы финансовой устойчивости [3], выделим вмененные свойства национальной экономики (социально-экономическая архитектура, институциональная основа, регуляторная рамка, научно-методологический аппарат) и реализующую среду (формат участия в интеграционных объединениях, конфигурацию подключения к платежным системам, интегрированность цифровых финансовых механизмов, доступность ресурсов для финансирования дефицита платежного баланса, доступ к рынкам капитала). Реализующая среда, по сути, представляет собой совокупность внешних условий и механизмов (социально-политических, технико-технологических и иных) для реализации потенциала вмененных свойств финансового актора. Алгоритм оценки соответствия реализующей среды национальным интересам интегрирующихся стран представлен в табл. 2.

Применение предложенного подхода позволит на системной основе реализовать стратегически достижение финансовой устойчивости интеграционного объединения с учетом реализации национальных интересов интегрирующихся стран, а также ключевой ценности интеграционного блока – его существования и развития. Следует отметить, что в условиях имманентной изменчивости мировых финансов и большого количества «неосозаемых» факторов методика оценки финансовой устойчивости интеграционного объединения подлежит адаптационным корректировкам, в идеале каждые 5–7 лет (в соответствии с короткими экономическими циклами).

Алгоритм оценки соответствия реализующей среды национальным интересам

Этап формирования национальных интересов	Оценка соответствия реализующей среды
Выявление потребностей – формирование интересов	Соответствие реализующей среды объективным потребностям государства и общества
Анализ влияния факторов	Соотнесение реализующей среды с факторами, влияющими на национальные интересы
Оценка состояния страны	Определение уровня имеющихся ресурсов и возможностей покрытия потребностей за счет механизмов реализующей среды
Реализация национальных интересов	Соответствие наднациональных стратегий и концепций интересам национальной безопасности
Оценка достигнутого результата	Направления корректировки механизмов взаимодействия с реализующей средой

Библиографические ссылки

1. Cihak M., Munoz S., Scuzzarella R. The Bright and the Dark Side of Cross-Border Banking Linkages // IMF Working Paper. 2011. № 11/186 ; Washington DC : IMF, 2011. 42 p.
2. Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению [Электронный ресурс]. МВФ. 2007. URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fsi/guide/2006/pdf/rus/guide.pdf> (дата обращения: 12.04.2024).
3. Тихонов А. О., Годес Н. Акторно-сетевая теория в исследовании цифрового финансово-экономического пространства: методологический подход // Банковский вестник. 2022. № 1(702). С. 17–25.

УДК 336.22

РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ВИДЫ И НАЛОГОВАЯ НАГРУЗКА**Р. А. Гончарук**

*студент 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: rusl.12345@mail.ru*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В данной статье рассматриваются налоговые режимы, применяемые субъектами малого бизнеса в Республике Беларусь, в частности, налог при общей и упрощенной системе налогообложения, а также единый налог с индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

Ключевые слова: малый бизнес; общая система налогообложения; упрощенная система налогообложения; единый налог.

TAXATION REGIMES FOR SMALL BUSINESSES IN THE REPUBLIC OF BELARUS: TYPES AND TAX BURDEN

R. A. Goncharuk

1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: rusl.12345@mail.ru

Supervisor: N. A. Melnikova

PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

This article discusses the tax regimes applied by small businesses in the Republic of Belarus, in particular, tax under the general and simplified taxation system, as well as a single tax on individual entrepreneurs and individuals.

Keywords: small business; general system of taxation; simplified system of taxation; single tax.

Малый бизнес является двигателем экономики любого государства, поскольку именно он обеспечивает конкуренцию на национальном рынке, поставляя дифференцированную продукцию покупателю. Вклад в ВВП субъектов малого предпринимательства является одним из индикаторов развития экономики.

Согласно Закону Республики Беларусь от 1 июля 2010 г. № 148-З «О поддержке малого и среднего предпринимательства» субъектами малого предпринимательства являются: индивидуальные предприниматели, зарегистрированные в Республике Беларусь; микроорганизации – зарегистрированные в Республике Беларусь коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год до 15 человек включительно; малые организации – зарегистрированные в Республике Беларусь коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год от 16 до 100 человек включительно [1].

На конец 2022 г в Республике Беларусь зарегистрировано 374 003 субъекта малого предпринимательства, в том числе 99 743 микроорганизации, 11 462 малые организации и 262 798 индивидуальных предпринимателей (далее – ИП).

За последние 10 лет количество субъектов малого бизнеса изменялось примерно в пределах 5 % [2; 3]. Примерно настолько же неизменным является и вклад субъектов малого предпринимательства в ВВП страны: доля микроорганизаций варьировалась от 5 % до 6,5 %, малых организаций от 8,4 % до 9,9 % и ИП от 2,6 % до 4 % [4]. Возможно, в будущем последует уменьшение как количества ИП, так и их доли в ВВП, поскольку в июле 2024 г. вступает в силу Закон Республики Беларусь от 22 апреля 2024 г. № 365-З, который вносит изменения в порядок осуществления деятельности ИП. Согласно данному закону, планируется сузить сферу их деятельности и тем самым побудить действующих предпринимателей создать юридическое лицо.

На данный момент в Республике Беларусь существуют 3 режима налогообложения для субъектов малого предпринимательства: общая, упрощённая системы налогообложения, а также единый налог.

Общая система налогообложения применяется по умолчанию при создании юридического лица или регистрации в качестве индивидуального предпринимателя. Соответственно, никаких условий или ограничений для применения данного налогового режима нет.

При общей системе налогообложения юридические лица уплачивают налог на прибыль и налог на добавленную стоимость, в то время как индивидуальные предприниматели с 2024 г. перечисляют в бюджет только подоходный налог с физических лиц.

Налог на прибыль – прямой налог, взимаемый с прибыли организации. В настоящее время в стране существует несколько ставок данного налога: 20 % – базовая ставка; 25 % – применяется при превышении налоговой базы в 25 000 000 руб. (с 2024 г.); 10 % – применяется при реализации собственной высокотехнологичной продукции, включённой в перечень Совета Министров; 5 % – применяется при реализации собственной продукции детского питания [5].

Подоходный налог – прямой налог, взимаемый с доходов физических лиц. В данный момент в Беларуси действуют следующие ставки подоходного налога: 20 % – базовая ставка; 30% – применяется при доходах, превышающих 500 000 руб. за календарный год (с 2024 г.) [5].

Налог на добавленную стоимость – косвенный налог, форма изъятия в бюджет государства части добавленной стоимости товара, работы или услуги, которая создаётся в процессе производства товаров, работ и услуг. В настоящее время в Беларуси установлены следующие ставки НДС: 20 % – базовая ставка; 25 % – применяется при реализации услуг электросвязи; 10 % – применяется при импорте определённой продукции из стран ЕАЭС, товаров для детей, лекарств и медицинских изделий, указанных в Приложении 26 Налогового Кодекса Республики Беларусь; 0 % – применяется для ряда товаров и услуг, в частности экспорта транспортных услуг, магазинов беспошлинной торговли и прочего [5].

Можно заметить, что общая система налогообложения является самым громоздким в подсчётах и самым затратным налоговым режимом, поэтому для субъектов малого предпринимательства предпочтительнее использовать один из следующих налоговых режимов.

Налог при упрощённой системе налогообложения (далее – УСН) был введён Законом Республики Беларусь от 31 декабря 1997 г. № 121-3 «Об упрощенной системе налогообложения для субъектов малого предпринимательства», тем самым став первым специальным налоговым режимом. Налог при УСН применяется организациями, отвечающим следующим требованиям: среднесписочная численность работников не превышает 50 сотрудников, и валовая выручка за 9 месяцев текущего года не должна быть больше 1 733 440 руб. (а годовая выручка не превышает 2 311 250 руб.). При упрощённой системе налогообложения ставка налога составляет 6 %. Как видно, налоговая нагрузка на бизнес при применении данного налогового режима значительно ниже, чем при общей системе налогообложения.

Индивидуальные предприниматели кроме подоходного налога с физических лиц могут использовать уплату единого налога. Единый налог как специальный налоговый режим для ИП был установлен Декретом Президента Республики Беларусь от 17 мая 2001 г. № 12 «О введении единого налога с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц, осуществляющих реализацию товаров, работ (услуг), и о некоторых вопросах, связанных с указанной деятельностью». Среди всех налоговых режимов это единственный, в который предусматривает уплату определённой фиксированной суммы каждый месяц, независимо от доходов и расходов. Для применения данного налогового режима необходимо быть зарегистрированным в качестве индивидуального предпринимателя и заниматься конкретным видом деятельности, указанном в Приложении 24 Налогового Кодекса Республики Беларусь. Сумма налога варьируется от 35 руб. до 637 руб., в зависимости от вида деятельности и населённого пункта, в котором осуществляется деятельность [5]. Судить о преимуществах перехода на единый налог можно только при наличии конкретных данных, поскольку не во всех случаях данный налоговый режим является наиболее оптимальным с точки зрения налоговых расходов.

Таким образом, в Республике Беларусь существуют различные системы налогообложения, что позволяет субъектам малого бизнеса выбрать более подходящий для своего вида деятельности способ уплаты налогов. Можно отметить поддержку малого предпринимательства вне больших населённых пунктов, путём введения более низкой ставки единого налога. Тем не менее, для налоговой системы Республики Беларусь необходим такой налоговый режим, суть которого заключается в том, что субъект предпринимательства покупает патент (право) на осуществление определённого вида деятельности в определённом населённом пункте. Так государство сможет направлять предпринимателей в те места, где их деятельность действительно необходима.

Библиографические ссылки

1. О поддержке малого и среднего предпринимательства : Закон Респ. Беларусь 1 июля 2010 г. № 148-З : в ред. от 9 января 2018 № 91-З // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 2010. № 170. 2/1703.
2. Число индивидуальных предпринимателей на конец периода [Электронный ресурс] / Нац. статистический комитет. Минск, 2024. URL: <http://dataportal.belstat.gov.by/Indicators/Preview?key=233718#> (дата обращения: 18.04.2024).
3. Число организаций МСП на конец периода [Электронный ресурс] / Нац. статистический комитет. Минск, 2024. URL: <http://dataportal.belstat.gov.by/Indicators/Preview?key=233714#> (дата обращения: 18.04.2024).
4. Удельный вес ВДС субъектов МСП в ВВП [Электронный ресурс] / Нац. статистический комитет. Минск, 2024. URL: <http://dataportal.belstat.gov.by/Indicators/Preview?key=233707#> (дата обращения: 18.04.2024).
5. Налоговый кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : 29 декабря 2009 г., № 71-З : принят Палатой представителей 11 декабря 2009 г. : одобр. Советом Респ. 18 декабря 2009 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 22 апр. 2024 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2024.

УДК 336.61

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БЮДЖЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

К. А. Грик¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: grik.karina@mail.ru

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены основные направления повышения эффективности деятельности бюджетной организации.

Ключевые слова: бюджетная организация; внебюджетные доходы; эффективность.

MAIN DIRECTIONS OF INCREASING THE EFFICIENCY OF BUDGETARY ORGANIZATION'S ACTIVITY

К. А. Grick¹⁾, А. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ 5th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: grik.karina@mail.ru

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the main directions of increasing the efficiency of activity of budgetary organization.

Keywords: budget organization; extra-budgetary revenues; efficiency.

Уровень экономической эффективности бюджетной организации зависит от множества различных, но взаимосвязанных факторов. Вместе с тем, для каждой сферы деятельности вследствие ее технико-экономических особенностей характерны свои специфиче-

ские факторы, определяющие эффективность деятельности субъектов хозяйствования [1].

Экономическая эффективность применяется для различных характеристик успешности функционирования бюджетных организаций. При этом с характерно выделенными свойствами динамичности и ретроспективности, она является сложным и многоаспектным социально-экономическим явлением, включающим в себя технико-экономическую, социально-экономическую эффективность; экономическую, социальную, народно-хозяйственную, хозрасчетную эффективность; эффективность производства и воспроизводства; частные понятия эффективности (капитальных вложений, техники, внешней торговли и др.).

Анализ эффективности деятельности бюджетной организации представляет собой применение в совокупности комплексных аналитических технологий подготовки, принятия и реализации управленческих решений, в основе которых лежит исследование взаимозависимости отдельно взятых конкретных явлений в деятельности организации, позволяющих сравнить поставленных цели и полученные результаты, выявлять слабые и сильные стороны деятельности бюджетной организации и устранять недостатки в прогнозируемом периоде посредством выработки корректирующих и предупреждающих воздействий [2].

УО «ГГЭК им. И. Счастливого» находится в прямом подчинении главного управления образования Гродненского областного исполнительного комитета. Основным видом деятельности УО «ГГЭК им. И. Счастливого» является реализация образовательных программ среднего специального образования, профессионально-технического образования, деятельности школ подготовки и переподготовки водителей транспортных средств, а также прочие виды образования.

Дополнительными видами деятельности, которыми занимается УО «ГГЭК им. И. Счастливого» являются: сдача в наем собственного и арендуемого недвижимого имущества; деятельность физкультурно-спортивных сооружений; деятельность по копированию, подготовке документов и прочая специализированная офисная деятельность; услуги по общественному питанию; техническое и профессиональное среднее образование, не включенное в основную деятельность; деятельность библиотек; деятельность музеев.

Как показал проведенный анализ, утвержденные расходы по бюджетной смете УО «ГГЭК им. И. Счастливого» с каждым годом увеличиваются, при этом, по сравнению с изменениями 2022/2021 гг. темп роста в 2023/2022 гг. снизился на 8,13 %. Такая динамика прослеживается из-за увеличения финансирования в 2022 г (изменение составило 852470,00 белорусских рублей), тогда как изменение в 2023 г. составило всего лишь 701438,83 белорусских рублей. Аналогичная ситуация прослеживается с профинансированными расходами из бюджета, при этом по сравнению с изменениями 2022/2021 гг., темп роста в 2023/2022 гг. снизился всего на 5,03 % (по утвержденным расходам – 8,13 %).

Фактические доходы от внебюджетной деятельности каждый год показывают положительную динамику, однако в 2023 г. наблюдается снижение темпа роста на 4,11 % по сравнению с 2022 г., при этом текущие расходы с 2023 г., по сравнению с 2022 г., увеличились в темпе роста немного больше и составили 7,02 %.

Рентабельность продаж каждый год также показывает положительную динамику, при этом, исходя из снижения в 2023/2022 гг. абсолютного изменения чистой прибыли (превышение доходов над расходами), разница которого с 2023/2022 гг., по сравнению с 2022/2021 гг., составила –30512,35 бел. руб., рост в 2023 г. значительно меньше, чем рост в 2022 году. Похожая ситуация видна и с рентабельностью производства.

Рентабельность услуг по доходам, в период с 2021 г по 2023 г., выросла с 14,05 % до 19,81 %, а рентабельность услуг по расходам с 16,35 % до 24,71 %. Это указывает на увеличение эффективности деятельности УО «ГГЭК им. И. Счастливого», так как он смог увеличить прибыль своих услуг.

Исходя из данных показателей, можно сделать вывод, что УО «ГТЭК им. И. Счастливого» успешно увеличивает доходы, контролирует расходы, снижает налоговую нагрузку и повышает рентабельность деятельности, что свидетельствует о его стабильности и финансовом укреплении.

Основными направлениями дальнейшего развития деятельности УО «ГТЭК им. И. Счастливого» и повышения ее эффективности являются: 1) развитие дистанционного обучения и онлайн-курсов; 2) оптимизация штатного расписания; 3) проведение культурно-массовых мероприятий на платной основе.

Рассмотренные три мероприятия являются экономически эффективными и целесообразными для внедрения в УО «ГТЭК им. И. Счастливого».

Эти мероприятия направлены либо на получение дополнительных доходов за счет освоения новых направлений деятельности (онлайн-курсы, платные мероприятия), либо на оптимизацию существующих затрат (сокращение фонда оплаты труда). Все три мероприятия обладают высокой рентабельностью и относительно коротким сроком окупаемости вложенных средств.

Развитие дистанционного обучения и онлайн-курсов позволит колледжу диверсифицировать источники доходов, расширить географию набора студентов, повысить имидж и узнаваемость колледжа, оптимизировать затраты на содержание инфраструктуры. При этом данное направление отличается очень высокой рентабельностью (от 466 % до 740 %) и коротким сроком окупаемости затрат (менее 3 месяцев).

Оптимизация штатного расписания обеспечит колледжу существенную экономию средств фонда оплаты труда, повысит производительность труда и даст возможность перераспределить высвобожденные ресурсы на другие нужды. Рентабельность данного мероприятия составляет 300 %, срок окупаемости – около 4 месяцев.

Проведение платных культурно-массовых мероприятий станет новым источником дополнительных доходов, повысит имидж колледжа, создаст условия для развития творческого потенциала студентов и укрепления связей с местным сообществом. Рентабельность данного направления будет расти с 100 % до 200 %, а срок окупаемости сократится с 1 года до 6 месяцев.

Таким образом, все три рассмотренных мероприятия являются экономически обоснованными, перспективными и рекомендуются к реализации в УО «ГТЭК им. И. Счастливого» в прогнозном периоде 2024–2026 гг. Их внедрение позволит колледжу диверсифицировать источники доходов, оптимизировать затраты, повысить эффективность использования ресурсов и укрепить свои конкурентные позиции на рынке образовательных услуг.

Библиографические ссылки

1. Бусько В. К вопросу о разработке методов повышения конкурентоспособности бюджетной организации // Экономические науки. 2020. № 3. С. 16–22.
2. Гурунян Т. В. Финансы бюджетных учреждений. М., 2018. 190 с.

УДК 336

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННОГО ДАВЛЕНИЯ

Д. Б. Герюгова

*бакалавр института экономики и управления Национального исследовательского университета
«БелГУ», г. Белгород, Россия*

В статье приводится определение экономических санкций, представлена основная информация о механизме работы Системы передачи финансовых сообщений Банка России (СПФС), подробно описываются перспективы развития банковской системы РФ в условиях санкций.

Ключевые слова: санкции; банк; банковская система; перспективы; СПФС; БРИКС.

PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF THE RUSSIAN BANKING SYSTEM IN THE CONTEXT OF SANCTIONS PRESSURE

D. B. Geryugova

*bachelor of the Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU»,
Belgorod, Russia*

The article provides a definition of economic sanctions, provides basic information about the mechanism of the Bank of Russia's Financial Message Transmission System (SPFS), and describes in detail the prospects for the development of the Russian banking system under sanctions.

Keywords: sanctions; bank; banking system; prospects; SPFS; BRICS.

Экономические санкции – это способ давления на другое государство с целью достижения своих политических целей, в основе которого лежат экономические механизмы. Одна из первостепенных задач экономических санкций – максимальное ухудшение стабильности функционирования финансово-кредитной системы во всех ее звеньях, с целью снижения уровня благосостояния населения [1].

Перспективы развития и дальнейшего функционирования финансово-кредитной системы Российской Федерации базируются как на процессах, происходящих непосредственно внутри системы, так и на международных политических процессах.

В-первую очередь, участники кредитного рынка ожидают, что ограничительная процентная политика Центрального банка и высокие процентные ставки в банковском секторе сохранятся в течение длительного времени. В связи с этим замедление темпов роста кредитования неизбежно. Однако в разных сегментах этот процесс будет происходить по-разному.

В корпоративном секторе негативное влияние кредитного кризиса будет частично компенсировано сохраняющимся высоким спросом на корпоративные кредиты в бюджетном и стратегическом секторах.

В розничном секторе в ближайшее время ожидается резкое снижение объемов потребительского кредитования не только из-за высоких процентных ставок, но и в связи с ужесточением регулятивных требований Центрального банка РФ. Переход к более низким процентным ставкам пока не наблюдается.

При этом ожидается умеренный рост ипотечного кредитования благодаря благоприятным государственным программам. В первой половине 2024 года данный рост уже проявился. В ожидании ужесточения условий по этим программам, спрос на ипотечные кредиты продолжит смещаться в сторону продуктов с более гибкими условиями, что позволит сохранить общие темпы роста ипотеки до следующего ослабления ограничений по государственным программам.

Во-вторых, рост процентных ставок оказывает давление на экономику, поскольку расходы банков на финансирование растут, а спрос на кредиты падает. В результате, по мнению многих исследователей, банки должны сосредоточиться на восстановлении доверия клиентов.

Кредитным организациям необходимо пересмотреть свою инвестиционную политику, чтобы оставаться устойчивыми к экономическим потрясениям и соответствовать растущим требованиям регулирующих органов.

В-третьих, сегодня перед банками стоят серьезные задачи по поддержанию стабильности финансово-кредитной системы и эффективному участию в реструктуризации экономики. В числе данных задач – кредитование важнейших государственных проектов, необходимых для обеспечения технологической независимости.

Новые экономические условия, вызванные санкциями, затронули все сектора экономики, включая промышленность. Компании быстро перестраивают производственные цепочки, ищут новых поставщиков, рынки сбыта, способы осуществления трансграничных взаимозачетов и т. д. Но главная задача отечественной промышленности в новых условиях – достижение технологической независимости в приоритетных для страны отраслях, и банки также продолжают поддерживать этот процесс, предоставляя наиболее выгодные условия по кредитованию.

В-четвертых, одной из перспектив функционирования банковской системы России в условиях санкционного давления является поиск и внедрение альтернатив системе SWIFT. Банки и правительство уже предприняли ряд шагов, чтобы снизить зависимость от SWIFT и подготовиться к возможным новым санкциям.

В 2014 г. Центральный банк России разработал систему передачи финансовых сообщений (СПФС) в качестве альтернативы SWIFT. Эта система позволяет российским банкам и иностранным контрагентам обмениваться финансовыми сообщениями, что дает возможность участникам совершать сделки без Swift. На рисунке представлен механизм действия СПФС:



Система передачи финансовых сообщений Банка России.
Составлено по: [7]

Исходя из рисунка, СПФС имеет аналогичный SWIFT функционал касательно передачи внутри страны. К настоящему времени уже достигнуто несколько целей по снижению зависимости российских финансовых рынков от SWIFT путем интеграции СПФС с зарубежными партнерами. В апреле 2022 года Центральный банк России принял решение закрыть публичный доступ к данным участников. На тот момент к системе уже подключилась 331 организация, включая некоторые банки соседних Беларуси, Армении и Киргизии.

Другая возможность замены SWIFT – доступ к китайской системе CIPS (для международных транзакций). Запущенная в 2015 году, CIPS (China International Payment System)

является китайской альтернативой SWIFT для осуществления международных платежей в юанях. По сути, это система расчетов для транзакций в юанях, которая также выполняет некоторые функции обмена сообщениями, в то время как SWIFT помогает банкам только отправлять друг другу сообщения о транзакциях.

Центральный банк России и Центральный банк Ирана объединили российскую систему обмена финансовыми сообщениями (СПФС) с иранским аналогом SEPAM, которая соответствует глобальной системе SWIFT, из которой исключены некоторые банки в обеих странах. SEPAM предназначена для обеспечения безопасности и своевременности финансовых операций между иранскими банками и их зарубежными партнерами. В системе используются собственные стандарты и коды иранских банков, а также передовые технологии шифрования для обеспечения безопасности транзакций.

Сотрудничество между Россией и Ираном в рамках платежной системы SEPAM может способствовать взаимным инвестициям, развитию торговли и укреплению экономических связей. Это также позволит обеим странам избежать ограничений SWIFT и снизить зависимость от западных финансовых систем.

Сотрудничество с Китаем в использовании CIPS и с Ираном в использовании SEPAM может стать для России важным шагом в развитии альтернативных международных платежных каналов для диверсификации рисков и укрепления экономических связей с другими странами.

В-пятых, технология блокчейн и криптовалюты также могут быть использованы для обхода санкций. Криптовалюты являются потенциальной альтернативой традиционным платежным системам. Криптовалюту можно использовать для быстрого, безопасного и анонимного проведения международных транзакций. Однако необходимо учитывать нормативно-правовые меры, которые могут помешать широкому использованию криптовалют в финансовых операциях.

В-шестых, одним из перспективных направлений дальнейшего развития также являются инициативы в рамках объединения БРИКС. Юрий Ушаков, советник президента России, назвал создание практической платежной системы с использованием цифровых валют важной задачей для стран БРИКС. В рамках группы БРИКС (Бразилия, Россия, Индия, Китай, ЮАР) Россия хочет создать независимую систему расчетов на основе цифровых валют и блокчейна. Помощник президента также подтвердил, что: «Будет продолжена работа по развитию механизма пула условных валютных резервов, прежде всего в части применения валют, альтернативных доллару США» [6].

Таким образом, перспективы функционирования банковской системы РФ в условиях санкционного давления предполагают обеспечение стабильности функционирования системы, развитие и укрепление международных связей, а также расширение возможностей осуществления безопасных транзакций в условиях ограничений.

Библиографические ссылки

1. 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.
2. Юсеф Р., Ваганова О. В. Угрозы безопасности систем электронных банковских услуг в современных условиях // Экономика устойчивого развития. 2020. № 4(44). С. 216–221.
3. Импортозамещение финансовой системы. Что такое СПФС [Электронный ресурс]. URL: <https://journal.sovcombank.ru/glossarii/importozameschenie-finansovoi-sistemi-cto-takoe-spfs> (дата обращения: 07.05.2024).
4. Каким будет банковский сектор в 2024 году: исследование Банки [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10996869> (дата обращения: 07.05.2024).
5. Кремль анонсировал создание в БРИКС платежной системы на блокчейне [Электронный ресурс]. URL: <https://tass-ru.turbopages.org/tass.ru/s/ekonomika/20154635?lite=1> (дата обращения: 08.05.2024).

6. Интервью помощника Президента России по внешней политике Ю. В. Ушакова ТАСС от 5 марта 2024г. [Электронный ресурс]. URL: https://mauritius.mid.ru/ru/press-centre/news/intervyu_pomoshchnika_prezidenta_rossii_po_vneshney_politike_yu_v_ushakova_tass_ot_5_marta_2024_g/ (дата обращения: 07.06.2024).

7. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 09.06.2024).

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.

9. Ваганова О. В., Коньшина Л. А., Белоцерковский Е. Д. Перспективы развития ключевых сегментов финтеха в России // Научный результат. Экономические исследования. 2020. Т. 6, № 2. С. 3–12. DOI: 10.18413/2409-1634-2020-6-2-0-1.

10. Ваганова О. В., Колосова А. О., Гараев Т. М. Анализ инвестиционной привлекательности сферы недвижимости в условиях санкций // Научный результат. Технологии бизнеса и сервиса. 2023. № 9(2). С. 90–103. DOI: 10.18413/2408-9346-2023-9-2-0-8.

11. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.

УДК 336.7

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

М. А. Гулюк¹⁾, Д. А. Кабанчук²⁾

¹⁾ студент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь,
e-mail: gulukmaria82@gmail.com

²⁾ студент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь,
e-mail: kdana121804@gmail.com

Научный руководитель: С. И. Малыхина

кандидат экономических наук, доцент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь,
Институт управленческих кадров, г. Минск, Беларусь, e-mail: s.malykhina@mail.ru

В статье исследован вопрос развития наличного денежного обращения в Республике Беларусь. Рассмотрена перспектива изменения широкой денежной массы за счет наличных денег, его влияние на организацию инкассаторских услуг и связанные с этим риски.

Ключевые слова: наличные деньги; широкая денежная масса; инкассаторские услуги; безналичные операции; перевозка ценностей; риск.

PROSPECTS OF CASH CIRCULATION DEVELOPMENT IN THE REPUBLIC OF BELARUS

M. A. Huliuk¹⁾, D. A. Kabanchuk²⁾

¹⁾ student, Academy of public administration under the President of the Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: gulukmaria82@gmail.com

²⁾ student, Academy of public administration under the President of the Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: kdana121804@gmail.com

Supervisor: S. I. Malykhina

PhD in economics, associate professor, Academy of public administration under the President of the Republic of Belarus, Institute of Management Personnel, Minsk, Belarus, e-mail: s.malykhina@mail.ru

The article studies the issue of the development of cash circulation in the Republic of Belarus. The prospect of changing the broad money supply at the expense of cash, its impact on the organization of collection services and related risks are considered.

Keywords: cash; broad money; collection services; non-cash transactions; transportation of valuables; risk.

Актуальность исследования обусловлена возникшей тенденцией увеличения наличных денег в общем объеме широкой денежной массы Республики Беларусь, что обосновано сложившимся трендом на увеличение спроса на наличные деньги среди населения под влиянием ряда факторов.

Один из факторов – снижение процентных ставок по депозитам в белорусских рублях, что привело к снижению объемов новых банковских депозитов в национальной валюте. За два последних года их сумма уменьшилась на 29,15 % (рис. 1):



Рис. 1. Зависимость объема новых банковских вкладов от их ставки

Второй фактор – традиционное предпочтение некоторых категорий населения расплачиваться наличными деньгами. По данным исследования Национального банка Республики Беларусь 40 % физических лиц предпочитают оплачивать наличными, 37 % – банковской платежной картой (БПК); 12 % – иными способами оплаты; 11% – выбрать не смогли. Среди преимуществ наличного способа оплаты были названы следующие: наличными везде можно расплатиться; наличными удобнее поделиться (например, подарить, одолжить); не нужны дополнительные технические устройства, Интернет; нет дополнительных расходов (на обслуживание карточки, оплату интернета, покупку смартфона); лучшая сохранность и большая доступность к деньгам и иные. Однако, предпочтительность отражает лишь потенциальное преимущество одного способа оплаты над другим и не характеризует реальный уровень совершения безналичных платежей, определяемых в т. ч. иными факторами. Так, за 2023 г. доля таких операций с использованием БПК составила 67,5 %. В тоже время 32,5 % занимают операции по получению наличных денежных средств. Хотя эта доля постепенно снижается, однако остается значительной в общем объеме операций с использованием БПК [2]. Третий фактор – на фоне мировой и национальной политической и экономической безопасности увеличивается недоверие к банковским услугам, и население предпочитает накапливать деньги в наличной форме.

Под влиянием этих и иных факторов за 2023 г. прирост наличных денег в обороте (M0) составил 40,5 %, средней широкой денежной массы (M3) – 29,4 % (при плане 10–12 %), прирост средней рублевой денежной массы (M2) – 34,9 % (при плане 10–12 %). Динамика денежных агрегатов представлена в таблице [1]. В отчете Национального банка отмечено, что фактическая динамика показателей денежного предложения существенно

опередила прирост ключевых макроэкономических показателей в реальном выражении. Сохранение на протяжении длительного времени подобного отклонения, как показывает практика, неизбежно приводит к накоплению макроэкономических дисбалансов. В будущем они могут проявиться через усиление давления на валютный рынок и курс белорусского рубля, повышенный спрос на потребительском рынке, раскручивание инфляционно-девальвационной спирали, ухудшение показателей устойчивости банковского сектора [3].

Динамика денежных агрегатов

Денежный агрегат	2020 (на 01.12)	2021 (на 01.12)	2022 (на 01.12)	2023 (на 01.12)	2024 (на 01.04)
Наличные деньги в обороте – М0, млн рублей	4015,2	4515,1	6415,1	9014,6	10033,0
Широкая денежная масса – М3, млн рублей	49345,2	52386,3	55411,8	71689,0	76652,9
Доля агрегата М0 в агрегате М3, %	8,14	8,96	11,58	12,57	13,09
Рублевая денежная масса – М2*, млн рублей	19837,6	23271,8	28789,7	38824,9	42547,8

Задача по снижению объема наличных денег в экономике связана с задачей по достижению ценовой стабильности. По мере уменьшения их доли снижается общая потребность в эмиссии для удовлетворения спроса экономики на деньги. Одновременно улучшаются возможности банков по управлению своей ликвидностью, что также снижает потенциальную необходимость в поддержке банков со стороны Национального банка. Кроме того, наличные деньги в обороте – наиболее ликвидная часть денежной массы, которая доступна для немедленного использования в качестве платежного средства и тем самым способна оказывать большое влияние на темпы инфляции в экономике. Поэтому основной задачей в части *ценовой стабильности* на 2024 г. Национальный банк определил прирост широкой денежной массы не более, чем на 6 %. Для обеспечения достижения этого показателя Национальный банк возобновит использование ряда монетарных инструментов [2].

Увеличение наличных денежных средств в обороте ведет к росту сумм проинкассированных наличных денег (рис. 2), что, в свою очередь, оказывает влияние на *организацию инкассаторских услуг и связанные с этим риски*.

До 2023 г. в стране действовали две инкассаторские компании. С выходом указа Президента Республики Беларусь от 21.07.2023 г. № 225 инкассация и перевозка наличных денежных средств и иных ценностей отнесена к видам деятельности, на осуществление которых распространяется исключительное право государства. Реализация этого права возложена на ОАО «НКФО «Белинкасгрупп». Решение направлено на минимизацию издержек на обслуживание наличного денежного обращения, централизацию и приведение к единому стандарту обслуживания кассово-инкассаторских процессов, снижение операционных рисков. В то же время монопольное положение на рынке инкассаторских услуг служит фактором повышения существенных рисков самой компании (стратегический, операционный, репутационный, ликвидности, кредитный), а также роста рисков обслуживаемых банков и иных организаций, в первую очередь – риска концентрации и операционного риска.



Рис. 2. Динамика суммы проинкассированных наличных денег

Помимо снижения объема наличных денег в общем объеме широкой денежной массы, Национальным банком в рамках регулирования наличного денежного обращения решаются задачи дальнейшего развития рынка платежных инструментов как альтернативы наличных платежам; разработки и развития инкассаторских услуг ОАО «НКФО «Белинкасгрупп»; предотвращения накопления в банковской системе поврежденных (ветхих) банкнот и иные.

Решению этих задач могут способствовать следующие *мероприятия*: развитие национальных платежных систем, платежных инструментов, различных Рау-сервисов; обеспечение кибербезопасности в безналичных расчетах, борьба с кибермошенничеством и защита персональных данных; создание и развитие открытых интерфейсов программирования приложений (API), которое позволяет обеспечить возможность функционирования «бескарточных» платежных систем и создание поставщиками платежных услуг универсальных платежных инструментов и СДБО; внедрение цифрового белорусского рубля, расчеты в котором будут относиться к безналичным платежам; привлечения наличных денег физических лиц в депозиты в национальной валюте на более выгодных условиях; постоянный контроль в сфере ПОД/ФТ и «теневой» экономике, где преобладают наличные расчеты; развитие новых направлений деятельности и новых услуг инкассаторской организации.

В заключение следует отметить, что в последние годы в Республике Беларусь наблюдается тенденция увеличения доли наличных денег в общем объеме широкой денежной массы, что обусловлено ростом спроса населения на наличные деньги под влиянием выявленных в исследовании факторов. Этот тренд оказывает влияние на организацию инкассаторской деятельности, осуществление которой с 2024 г. стало исключительным правом государства. В статье выявлена связь между задачами по снижению объема наличных денег в экономике страны и достижению ценовой стабильности, рассмотрены мероприятия, которые могут способствовать решению этих задач.

Библиографические ссылки

1. Статистический ежегодник Республики Беларусь, 2023 [Электронный ресурс] : стат. справ. / Нац. стат. ком. Респ. Беларусь ; редкол.: И. В. Медведева (пред.) [и др.]. Минск, 2023. URL: https://www.belstat.gov.by/ofitsialnayastatistika/publications/izdania/public_compilation/index_78550/ (дата обращения: 25.04.2024).
2. Юзефальчик И., Левихина А. Платежное поведение населения и организаций торговли и сервиса Республики Беларусь: характеристики и возможности повышения финансовой вовлеченности [Электронный ресурс] // Исследования банка № 22 ; Банкаўскі веснік. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/supplements/1152.pdf> (дата обращения: 25.04.2024).
3. Итоги работы Национального банка за 2023 год по обеспечению ценовой стабильности и задачи на 2024 год [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/press/2024/01/doklad_itogi_2024.pdf (дата обращения: 25.04.2024).

УДК 336.64

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ РАЗРАБОТКА НАПРАВЛЕНИЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

К. А. Гурская¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: Gurskaya@mail.ru

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены вопросы оценка финансового состояния ОАО «Белпромимпэкс» и разработка направлений его улучшения.

Ключевые слова: финансовое состояние организации; финансовая устойчивость.

ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION AND DEVELOPMENT OF DIRECTIONS FOR ITS IMPROVEMENT

K. A. Gurskaya¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ 5th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Gurskaya@mail.ru

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article discusses the issues of assessing the financial condition of OJSC «Belpromimpex» and developing directions for its improvement.

Keywords: financial condition of the organization; financial stability.

Финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Управление финансами в организации должно быть ориентировано на улучшение финансово-экономического состояния, рост прибыли и снижение себестоимости. Для оценки состояния капитала, имущества, расчетов с поставщиками и покупателями необходимо использовать систему показателей, отражающих уровень платежеспособности и финансовой устойчивости субъекта хозяйствования. Необходимо использовать небольшое число ключевых параметров, дающих наиболее объективную и точную картину финансового состояния предприятия, финансовых результатов его деятельности, как в текущий момент, так и в ближайшей или долгосрочной перспективе. Исходной базой для финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности, аналитический просмотр которых должен восстановить все основные аспекты хозяйственной деятельности [1].

Следует отметить также, что назрела необходимость совершенствования методик оценки финансового состояния, которая, прежде всего, обусловлена требованием времени и необходимостью учета особенностей функционирования финансовой системы предприятия. Необходимо учитывать отраслевые особенности, организационно-правовую форму предприятия, его масштабы, уровень государственной поддержки и т. д.

ОАО «Белпромимпэкс» в анализируемом периоде работало прибыльно. Самым прибыльным для ОАО «Белпромимпэкс» был 2023 г. Прибыль от реализации продукции составила 19235 тыс. руб. темп роста прибыли от реализации продукции в 2023 г. составил 142,3 %. При этом рост выручки был выше роста себестоимости реализованной продукции. Прибыль от текущей деятельности каждый год была ниже прибыли от реализации продукции, так как прочие расходы по текущей деятельности превышали прочие доходы по текущей деятельности. По инвестиционной и финансовой деятельности также получена прибыль, что положительно сказалось на конечном финансовом результате деятельности ОАО «Белпромимпэкс».

ОАО «Белпромимпэкс» в анализируемом периоде работало рентабельно. Рентабельность продаж составила в 2021 г. составила 13,15 %, в 2022 г. 16,59 %, в 2023 г. 19,02 %. Рентабельность основных средств имеет высокие значения (123–293 %). Это обусловлено спецификой деятельности ОАО «Белпромимпэкс», основным видом которой являются продажи. В отличие от производства, процесс продаж не требует дорогостоящего оборудо-

вания. Рентабельность совокупных активов находится на уровне 21–34 %, что является для ОАО «Белпромимпэкс» приемлемым показателем.

Коэффициент автономии составляет 0,72, следовательно, собственные источники формирования активов составляют более половины. Это означает высокую финансовую самостоятельность организации, ее независимость от заемных средств. Коэффициент финансового левериджа находится на уровне 0,63 в 2022 г. и 0,39 в 2023 г., т. е. организация финансово независима. Коэффициент маневренности собственного капитала равен 0,85, следовательно 85 % собственного капитала может быть использовано для финансирования краткосрочных активов. По маневренности собственного капитала ОАО «Белпромимпэкс» финансово устойчиво. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС) равен 0,7, у организации достаточно собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Коэффициент текущей ликвидности имеет высокие значения: от 1,79 до 3,38. Высокий коэффициент ликвидности отражает хороший уровень обеспеченности краткосрочными активами для ведения хозяйственной деятельности и погашения краткосрочных обязательств. Коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,17 в 2023 г. это означает, что доля погашения краткосрочных обязательств за счет денежных средств составляет примерно 17 %. Коэффициент промежуточной ликвидности показывает способность организации погашать свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов. У ОАО «Белпромимпэкс» в 2023 г. этот коэффициент составляет 1,12. Следовательно ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства организации. Значения коэффициентов платежеспособности ОАО «Белпромимпэкс» находятся в пределах нормативных значений, т. е. организация является платежеспособной и финансово устойчивой.

Для прогнозирования финансового состояния ОАО «Белпромимпэкс» использованы модели оценки вероятности банкротства. Полученная величина Z-индекса Альтмана указывает на то, что вероятность банкротства у ОАО «Белпромимпэкс» невысока, так как Z-индекс Альтмана значительно выше рекомендуемого значения 2,99. Z-индекс растет. Эта тенденция благоприятна для предприятия. Ситуация на предприятии стабильна, риск неплатежеспособности в течении ближайших двух лет крайне мал. Основная причина такого положения – снижение зависимости предприятия от заемных средств. Значения Z-индекса Лиса выше предельного значения в 0,037. Z-индекс Спрингейта выше минимально допустимого значения, равного 0,862. Все используемые методики показали высокую устойчивость предприятия к угрозе банкротства. Для ОАО «Белпромимпэкс» можно прогнозировать высокую финансовую устойчивость.

Для повышения финансовой устойчивости ОАО «Белпромимпэкс» предлагается провести следующие мероприятия:

- воспользоваться услугами юридической компании по взысканию задолженности по внешнеэкономическим расчетам, так как ОАО «Белпромимпэкс» сталкивается с проблемой роста внешней дебиторской задолженности;
- увеличить производство высокорентабельной продукции: рукавов высокого давления (гидрошлангов) и гидроцилиндров;
- внедрить онлайн-приложение Neaktor, которое обеспечит повышение управляемости и контроля за материальными, информационными и денежными потоками в сфере организации сбыта, продаж и маркетинга;
- заключить договор на ежемесячное SEO-продвижения сайта для продвижения информации о продукции и предприятии в сети Интернет;

При использовании для погашения внешней дебиторской задолженности юридической услуги компании Легвард ОАО «Белпромимпэкс» сможет снизить остатки дебиторской задолженности на 3581 тыс. руб. и высвободить оборотные средства в сумме 2434

тыс. руб. Прирост выручки составит 6815,2 тыс. р., прирост прибыли от реализации продукции – 1294,9 тыс. руб. Прирост выручки от увеличения объемов продаж гидроцилиндров и рукавов высокого давления составит 2794,75 тыс. руб., прирост прибыли от реализации продукции – 596,75 тыс. руб.

Внедрение онлайн-приложения Neaktor увеличит выручку от реализации продукции на 5056,6 тыс. руб., прибыль от реализации продукции – на 960,8 тыс. руб. Прирост выручки от реализации продукции при заключении договора на ежемесячное SEO-продвижение сайта составит 3034 тыс. руб., прибыль от реализации продукции составит 576,5 тыс. руб.

Внедрение ОАО «Белпромимпэкс» мероприятий по повышению финансовой устойчивости обеспечит прирост объема продаж на 17,5 %, прирост прибыли от реализации продукции на 17,8 %; прирост рентабельности продаж на 0,1 п.п.; прирост коэффициента собственных оборотных средств на 0,5. Снижение наблюдается только по коэффициенту текущей ликвидности, но показатель остался на уровне выше нормативного значения на 1,79.

Библиографические ссылки

1. Экономический анализ деятельности организации: учебное пособие / А. И. Короткевич [и др.]. Минск: РИВШ, 2024. 360 с.

УДК 336.71

ЗАЩИТА БАНКОВСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

И. Н. Гюнтер

*кандидат экономических наук, доцент, Белгородский университет кооперации, экономики и права,
г. Белгород, Россия, e-mail: eirin@rambler.ru*

Данная статья посвящена актуальной проблематике и важности обеспечения безопасности в банковской сфере. Развитие информационных технологий и всё более частое использование электронных платежных систем и онлайн-банкинга делают банки более уязвимыми для киберпреступников. Защита банковской информации всегда была проблемой для банков.

Ключевые слова: банк; информация; банковская тайна; безопасность; конфиденциальный характер.

PROTECTION OF BANKING INFORMATION

I. N. Gunter

*PhD in economics, associate professor, Belgorod University of Cooperation, Economics and Law,
Belgorod, Russia, e-mail: eirin@rambler.ru*

This article is devoted to the topical issues and the importance of ensuring security in the banking sector. The development of information technology and the increasingly frequent use of electronic payment systems and online banking make banks more vulnerable to cybercriminals. Protecting banking information has always been a problem for banks.

Keywords: bank; information; banking secrecy; security; confidential nature.

Процессу организации конфиденциальной информации всегда уделяется большое внимание в банке. Банковская деятельность с какой-то стороны заключена в получении,

обработке, хранении и использовании информации, которая имеет высокую экономическую ценность, стоит отметить, что не вся такая информация требует защиты, а лишь та, что важна, чтобы банку не был нанесен вред.

Информационные ресурсы организации – это специально организованные данные, которые охватывают все стороны деятельности банка, необходимые для его эффективного функционирования. Эти ресурсы (информация, данные) могут быть разделены на 4 уровня. Представим их на рис. 1 [1].

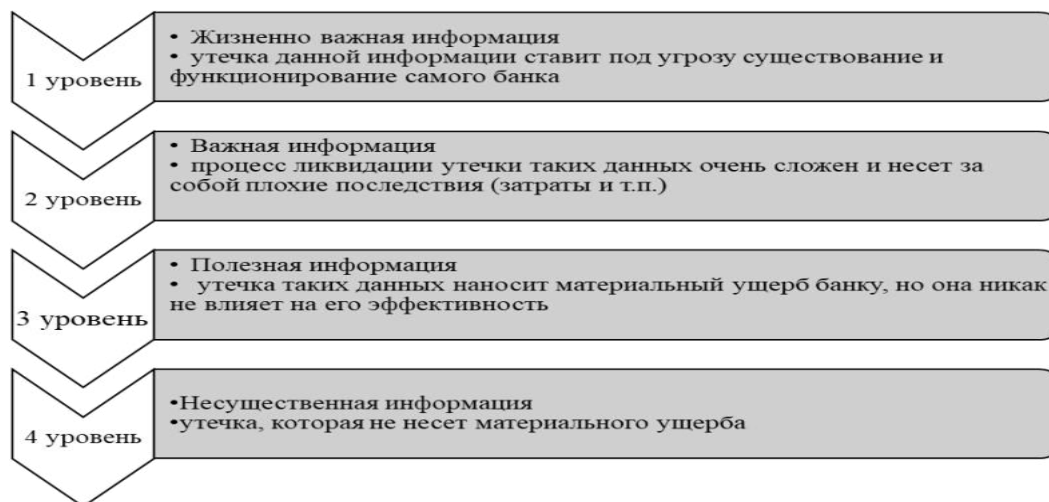


Рис. 1. Информационные ресурсы по уровням важности.
Составлено по: [2]

В кредитной организации защите также подлежит информация, которая составляет банковскую и коммерческую тайну.

Что такое банковская тайна? Это стандарт, который обязует кредитные организации и пользователей, предусмотренных по российскому законодательству, защищать информацию о депозитах, что находятся в банке, о счетах клиентов, также информация о проводимых финансовых операциях, оказываемых услугах и другие сведения.

Основным документом, который регламентирует деятельность по обеспечению информационной безопасности кредитной организации, является: «Стандарт Банка России. Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Общие положения. СТО БР ИББС-1 0-2006». Этот Стандарт принят и введен в действие распоряжением ЦБ РФ от 26.01.2006 г. № Р-27, редакция 2008 года.

Коммерческая тайна – это конфиденциальная информация, которая позволяет владельцу при определенных обстоятельствах увеличить доходы, но избежать расходов, сохранив при этом положение на рынке товаров, а также получить определенную выгоду на рынке. На рис. 2 представим информации, которые в большинстве случаев относятся к коммерческой тайне.

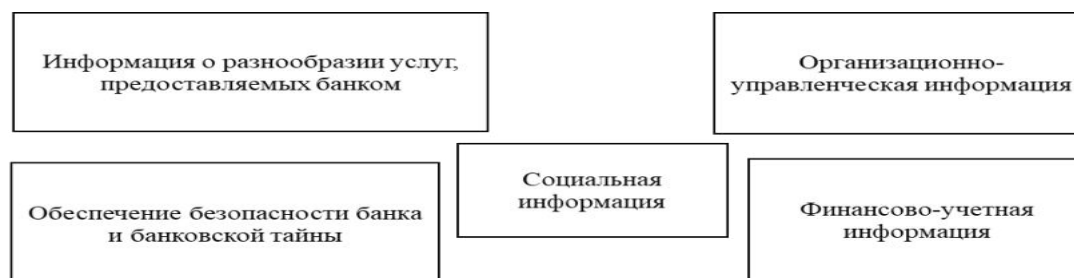


Рис. 2. Информация, относящаяся к банковской тайне.
Составлено по: [3]

Законодательство предоставляет возможность обратиться в суд для защиты интересов владельцев банковской тайны в случае, когда клиентам нанесен материальный или репутационный ущерб. За нарушение порядка защиты банковской тайны предусмотрены различные виды ответственности: гражданская, административная и уголовная. На рис. 3 представлен комплекс мер по защите, как коммерческой, так и банковской тайны [7; 8].

Носителями коммерческой тайны являются: законные потребители (распространение информации) и незаконные потребители (утечка данных). Законные потребители – в основном это гос. организации и фирмы, обслуживающие кредитные организации, а к незаконным потребителям отнесем банковских конкурентов и преступных лиц, хакеров и т. д. [9].

В каждом банке проводятся мероприятия, направленные на обеспечение полной безопасности задокументированной информации, которая хранится на технических носителях. В случае обнаружения уязвимостей или потенциальных угроз, принимаются незамедлительные меры по устранению их последствий и повышению уровня защиты, что позволяет банкам обеспечить надежную и безопасную среду для хранения и обработки конфиденциальной информации своих клиентов (рис. 3).



Рис. 3. Комплекс мер по защите банковской, коммерческой тайны.

Составлено по: [7; 8]

Представим схематично мероприятия документационного обеспечения, способствующие сохранению банковской тайны (рис. 4).

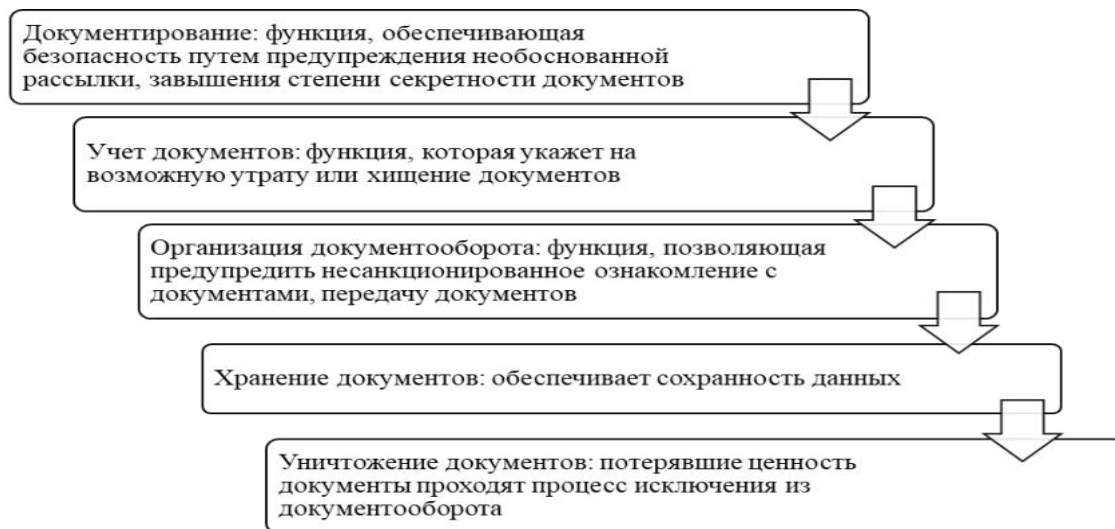


Рис. 4. Мероприятия документооборота по обеспечению безопасности информации.

Составлено по: [6]

Обобщая, мы можно сказать, что банковская безопасность является очень важным аспектом функционирования всей банковской системы. В мире, где с развитием технологий, цифровизацией число киберпреступлений постоянно растет, банкам нужно работать над обеспечением безопасности своих систем и данных. Безопасность должна оставаться в

приоритете для всех участников банковской системы, так как это является основой для доверия клиентов и стабильности финансовой индустрии в целом.

Библиографические ссылки

1. Глазунова Л. А. Конспект лекций по дисциплине «Безопасность банковской деятельности» [Электронный ресурс]. URL: <https://gla-tpc.ucoz.ru/bbd/BBDkonspekt.pdf> (дата обращения: 01.05.2024).
2. Классификация угроз безопасности банка [Электронный ресурс]. URL: https://studwood.net/1587639/informatika/klassifikatsiya_ugroz_bezopasnosti_bank (дата обращения: 01.05.2024).
3. Ваганова О. В., Сидибе М., Прядко Е. А. Исследование и анализ цифровых валют центральных банков (CBDC) // Экономика. Информатика. 2022. Т. 49, № 3. С. 536–545.
4. Гордя Д. В. Методические аспекты управления банковскими рисками // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 4. С. 94–105.
5. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.
6. Как защититься от киберугроз в банковской сфере [Электронный ресурс]. URL: <https://ustland.ru/main/ob-yavleniya/item/10436-kak-zashchititsya-ot-kiberugroz-v-bankovskoj-sfere> (дата обращения: 01.05.2024).
7. Система противодействия мошенничеству в банковской сфере [Электронный ресурс]. URL: <https://searchinform.ru/resheniya/otraslevye-resheniya/informatsionnaya-bezopasnost-bankov/bankovskoe-moshennichestvo/sistema-protivodejstviya-moshennichestvu-v-bankovskoj-sfere/> (дата обращения: 03.05.2024).
8. Защита банковской тайны [Электронный ресурс]. URL: https://spravochnik.ru/bankovskoe_delo/bankovskaya_tayna/zaschita_bankovskoy_tayny/ (дата обращения: 06.05.2024).
9. Пащикова Е. Н., Ваганова О. В. Интеграционное взаимодействие банка, страховых и лизинговых компаний на финансовом рынке // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 3. С. 149–158. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-3-1-3.
10. Ваганова О. В., Бабаскина А. А. Формирование национальной платежной системы России // Достижения науки и образования. 2018. № 15(37). С. 33–36.

УДК 338.48

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СФЕРЫ ТУРИЗМА И ГОСТЕПРИИМСТВА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ЭКОНОМИКИ

А. В. Ежкова¹⁾, О. А. Горбунова²⁾

¹⁾ студент, Самарский государственный технический университет, г. Самара, Россия, e-mail: ezhkova.anastasia@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный технический университет, г. Самара, Россия, e-mail: genuka76@mail.ru

В статье раскрываются вопросы, связанные с развитием цифровых технологий. Рассмотрено их влияние на такую отрасль экономики, как сфера туризма и гостеприимства. Определяется роль трансформации цифровых технологий в создании более доступной и пригодной туристической среды для всех категорий населения, ее влияние на экономический рост отрасли.

Ключевые слова: цифровые технологии; цифровая экономика; туризм; туристическая деятельность; внутренний туризм.

CURRENT TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF TOURISM AND HOSPITALITY IN THE CONDITIONS OF DIGITAL TRANSFORMATION OF THE ECONOMY

A. V. Ezhkova¹⁾, O. A. Gorbunova²⁾

¹⁾ student, Samara State Technical University, Samara, Russia, e-mail: ezhkova.anastasia@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Samara State Technical University, Samara, Russia, e-mail: genuka76@mail.ru

The article reveals issues related to the development of digital technologies. Their influence on such a sector of the economy as the sphere of tourism and hospitality is considered. The role of the transformation of digital technologies in creating a more accessible and suitable tourist environment for all categories of the population, its impact on the economic growth of the industry is determined.

Keywords: digital technologies; digital economy; tourism; tourism activities; domestic tourism.

В современном мире невозможно представить развитие какой-либо сферы деятельности без применения цифровых технологий. Особенно активно их используют в таких сферах, как оказание услуг: ресторанный бизнес, доставка еды, доставка грузов, туризм, оздоровительные и косметологические услуги, спорт, блоггерская деятельность, услуги ремонта, продвижения товаров и услуг в сети Интернет. Цифровые технологии позволяют ускорить, оптимизировать процессы взаимодействия между теми, кто предоставляет услуги, и кто их потребляет, тем самым способствуя экономическому росту.

Рассматриваемая сфера туризма и гостеприимства важна сразу в двух аспектах, как частный бизнес и как важнейший объект государственной экономики, предусматривающий сложный комплекс мероприятий по популяризации определенных отдельно взятых территорий или сегментов и всей индустрии в целом.

Цифровые технологии в процессе развития туризма и сферы гостеприимства можно условно разделить на два типа: внутренние и внешние.

Внутренние цифровые технологии, способствующие туристической деятельности, представлены в двух форматах – онлайн и оффлайн. Это программы, которые позволяют своевременно и четко обрабатывать поступающую информацию: входящий трафик клиентов (лиды, от англ. lead), вести контроль и учет поступающих средств и отслеживать дебиторскую задолженность, корректировать маршруты, обрабатывать презентационные фото и видео материалы, взаимодействовать с органами государственной власти, в том числе в процессе регистрации юридического лица и прочих аспектах, значительно ускоряющих и упрощающих работу компаний и структур, действующих в сфере туризма и гостеприимства. К внутренним программам (цифровым технологиям), прямо или косвенно способствующим развитию туризма, можно отнести системы интеграции CRM (АМО, Bitrix и т.д.), которые в настоящий момент дошли до такого уровня развития, что позволяют интегрировать в себя не только бухгалтерию или IP телефонию, но любые социальные сети, блоги, электронную почту, бухгалтерию и, собственно, вообще все, что несет в себе какую-либо информацию важную для работы организации. Также следует отметить Программу 1С («1С: Предприятие 8. Турагентство»), которая также предназначена для автоматизации процессов в компании.

Внешние цифровые технологии, через которые осуществляется взаимодействие между туристическими компаниями и туристами, государством и туристами, а также, собственно, между самими туристами представлены значительно шире, чем внутренние. Их можно условно разделить следующим образом: по направлениям внутренний туризм (внутри страны) и внешний туризм (выезд за рубеж), по видам активности и средств передвижения, по видам причастности (реальный, интерактивный – виртуальный), по направ-

лениям взаимодействия (с бизнесом, с государством, между самими туристами), по основаниям (личные предпочтения или предпочтения, сформированные извне) [5].

Переоценить роль цифровых технологий в современном туризме как индустрии и как целой отрасли государственной экономики невозможно, они встроены в систему управления отраслью, за счет развития как внутренних, так и внешних технологий цифровизации бизнеса.

Важно отметить, что государство не просто декларирует интерес к развитию данной сферы, но реально поддерживает всеми доступными способами, оказывая финансовую, информационную, технологическую помощь. Как следует из интервью руководителя консалтингового бюро «Атлас» Дарьи Коваленко, при поддержке государства в России сейчас создается до 30 новых проектов (стартапов) в направлении TrevelTech [4].

Согласно данным портала ИА Регнум, Правительство Российской Федерации констатировало рост внутреннего туризма на 20 % от показателей 2022 года, и общее число внутренних туристов превысило отметку в 70 млн человек [3]. Кроме внешнеполитических факторов значительный вклад в развитие внутреннего туризма внесли цифровые технологии, создающие положительный облик не только отдельных мест, но и целых регионов, как туристически интересных объектов.

Для развития внутреннего туризма применяются такие цифровые технологии как: блоги (популярные блогеры часто выступают фронтменами различных туристических и гостиничных проектов, их деятельность привлекает миллионы граждан на описанные маршруты) [1], он-лайн карты (обозначение маршрутов интересных для путешествий), проекты отдельных организаций (например, сервис «За городом» от Россельхозбанка), удобные сервисы заказа билетов и бронирования номеров (здесь первую роль начинают играть метапоисковики, туристические маркетплейсы отечественного производства, создаваемые для замены Booking.com). Данные проекты зачастую поддерживаются и разрабатываются крупнейшими финансовыми компаниями СБЕР, Тинькофф, ВТБ, а также крупнейшими высокотехнологичными корпорациями (Ростех). RUSPASS, «ЯТурист» – сервисы подобного рода упрощают взаимодействие между теми, кто предлагает услуги и теми, кто желает их приобрести, дают красочное описание мест, обеспечивают доступный поиск и бронирование билетов, все это помогает увеличить поток внутреннего туризма. Причем это не только граждане РФ, но также иностранцы. Выросли туристические потоки из Китая (30,8 %), Казахстана (26,7 %) и других стран.

Отдельное направление туристической деятельности представляет такой его вид, как он-лайн (VR) путешествия. Развитие технологий позволяющих переносить не только отдельные образы, но целые здания, города и страны в виртуальную реальность, способствует созданию, по сути, целого нового ответвления в современной парадигме туристической деятельности [2].

При турах виртуальной реальности не важно, есть ли в наличии билеты, нет необходимости определяться с отелем или гостиницей, кроме того, такие туры, как правило, либо бесплатны, либо стоят значительно дешевле реальной поездки. Всплеск интереса к данному виду туризма возник во время пандемии COVID-19. Так же его важной особенностью является возможность заранее оценить для себя перспективность поездки в то или иное выбранное место. Условно 3D тур по музею или галерее позволит понять, действительно ли так велико желание посмотреть произведения искусства вживую или все же более удачной мыслью будет поездка на море.

Еще один важный инструмент внешних цифровых технологий, позволяющий развивать туризм в целом и внутренний в частности, – это мобильные приложения. Смартфоны и другие гаджеты с выходом в сеть Интернет стали неотъемлемой частью повседневной жизни. Благодаря мобильным приложениям, адаптированным под использование в гаджетах, потенциальные туристы имеют возможность не только заказать тур, экскурсию, отель, но сделать это, находясь в любом месте, где есть Интернет.

Невозможно точно оценить реальный вклад (в процентном соотношении и в виде монетизации) применения цифровых технологий и абсолютный вклад в рост интереса к

сфере туризма и гостеприимства, в целом, и к внутреннему туризму в частности, но однозначно и объективно можно определить, что применение цифровых технологий в данной отрасли имеет положительную динамику. Когда отдыхающие имеют возможность получить своевременную и надежную информацию о местах отдыха, заранее оценить уровень комфортности предлагаемых апартаментов, своевременно приобрести билеты, то люди, желающие отдохнуть, голосуют, в первую очередь, за сервис и удобство. Из чего можно сделать объективный вывод, что применение цифровых технологий не только позволяет удержать рынок туризма и гостеприимства на существующем уровне, но и способствует росту интереса к тем или иным туристическим объектам. Для бизнеса или государства, продвигающего то или иное направление, стоит основная задача поддержать к нему интерес, создав такие реальные условия отдыха, которые соответствуют декларируемому.

Библиографические ссылки

1. Богомазова И. В., Аноприева Е. В., Климова Т. Б. Цифровая экономика в индустрии туризма и гостеприимства: тенденции и перспективы // Сервис в России и за рубежом. 2019. № 3(85). С. 34–47.
2. Герчикова Е. З., Спиридонова Е. П. Социологические аспекты трансформации сферы рекреации и туризма в условиях цифровой экономики // Вестник Саратовского гос. соц.- экономич. ун-та. 2018. № 3(72). С. 185–188.
3. Информационный портал ИА «Регнум» [Электронный ресурс]. URL: <https://regnum.ru/news/3864665> (дата обращения 09.03.2024).
4. Информационный портал «РБ.ру» [Электронный ресурс]. URL: <https://rb.ru/opinion/cifrovoj-turizm-servisy/> (дата обращения 09.03.2024).
5. Милинчук Е. С. Цифровая трансформация туристической отрасли в России: Основные направления // Гуманитарные науки в новой реальности: проблемы, подходы, ценности : Матер. X междунар. науч. конф. Саратов, 2022. С. 502–510.

УДК 336.71

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА ЗА СЧЕТ ВКЛЮЧЕНИЯ КРИПТОВАЛЮТ В ДЕПОЗИТНЫЕ ПРОДУКТЫ

Жун Хуйминь¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: hm1968255792@qq.com

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

В статье рассмотрены вопросы совершенствования депозитной политики банка за счет включения криптовалют в депозитные продукты.

Ключевые слова: депозиты; ресурсная база банка; криптовалюта; прибыль.

IMPROVING THE BANK'S DEPOSIT POLICY BY INCLUDING CRYPTOCURRENCIES IN DEPOSIT PRODUCTS

Rong Huimin¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: hm1968255792@qq.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses issues of improving the bank's deposit policy by including cryptocurrencies in deposit products.

Keywords: deposits; bank resource base; cryptocurrency; profit.

За последние годы криптовалюты претерпели значительное развитие и распространение, став не только альтернативной формой валюты, но и важным и сложным компонентом мировой финансовой системы. Это развитие основывается на сложном взаимодействии технологического прогресса, рыночной динамики и растущего признания децентрализованной природы этих цифровых активов [1]. В результате, глобальное признание криптовалют расширилось, что создало благоприятный момент для финансовых учреждений, включая такие банки, как ОАО «Банк Дабрабыт», чтобы присоединиться к этой быстрорастущей сфере и извлечь выгоду из ее развития.

Предлагая депозитные продукты, основанные на криптовалютах, ОАО «Банк Дабрабыт» потенциально может привлечь клиентуру, которая стремится обеспечить свои активы в относительно стабильной финансовой среде, которая развивается. Более того, диверсификация продуктового портфеля банка путем включения депозитных продуктов, основанных на криптовалюте, может превратить учреждение в многофункциональную финансовую экосистему, которая обслуживает как традиционную банковскую клиентуру, так и новое поколение крипто-энтузиастов.

Это не только расширяет клиентскую базу банка, но и способствует созданию универсального операционного ландшафта, который может ориентироваться в сложностях развивающейся финансовой сферы. Кроме того, существует эмпирическое наблюдение относительно траекторий роста криптовалютных рынков. Они демонстрируют общую тенденцию к росту, несмотря на периодические колебания.

Хотя прошлые показатели не являются индикатором будущих результатов, включение криптовалют в депозитные продукты банка можно рассматривать как инвестицию в быстрорастущий сектор финансового мира. Такая проактивная интеграция выведет ОАО «Банк Дабрабыт» в авангард банковских инноваций, позволив ему извлечь выгоду от раннего внедрения.

Таким образом, для ОАО «Банк Дабрабыт» интеграция криптовалют в депозитные продукты может рассматриваться не просто как бизнес-стратегия, а как прогрессивный шаг к будущему глобальных финансов. Распространение криптовалют и связанных с ними цифровых активов действительно заметно в различных секторах и географических регионах. Одним из значимых игроков в финансовом мире, который активно работает с этими криптоактивами, является Mastercard [2]. Эта многонациональная финансовая корпорация не была пассивным наблюдателем эволюции криптовалют, а наоборот, стала активным участником, внедрив такие продукты, как криптовалютные карты. Такие шаги Mastercard свидетельствуют о существенных изменениях в парадигме традиционных финансовых систем, что свидетельствует о их приспособленности к растущей экосистеме цифровых активов.

В настоящее время существует 6,7 млн потребителей банковских услуг. Эта клиентура является базой, на которой банки могут потенциально расширять свои предложения. Однако скрытый потенциал заключается в 3,26 тыс. потенциальных клиентов, которые работают с криптоактивами. Это означает значительный сегмент рынка, который в значительной степени остается неиспользованным традиционными банковскими продуктами. При исследовании потоков доходов, связанных с обслуживанием этого нового сегмента клиентов, финансовые последствия становятся более очевидными. Стоимость выпуска банковской карты составляет 50 руб. Учитывая, что потенциальная клиентура, которая занимается криптовалютами, составляет 3,26 тыс. человек, ожидаемый финансовый приток только от выпуска карт составит значительные 163 тыс. руб. Помимо непосредственного

дохода от выпуска карт, существуют и другие стабильные потоки доходов, которые следует учитывать. Например, средневзвешенная сумма банковского кредита составляет 2640 руб. При ежемесячной процентной ставке 1,38 %, которая экстраполируется на годовую ставку 16,6 %, ожидаемый финансовый доход от одной банковской карты составляет 438,5 руб. Однако, существуют расходы, связанные с привлечением средств клиентов, которые составляют 26,4 руб. в год (плата владельцам криптоактивов устанавливается на уровне депозитных ставок в валюте).

Учитывая это, чистый ожидаемый прирост доходов, с учетом других направлений предоставления услуг, финансируемых за счет средств вкладчиков, составляет примерно 1402,1 тыс. руб. Совмещая позитивный доход от выпуска карт и долгосрочный доход от других направлений предоставления услуг, общая финансовая выгода от формирования криптовалютных депозитов составляет значительные 1565,1 тыс. руб. (таблица).

**Оценка экономического эффекта от использования криптоактивов
при формировании депозитного портфеля**

Показатели	Расчет	Значение
Текущая оценка потребителей банковских услуг в банковской системе, млн ед.	-	6,7
Потенциальное количество дополнительных клиентов, использующих криптоактивы, тыс. ед.	-	3,26
Стоимость открытия карты, руб.	-	50
Средневзвешенная сумма одного кредита банка, руб.	-	2640
Средневзвешенная стоимость кредита в месяц, %	-	1,38
Средневзвешенная стоимость кредита в год, %	-	16,6
Ожидаемый финансовый доход на одну банковскую карту, руб.	$(4*6)$	438,2
Стоимость привлечения средств клиента (1% годовых), руб.	$1\%*4$	26,4
Ожидаемый прирост дохода в случае реализации предложения в связи с выпуском карты, тыс. руб.	$(2*3)$	163
Ожидаемый прирост дохода в случае реализации предложения в связи с другими направлениями предоставления услуг за счет средств вкладчиков, тыс. руб.	$(7-8)*2$	1402,1
Общий эффект от формирования криптодепозитов, тыс. руб.	$9+10$	1565, 1

По сути, эти расчеты являются весомым аргументом в пользу внедрения банком криптовалютных депозитных продуктов. Финансовые показатели прогнозируют не только краткосрочные прибыли, но и долгосрочный потенциал дохода, подчеркивая многогранность экономических выгод, которые можно получить от освоения криптоцентричного сегмента рынка. Криптовалюты обладают потенциалом способствовать финансовой доступности, предоставляя доступ к финансовым услугам, снижая стоимость транзакций и обеспечивая стабильное средство сбережения. Однако для того, чтобы криптовалюты полностью раскрыли свой потенциал, правительства и финансовые учреждения должны работать вместе над созданием нормативной базы, которая обеспечивает защиту потребителей, предотвращает отмывание денег и продвигает инновации.

Таким образом, интеграция криптоактивов в депозитный портфель ОАО «Банк Дабрабыт» открывает значительные возможности, учитывая растущее глобальное признание криптовалют и потенциал выхода на рынок с тысячами криптоинтересованных белорусов.

Библиографические ссылки

1. *Иевлева Д. А.* Банковская политика в сфере привлечения ресурсов: дискуссионные аспекты экономического содержания // Теория и практика общественного развития. 2023. № 5(135). С. 42–47.
2. Why Mastercard is bringing crypto onto its network. RefferalCandy [Electronic resource]. URL: <https://www.mastercard.com/news/perspectives/2021/why-mastercard-isbringing-crypto-onto-our-network/> (access date: 24.03.2024).

УДК 336.743

ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА И НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ: ЗАРУБЕЖНЫЙ И ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ ОПЫТ

И. Д. Зайцев

*студент 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: iliya.zaytcev21@gmail.com*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В научной статье рассматривается понятие цифровых валют, дается характеристика основных направлений их государственного регулирования на примере Российской Федерации, Республики Беларусь и США.

Ключевые слова: криптовалюта; регулирование; цифровые валюты центральных банков; противодействие коррупции.

DIGITAL CURRENCY AND AREAS OF GOVERNMENT REGULATION: FOREIGN AND DOMESTIC EXPERIENCE

I. D. Zaycev

1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: iliya.zaytcev21@gmail.com

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The scientific article examines the concept of digital currencies, describes the main directions of their state regulation on the example of the Russian Federation, the republic of Belarus and the United States of America.

Keywords: cryptocurrency; regulation; central bank digital currency; anti-corruption.

В современный период развития финансово-банковской системы в большинстве стран актуализируется вопрос создания, развития и регулирования цифровых валют, что связано с повсеместной цифровизацией общества и экономики. Направления государственного регулирования данного типа активов отличаются для большинства стран. В дан-

ной статье рассмотрим направления регулирования виртуальных активов в Российской Федерации, Республике Беларусь и Соединенных Штатах Америки.

Первоначально определим понятия «цифровая валюта», «криптовалюта», «виртуальные активы». Так, понятие цифровой валюты в нормативных актах Российской Федерации впервые появилось в федеральном законе «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 г., который вступил в силу 01.01.2021. Согласно данному закону, «цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей...» [1]. Помимо этого, в документе определяется понятие оборота цифровой валюты, требования к учету, обращению и выпуску цифровых активов. Большое внимание уделяется операторам информационной системы, главным требованием к которым является то, что он может осуществлять свою деятельность только с момента включения его в реестр операторов информационных систем, который ведется Банком России [1]. По состоянию на 27.04.2024 в данный реестр входят 11 организаций, в том числе ПАО «Сбербанк», АО «Альфа-Банк», ПАО «СПБ Биржа», АО «Тинькофф Банк» [2].

Вместе с тем в федеральном законе не в полной мере определяются направления регулирования цифровых валют. С 2022 г. в России появляется Концепция законодательного регламентирования механизмов организации оборота цифровых валют (Постановление правительства Российской Федерации от 08.02.2022), целью которой является интеграция механизма оборота цифровых валют в финансовую систему и обеспечение контроля за денежными потоками. Механизмом организации цифровых валют, согласно концепции, является сервис «Прозрачный блокчейн», что позволяет проследживать перемещение цифровых активов, идентифицировать и классифицировать участников криптовалютных операций, а также противодействовать коррупции [3]. С целью развития денежной системы, интеграционных процессов, для более эффективного противодействия коррупции в данной сфере с 24.07.2023 г. в России тестируют новый вид цифровой валюты – цифровой рубль, который имеет отличие от криптовалюты, а именно – наличие единого эмитента и центра, который несет полную ответственность за него (Центральный Банк Российской Федерации). Вместе с тем главной особенностью цифрового рубля будет полная прозрачность, т. е. возможность проследить его перемещение, что поможет в борьбе с коррупцией [4; 5].

По сравнению с Российской Федерацией, нормативные акты по вопросам функционирования цифровых валют, в Республике Беларусь появились раньше. Согласно Декрету Президента Республики Беларусь № 8 «О развитии цифровой экономики» от 21.12.2017 (Декрет № 8), криптовалюта определяется как биткоин или иной цифровой знак (токен), используемый в международном обороте в качестве универсального средства обмена. Токен же – как запись в реестре блоков транзакций (блокчейне), иной распределенной информационной системе, которая удостоверяет наличие у владельца цифрового знака (токена) прав на объекты гражданских прав и (или) является криптовалютой [6]. Белорусские юридические лица могут хранить, создавать, приобретать, размещать собственные криптовалюты и совершать иные сделки с ней. Однако, совершать операции необходимо через резидента Парка высоких технологий (далее – ПВТ), кроме хранения. В настоящее время к криптоплатформам, которые являются резидентами ПВТ, относятся Whitebird, Dzeni.com, Free2ex, Vupex.by [7]. Использование других криптобирж на территории Республики Беларусь является недопустимым. Криптовалюты, согласно Декрету №8, не отнесены к какому-либо виду объектов гражданских прав. Однако для целей налогообложения ее относят к имуществу, а в бухгалтерском учете, чаще всего, они отражаются на счетах

«Имущество», «Товары» и пр. [8]. Так же, как и в России, в Беларуси регулирование виртуальных активов направлено на противодействие коррупции. Так как всё взаимодействие с криптовалютами происходит через резидентов ПВТ, то существуют требования к организации системы внутреннего контроля в сфере противодействия коррупции. Данные требования указаны в положении о требованиях к правилам внутреннего контроля резидентов ПВТ, согласно которым эта система включает: идентификацию и верификацию в отношении всех клиентов; хранение сведений, содержащих идентификационные данные клиентов; мониторинг всех финансовых операций клиентов на стадиях контроля; и другое. Все вышеперечисленные требования можно отнести к системе AML (от англ. *anti money laundering* «борьба с отмыванием денег»). Главной целью такой системы является обеспечение законной деятельности субъекта хозяйствования и уверенности в том, что его контрагенты также являются законопослушными субъектами [9; 10].

Таким образом, к основным направлениям государственного регулирования цифровых валют стран можно отнести: разработка законодательных основ по вопросам использования цифровых валют, конкретизация механизма их обращения, определение надзорных органов, а также разработка собственных цифровых валют.

Библиографические ссылки

1. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ [Электронный ресурс] // Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ. URL: <https://base.garant.ru/74451466/> (дата обращения: 29.04.2024).
2. Реестр операторов информационных сетей, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов [Электронный ресурс] // Банк России. URL: https://www.cbr.ru/vfs/finmarkets/files/supervision/list_ois.xlsx (дата обращения: 28.04.2024).
3. Концепции законодательного регламентирования механизмов организации оборота цифровых валют [Электронный ресурс] // Правительство Российской Федерации. URL: <http://static.government.ru/media/files/Dik7wBqAubc34ed649ql2Kg6HuTANrqZ.pdf> (дата обращения: 29.04.2024).
4. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 24.07.2023 № 340-ФЗ [Электронный ресурс] // Государственная Дума. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202307240024> (дата обращения: 29.04.2024).
5. Цифровой рубль поможет бороться с коррупцией в России [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20230713/korrupsiya-1883883871.html> (дата обращения: 28.04.2024).
6. О развитии цифровой экономики: Декрет № 8 от 21 декабря 2017 г. [Электронный ресурс] // Президент Республики Беларусь. URL: <https://president.gov.by/ru/documents/dekret-8-ot-21-dekabrja-2017-g-17716> (дата обращения: 28.04.2024).
7. Резиденты Парка высоких технологий [Электронный ресурс] // Парк высоких технологий. URL: <https://park.by/residents/> (дата обращения: 27.04.2024).
8. О бухгалтерском учете цифровых знаков (токенов): Постановление министерства финансов Республики Беларусь № 16 от 6 марта 2018 г. [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. URL: https://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_060318_16.pdf (дата обращения: 28.04.2024).
9. Положение о требованиях к правилам внутреннего контроля резидентов Парка высоких технологий [Электронный ресурс] // Наблюдательный совет Парка высоких технологий. URL: <http://www.park.by/content/docs/Regulations-on-Crypto/AML-rus.pdf> (дата обращения: 28.04.2024).
10. Что такое DD, KYC И AML и как это регулируется в законодательстве Беларуси [Электронный ресурс] // ilex новости. URL: <https://ilex.by/chto-takoe-dd-kyc-i-aml-i-kak-eto-reguliruetsya-v-zakonodatelstve-belarusi/> (дата обращения: 28.04.2024).

ВНЕДРЕНИЕ ВИРТУАЛЬНОГО ПОМОЩНИКА КАК НАПРАВЛЕНИЕ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

А. С. Ильенкова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ilenkova0300@mail.ru

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

В статье рассмотрены вопросы снижения затрат страховой организации за счет внедрения виртуального помощника.

Ключевые слова: страхование; затраты; прибыль.

IMPLEMENTATION OF A VIRTUAL ASSISTANT AS A DIRECTION FOR REDUCING COSTS OF AN INSURANCE ORGANIZATION

A. S. Ilyenkova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ilenkova0300@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of reducing the costs of an insurance organization through the introduction of a virtual assistant.

Keywords: insurance; costs; profit.

Повышение прибыли можно достигнуть путем сокращения расходов на ведения дела. ЗАСО «Белнефтестрах» необходимо проанализировать целесообразность количества трудоустроенных сотрудников. В отделах работает намного больше сотрудников, чем должно быть.

В современном мире разработаны информационные системы, которые могут сократить работников организации. Для повышения прибыли организации необходимо внедрить виртуального помощника с искусственным интеллектом. Данное внедрение будет направлено на сокращение специалистов в контактном центре, в котором, по официальным данным, в общей сумме работают 50 человек.

Искусственный интеллект поспособствует быстрой обработке запросов, поступающих от клиентов. При внедрении такого помощника может сократиться штат сотрудников за их ненужностью. Предлагается сократить 30 % от общего числа сотрудников контактного центра. Про проведенному опросу, один специалист в день обслуживает 5 запросов. Это подтверждает факт о необходимости внедрить данного помощника. Клиенты, которые обслуживаются в ЗАСО «Белнефтестрах» в определённый момент сталкиваются с сложившимися трудностями будь то расчет оплаты по страховым взносам, сроку предоставления услуги страхования и другое. В таком случае, клиент обращается в контактный центр, где ему оказывают необходимую помощь

При внедрении искусственного интеллекта будут выполняться все необходимые функции, которые изначально выполнял сотрудник:

- прием входящих звонков;
- консультационная поддержка клиент;

- предоставление клиентам необходимой информации о компании услугах акциях;
- переадресация вызова клиента в отдел контактного центра и т. д.

При входящем звонке виртуальный помощник распознает запрограммированные вопросы, где потом дает полноценный ответ клиенту. В случае отсутствия желаемого ответа клиент может дать команду «Звонок в контактный центр», где мгновенно будет переадресован к специалисту центра. При таких обстоятельствах минимизируется очередь запросов от клиентов, т. к. в виртуальном помощнике будет запрограммированы несколько линий для того, чтобы обрабатывать больше вызовов.

В страховой организации предусмотрены затраты по выплате заработной платы одному сотруднику, который в среднем получает за месяц без учета отчислений в размере 1,1 тыс. руб. В табл. 1 представлена информация по расчетам затрат на заработную плату сотрудникам ЗАСО «Белнефтестрах».

Таблица 1

Затраты на заработную плату

Затраты на одного специалиста с учетом отчислений в месяц	1,48 тыс. руб.
Затраты на 15 специалистов с учетом отчислений в месяц	22,2 тыс. руб.
Затраты на специалистов с учетом отчислений в год	266,4 тыс. руб.

При проведении расчетов выявлено, что страховая организация выплачивает 266,4 тыс. руб. на специалистов, без учета дополнительных поощрений. Так как органы управления координируют поощрительные выплаты, где они выплачиваются различными суммами. Эти сотрудники в будущем будут заменены на виртуального помощника, который не требует больших затрат. Предположительная экономия позволит организации сократить затраты на делопроизводство. В процессе проведения политики увольнений в отделе останется 35 человек, в компетенцию которых будет входить решение сложных и неординарных вопросов от клиентов.

В промышленном комплексе «Белнефтехим» разрабатываются собственные программы в управлении по обеспечению деятельности и информационных технологий. ЗАСО «Белнефтестрах» является концерном данного предприятия и целесообразно разработать программное обеспечение на уровне концерна. Где данным продуктом могут пользоваться также контактный центр «Белнефтехим». А отделу технического обслуживания «Белнефтестрах» необходимо будет управлять и контролировать деятельность виртуального помощника.

На рисунке предоставлена информация по расходам на ведения дела базового года и года с предполагаемым сокращением.



За счет того, что ЗАСО «Белнефтестрах» проведет политику сокращения она таким образом сократит расходы по ведению дела, тем самым повысит прибыль. В данном случае в расходы на ведение дела включается заработанная плата сотрудников. Так как предстоит сократить 15 человек, то экономия по заработной плате составляет 266,40 тыс. руб. В контактном центре ЗАСО «Белнефтестрах» остается работать 35 человек, то повышение заработной платы не предусматривается. В связи с тем, что нагрузка на работников увеличиваться не будет. Принимать поступающие запросы будет виртуальный помощник.

Таблица 2

Расчет чистой прибыли

Показатель	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия	Изменение
Прибыль от текущей деятельности	1 887,04	2 153,44	266,40
Прибыль от финансовой и инвестиционной деятельности	1 540,73	1 540,73	0
Прибыль до налогообложения	3 427,77	3 694,17	266,40
Чистая прибыль	1 965,55	2 165,35	199,80

По данным за год с учетом проведения политики сокращения ЗАСО «Белнефтестрах» чистая прибыль увеличится на 199,80 тыс. руб. Таким образом, сокращение сотрудников контактного центра поспособствует увеличению конечного финансового результата страховой организации.

Библиографические ссылки

1. Страховое дело : учеб. пособие / М. А. Зайцева [и др.]; под ред. М. А. Зайцева. 2-е изд., стер. Минск : БГЭУ, 2022. 415 с.

УДК 330:336

УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

А. Е. Калашников¹⁾, Т. В. Сапрыкина²⁾

¹⁾ студент, Институт экономики и управления Национальный исследовательский университет «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Saprykina@bsu.edu.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Национальный исследовательский университет «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Saprykina@bsu.edu.ru

В статье приводятся различные варианты управленческой отчетности используется с целью эффективного управления бизнесом и его финансовым результатом.

Ключевые слова: управленческая отчетность; управление; финансовый результат.

MANAGEMENT REPORTING TO MANAGE THE FINANCIAL RESULTS OF THE ORGANIZATION

A. E. Kalashnikov¹⁾, T. V. Saprykina²⁾

¹⁾ student, Institute of Economics and Management of National Research University «BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: Saprykina@bsu.edu.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, National Research University «BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: Saprykina@bsu.edu.ru

The article provides various options for management reporting used for the purpose of effectively managing a business and its financial results.

Keywords: management reporting; management; financial result.

Не смотря на важность бухгалтерской отчетности для организации, она не позволяет руководителям и владельцам бизнеса в полной мере управлять деятельностью и принимать грамотные управленческие решения. Для этих целей составляется управленческая отчетность, позволяющая отследить изменение финансовых показателей и повлиять результативность работы в динамике.

Подобно внешней финансовой отчетности, управленческая отчетность помогает анализировать производительность каждого сегмента. Её данные позволяют управленческому составу оценивать эффективность работы подразделений и руководителей, создавать критерии для оценки и поощрения персонала.

Однако задача составления такой отчетности усложняется взаимозависимостью между управленческими структурами. Минимизировать это влияние можно через тщательный выбор центров ответственности, обеспечивая их информационной базой и установлением объективных критериев оценки работы подразделений.

Управленческая отчетность, в отличие от финансовой отчетности, ориентирована на внутренних пользователей и должна оставаться конфиденциальной [5]. Она предоставляет информацию, позволяющую внутренним заинтересованным лицам оценить специфику деятельности организации, её структуру и финансовые показатели по различным направлениям деятельности.

С точки зрения формирования управленческой отчетности, организацию можно разделить на сегменты:

Так доходы сегмента состоят из двух компонентов: прямые доходы, прямо связанные с его деятельностью, и доля общей выручки организации, которая может быть справедливо отнесена к этому сегменту. Для определения этой части используются косвенные методы расчёта.

Аналогичный подход применяется к учёту расходов сегментов, которые также состоят из прямых расходов, непосредственно связанных с деятельностью сегмента, и доли общих расходов, справедливо отнесённых к этому сегменту. Последняя часть рассчитывается косвенными методами.

Также существует несколько принципов по составлению внутренней отчетности, среди которых: информативность – документы должны полно отражать положение дел в компании, тогда на их основании принимаются грамотные управленческие решения; лаконичность – сведения указывают в сжатом виде, при необходимости детализируют конкретные показатели; уместность – затраченные усилия на отчетность должны быть меньше, чем эффект от нее; достоверность – критически важна правдивость сведений, информация указывается без сокрытия фактов хозяйственной жизни; сопоставимость – сведения и показатели можно сравнивать между собой за разные временные периоды.

После выделения отчётных сегментов, необходимо определить формат предоставления информации об их деятельности, отличая информацию по сегментам на первичную и вторичную, в зависимости от организационной структуры и системы внутренней отчётности [4].

Первичная информация может охватывать общую выручку, финансовые результаты, общие активы, обязательства, капиталовложения в основные средства и другие активы, а также суммы амортизации по основным и нематериальным активам.

Изложенные выше особенности составления управленческой отчетности по центрам затрат рассмотрим на примере строительной организации ООО «БССМ».

В данной организации существуют три уровня управления подрядными организациями: рабочие бригады под руководством бригадиров; обособленные подразделения, управляемые начальниками подразделений, и предприятие в целом, которым управляет генеральный директор. На основании данной иерархии можно составить схему определения финансового результата на каждом участке управления (рисунок).



Схема определения финансового результата

В табл. 1 показана связь между отчетами центров затрат различных уровней управления.

Таблица 1

Управленческий отчетов центров затрат различных уровней управления

Показатели	Затраты, руб.
Отчёт бригадиру бригады № 3 (Договор ДВ 143)	
Прямые трудовые затраты	63 491
Страховые взносы	19 618
Услуги субподряда	2 215 066
Итого по Бригаде №3	2 298 176
Отчёт начальнику ОП Сосновка	
Бригада №1 (Договор ДВ-112/1)	2 854 110
Бригада №2 (Договор ДВ-142)	3 978 306
Бригада №3 (Договор ДВ-143)	2 298 176
Итого по ОП Сосновка	9 130 594
Отчёт генеральному директору	
ОП Александровка	8 756 747
ОП Борисовский СК	11 014 420
ОП Десятино	8 313 223
ОП Знаменка	9 795 848
ОП Лаврово	48 774 165
ОП Сосновка	9 130 594
Итого затраты	96 785 000

Таким образом, для бригадира важно знать какие конкретно затраты были понесены бригадой, так для бригады № 3 это прямые трудовые затраты, услуги субподряда, а также страховые взносы. Для начальника обособленного подразделения имеет значимость совокупность затрат, понесенных конкретной бригадой. Так в ОП «Сосновка» работают 3 бригады: затраты первой бригады составляют 2854 тыс. руб., второй бригады 3978 тыс. руб. и третьей бригады 2298 тыс. руб. Следует отметить, что начальники подразделений несут ответственность за затраты, на которые бригадиры не способны воздействовать. Для генерального менеджера важны затраты, отнесенные на конкретное подразделение, например на ОП «Знаменка» приходится 9795 тыс. руб., а на ОП «Сосновка» 9130 тыс. руб.

Далее рассмотрим отчеты по центрам прибыли. В качестве центров прибыли можно рассматривать каждое отдельное подразделение, так как их расходы и доходы могут быть отнесены к конкретному подразделению.

Формат отчетов о результатах деятельности рассмотренных центров прибыли и организации в целом представлен в табл. 2.

Отчет построен в соответствии с иерархической структурой управления организации (обособленные подразделения: Александровка, Борисовский СК, Деятино, Знаменка, Лаврово, Сосновка). Составление отчёта включает последовательный расчёт маржинального дохода, что подчеркивает важность переменных затрат для формирования конечного финансового результата [6]. Этот подход также облегчает анализ структуры прибыли образовательного учреждения, выявляя роль переменных расходов.

Маржинальный доход на уровне предприятия формируется из суммы маржинальных доходов, полученных от отдельных отделений. Итоговая сумма маржинального дохода от бригад становится общим показателем для подразделений.

Существует альтернативный метод составления отчётности о прибыли, где вместо маржинального дохода используется валовая прибыль сегментов организации: выручка центра прибыли уменьшается на производственную себестоимость услуги, проданной центром прибыли.

Отчет организации (вариант 2), составленный таким образом по своим отдельным географическим сегментам, представлен в табл. 3.

Таблица 2

**Управленческий отчет о деятельности центров прибыли различных уровней управления
(вариант 1)**

Показатели	Сумма, руб.
ОТЧЁТ БРИГАДИРУ БРИГАДЫ № 3 (ДОГОВОР ДВ 143)	
Выручка	2 859 357
Переменные расходы:	
прямые трудовые затраты	63 491
страховые взносы	19 618
услуги субподряда	2 215 066
Итого переменных расходов	2 298 176
Маржинальный доход	561 181
ОТЧЁТ НАЧАЛЬНИКУ ОП Сосновка	
Маржинальный доход по бригадам:	
Бригада №1 (Договор ДВ-112/1)	219 221
Бригада №2 (Договор ДВ-142)	816 344
Бригада №3 (Договор ДВ-143)	561 181
Итого маржинальный доход	1 596 746

Показатели	Сумма, руб.
ОТЧЁТ ГЕНЕРАЛЬНОМУ ДИРЕКТОРУ	
Маржинальный доход по обособленному подразделению:	
ОП Александровка	4 381 009
ОП Борисовский СК	3 959 011
ОП Девятино	4 019 429
ОП Знаменка	4232778
ОП Лаврово	10 146 010
ОП Сосновка	1 596 746
Итого маржинальный доход	26 982 082

Таблица 3

**Управленческий отчет о деятельности центров прибыли различных уровней управления
(вариант 2)**

Показатели	Выручка от продаж, руб.	Производственная себестоимость, руб.	Прибыль, полученная подразделениями, руб.
ОП Александровка	12 400 404	10 256 747	2 143 657
ОП Борисовский СК	12 973 431	11 396 610	1 576 821
ОП Девятино	10 332 652	9 813 223	519 429
ОП Знаменка	14 468 250	12 695 848	1 772 402
ОП Лаврово	49 920 175	48 774 165	1 146 010
ОП Сосновка	16 524 681	14 130 594	2 394 087
ИТОГО	115 740 345	107 067 187	8 673 158

Основываясь на данном отчете, можно рассмотреть выручку и производственную себестоимость, которые относятся на конкретное подразделение. Например, на обособленное подразделение «Сосновка» относится выручка в размере 16 млн руб., а на ОП «Знаменка» 14 млн руб. [5–7]. Предложенные формы управленческих отчетов являются полезными инструментами для эффективного управления бизнесом. Они более объёмные и подробные, а поэтому информативнее бухгалтерских документов. Однако с ростом организации составление управленческим отчетов становится трудозатратным процессом, который требует дополнительных ресурсов и времени. А данные руководителю нужны оперативно.

Стоит отметить, что для бухгалтерии всегда в приоритете будет бухгалтерская и налоговая отчётности, ошибки в которой грозят бизнесу штрафами. Исходя из размера компании и количества специализированного персонала, предлагается автоматизировать управленческий учёт. Во-первых, это вопрос конфиденциальности и возможности доступа к данным в любой момент. Во-вторых, играют роль удобство использования, скорость и правильность аналитики. Ведь опираясь на ошибочную аналитику, учредитель или руководитель будет принимать решения с высокими рисками.

Таким образом, на основе более детальной отчетности можно делать выводы об эффективности работы каждой бригады. При этом конкретный договор рассматривается как заказ на выполнение строительной услуги. В качестве дополнительной рекомендации можно также применить более глубокий подход к составлению отчетности по центрам прибыли, однако следует проводить анализ внимательно, чтобы не исказить фактические результаты работы подразделений.

Библиографические ссылки

1. *Бабичева Н. Э.* Анализ непрерывности деятельности и устойчивого развития экономических субъектов в условиях цикличности. Русайнс, 2020. 81 с.
2. *Брыкова Н. В.* Составление и использование бухгалтерской отчетности : учебник. М. : КноРус, 2024. 266 с.
3. *Вахрушина М. А.* Международные стандарты финансовой отчетности и аудита : учебное пособие. М. : НИЦ Инфра-М, 2021. 447 с.
4. *Рожнова О. В.* Информация финансовой и нефинансовой отчетностей как основа для стратегических решений бизнеса. Русайнс, 2020. 221 с.
5. *Трофимова Л. А.* Методы принятия управленческих решений : учебник и практикум для вузов. Москва : Издательство Юрайт, 2024. 312 с.
6. *Чернышева Ю. Г.* Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М. : Инфра-М, 2023. 421 с.
7. Производственный менеджмент: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» / М-во образования и науки РФ, Белгородский гос. нац. исследовательский ун-т; О. В. Ваганова, А. А. Волкова, М. Г. Иваненко, Д. И. Королькова, Е. Д. Леонтьев; рец.: Ю. В. Вертакова, Е. А. Стрябова. Белгород : ИД Белгород, 2019. 151 с.
8. *Шевченко Р. Н., Ваганова О. В., Шевченко М. В.* Об основных направлениях формирования бюджета Белгородской области // Научный результат. Экономические исследования. 2017. Т. 3, № 4. С. 63–65.
9. *Зимакова Л. А., Гайворонский А. Д., Ваганова О. В.* Рекомендации по организации внутреннего контроля в субъектах малого предпринимательства // Управленческий учет. 2020. № 5. С. 32–40.

УДК 346.62

СМАРТ-КОНТРАКТЫ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ: ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИМЕНЕНИЯ

Ю. С. Калоша

*студент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: jkalosha@mail.ru*

Научный руководитель: Н. П. Матузяник

*кандидат юридических наук, доцент, Белорусский государственный экономический университет,
г. Минск, Беларусь, e-mail: jkalosha@mail.ru*

В статье проведено исследование применения смарт-контрактов в финансовой сфере с акцентом на правовые аспекты и перспективы их применения. Исследуются преимущества и ограничения смарт-контрактов, показан юридический статус и порядок правового регулирования данного типа контракта. Проводится анализ перспектив развития смарт-контрактов в финансовой сфере, полученных на основании исследования возможностей и вызовов, с которыми сталкиваются участники финансового рынка.

Ключевые слова: смарт-контракты; блокчейн; финансовая сфера; правовые аспекты; перспективы применения; регулирование; развитие; вызовы; технология; обеспечение безопасности; автоматизация.

SMART CONTRACTS IN THE FINANCIAL SECTOR: LEGAL ASPECTS AND PROSPECTS FOR APPLICATION

Y. S. Kalosha

student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: jkalosha@mail.ru

Supervisor: N. P. Matuzianik

PhD in law, associate professor, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: jkalosha@mail.ru

The study is devoted to the study of smart contracts in the financial sector, taking into account legal aspects and prospects for their application. The advantages and restrictions of smart contracts are explored, showing the legal status and procedure for legal regulation of this type of contract. An analysis of the prospects for the development of smart contracts in the financial sector is carried out, obtained on the basis of a study of opportunities and challenges, taking into account the difficulties of financial market participants.

Keywords: smart contracts; financial sector; legal aspects; application prospects; regulation; advantages; development; challenges; technology; security; automation.

Пандемия привела к значительным изменениям в мировой экономике, что требует новых подходов к управлению компаниями в условиях нестабильности, тревожности и неопределенности. Одной из ключевых особенностей цифровой трансформации экономики является активное развитие цифровых платформ и экосистем, которые демонстрируют значительный сетевой эффект. Для повышения эффективности экосистем важно исследовать возможности применения смарт-контрактов как эффективного инструмента.

Смарт-контракты представляют собой инновационную технологию, которая имеет огромный потенциал для применения в финансовой сфере. Однако, внедрение смарт-контрактов в финансовую сферу вызывает множество правовых вопросов и вызовов, связанных с их регулированием, обеспечением безопасности и соблюдением законодательства. Несмотря на это, перспективы применения смарт-контрактов в финансовой сфере огромны. Смарт-контракты могут упростить и автоматизировать многие финансовые операции, уменьшить затраты на проведение сделок, улучшить прозрачность и надежность финансовых операций. Однако, необходимо разработать эффективные механизмы регулирования и защиты интересов участников смарт-контрактов, чтобы обеспечить их безопасное применение.

Декретом Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 № 8 «О развитии цифровой экономики» дано определение смарт-контракта как программного кода, предназначенного для функционирования в реестре блоков транзакций (блокчейне), иной распределенной информационной системе в целях автоматизированного совершения и (или) исполнения сделок либо совершения иных юридически значимых действий. [1] В Республике Беларусь применение смарт-контрактов регулируется нормативными правовыми актами. В частности, постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 24 декабря 2020 г. № 428 утверждено Положение о порядке совершения и (или) исполнения сделок, иных юридически значимых действий при осуществлении банковских, других финансовых операций и иной деятельности, связанной с осуществлением этих операций, посредством смарт-контрактов. Данное положение регулирует использование смарт-контрактов в финансовой сфере, обеспечивая безопасность и автоматизацию сделок.

Развитие финансового рынка в Беларуси приносит участникам ряд преимуществ:

- Сотрудничество с финтех-компаниями позволяет банкам внедрять новые технологии и улучшать сервисы.

- Наблюдаемость (прозрачность) контракта – возможность проконтролировать исполнение контракта на всех этапах и самостоятельно удостовериться в том, что контрагент выполнил свою часть сделки;

- Верифицируемость и наличие механизма принуждения исполнения положений смарт-контракта. Верифицируемость позволяет определить участника смарт-контракта и хронологическую последовательность его действий, формируя тем самым аудиторский след;

- Скорость осуществления расчетов и исполнения сделок по сравнению с традиционными кредитно-финансовыми институтами.

- Национальный банк Республики Беларусь анализирует мировой опыт развития финансовых рынков, ища наиболее эффективные пути их реформирования.[2]

Однако, как и любая технология, смарт-контракты имеют свои проблемы и ограничения. Для обеспечения эффективной и безопасной реализации важно понимать следующие аспекты:

1. Правовой статус. Для работы смарт-контрактов используются криптовалюты, законодательный статус которых определен далеко не во всех странах.[2]

2. Непредвиденные последствия. Из-за автоматизированной природы смарт-контрактов даже небольшие ошибки в программировании могут привести к серьезным последствиям, таким как потеря крупных сумм денег.

3. Сложность анализа и проверки. Поскольку смарт-контракты являются программами на блокчейне, их анализ и проверка могут быть сложными для разработчиков и аудиторов без специализированных знаний.

4. Необратимость транзакций. Однажды развернутый смарт-контракт не может быть изменен или отменен, что означает, что любые ошибки или нежелательные действия могут быть необратимыми.

5. Сложности с масштабированием. Блокчейн-сети могут столкнуться с проблемами масштабируемости при интеграции большого количества смарт-контрактов, что может привести к задержкам и повышению комиссий.

С увеличением использования технологии смарт-контрактов возникают острые вопросы о правовом статусе и защите прав участников сделок, в том числе риски правового конфликта и правовой неопределенности. На данный момент, статус смарт-контрактов в законодательстве Беларуси не полностью определен. Смарт-контракты до сих пор не имеют четкого юридического статуса, что может привести к правовой неопределенности в случае возникновения споров. В случае нарушения условий смарт-контракта или возникновения споров между участниками сделки, возможно возникновение правового конфликта. Необходимо определить процедуры урегулирования споров и обеспечить их соблюдение в рамках использования смарт-контрактов. Из-за недостаточной ясности законодательства относительно смарт-контрактов, существует риск правовой неопределенности. Это может привести к тому, что суд может рассматривать смарт-контракты и принимать решения в них на основе общих правовых принципов, что может привести к разногласиям и различным интерпретациям.

Для снижения риска правового конфликта и правовой неопределенности в смарт-контрактах в Беларуси необходимо принять следующие меры:

- Установление четкого регулирования смарт-контрактов. Важно разработать и принять законы, которые определяют статус и принципы использования смарт-контрактов. Это может помочь урегулировать споры и установить четкие правила применения технологии.

- Разработка механизмов защиты прав участников сделки. Необходимо обеспечить прозрачность и надежность децентрализованных систем управления и защиты прав участников сделки при исполнении смарт-контрактов.

- Обучение участников рынка о правовых аспектах. Важно проводить обучение и информирование участников рынка о правовых аспектах смарт-контрактов, чтобы предотвратить правовые конфликты и неопределенности.

В целом, развитие законодательной базы и принятие мер по защите прав участников сделок в смарт-контрактах сыграют ключевую роль в снижении рисков правового конфликта и правовой неопределенности в данной области в Беларуси.

Перспективы развития технологии смарт-контрактов представляют собой широкий спектр возможностей для улучшения и расширения их применения. Следовательно, можем рассмотреть следующие перспективы развития смарт контрактов. Во-первых, улучшение безопасности смарт-контрактов является одним из ключевых направлений развития: новые методы и инструменты для обнаружения и предотвращения уязвимостей в смарт-контрактах становятся все более важным. Применение технологий машинного обучения и искусственного интеллекта поможет повысить защиту контрактов и предотвратить возможные атаки. Стандартизация и регулирование также играют важную роль в развитии смарт-контрактов. Разработка общепризнанных стандартов, методологии тестирования и верификации контрактов, а также законодательных норм и правил для регулирования использования смарт-контрактов способствуют установлению единой системы в данной области. В-третьих, интеграция с другими технологиями открывает новые возможности для применения смарт-контрактов. Исследование и разработка методов интеграции с другими распределенными технологиями, такими как Интернет вещей (IoT), блокчейн-экосистемы и гибридных решений, помогают расширить область применения смарт-контрактов. Стоит отметить, что приватность и конфиденциальность данных в смарт-контрактах становятся все более важными. Исследование методов обеспечения конфиденциальности, разработка протоколов шифрования и механизмов анонимности помогут сохранить приватность участников сети. В заключении можно сказать, эти направления исследований помогут улучшить эффективность, безопасность и применимость смарт-контрактов в различных сферах, от финансовых услуг до управления цепочками поставок, и обеспечат более широкое распространение данной инновационной технологии.

Библиографические ссылки

1. О развитии цифровой экономики [Электронный ресурс] // Декрет Президента Респ. Беларусь № 8, 21 дек. 2017 г. // Официальный Интернет-портал Президента Республики Беларусь URL: http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrja-2017-g-17716(дата обращения: 15.06.2024).

2. Профессионально об актуальном: Смарт-контракты в современных реалиях экономики [Электронный ресурс] // Официальный Интернет-портал Президента Республики Беларусь URL: <https://pravo.by/novosti/novosti-pravo-by/2020/january/44569/> (дата обращения: 16.06.2024).

УДК 338:378

АНАЛИЗ ВОСТРЕБОВАННОСТИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ МАЛОЙ АКАДЕМИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ

П. В. Каменкина¹⁾, О. А. Горбунова²⁾

¹⁾ *заместитель директора, Малая академия государственного управления, г. Самара, Россия,
e-mail: katenkina_polina@mail.ru*

²⁾ *кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный технический университет,
г. Самара, Россия, e-mail: genika76@mail.ru*

Необходимость постоянного обучения, совершенствования имеющихся и приобретение новых навыков определяется требованиями современного рынка труда. В работе рассмотрена деятельность Малой академии государственного управления Самарской области на рынке образовательных услуг. Проведен анализ реализуемых программ, приведена статистика слушателей, сделан вывод о востребованности разных профилей подготовки.

Ключевые слова: образование; востребованность; многопрофильность; непрерывное обучение; образовательные запросы.

ANALYSIS OF DEMAND FOR EDUCATIONAL SERVICES OF THE SMALL ACADEMY OF PUBLIC ADMINISTRATION OF THE SAMARA REGION

P. V. Kamenkina¹⁾, O. A. Gorbunova²⁾

¹⁾ *deputy director, Small Academy of Public Administration, Samara, Russia,
e-mail: kamenkina_polina@mail.ru*

²⁾ *PhD in Economics, associate professor, Samara State Technical University, Samara, Russia,
e-mail: genuka76@mail.ru*

The need for continuous training, improvement of existing and acquisition of new skills is determined by the requirements of the modern labor market. The work examines the activities of the Small Academy of Public Administration of the Samara Region in the educational services market. An analysis of the programs being implemented was carried out, statistics of students were given, and a conclusion was made about the demand for different training profiles.

Keywords: education; demand; versatility; lifelong learning; educational needs.

В публичной сфере нередко звучит утверждение о необходимости изменений в системе образования, чтобы она могла соответствовать вызовам современности [1]. Важно понимать, что образование не является конвейером, созданным исключительно для производства сразу готовых специалистов. Его роль включает в себя развитие личности, формирование критического мышления, умение анализировать информацию и овладевать новыми навыками.

Непрерывность образования, которая предполагает собой постоянное обучение, переподготовку и повышение квалификации сотрудников, рассматривается как один из трендов образования.

Современный человек не может ограничиться лишь одним образованием – ситуация в быстро меняющейся реальности требует от нас постоянного обновления знаний и навыков [2]. В свете появления новых сфер деятельности, необходимо постоянно дополнять и расширять свои компетенции, а иногда даже совершать полный переворот в процессе обучения [3].

В области образования наблюдается новое явление – многопрофильность. Все больше и больше инновационных продуктов создается путем использования знаний из различных смежных дисциплин.

В современном мире активно развивается корпоративное обучение [4]. Это является неотъемлемой частью процесса обучения в организациях и компаниях. Все больше и больше работодателей осознают важность инвестиций в обучение своих сотрудников и признают, что корпоративное обучение является эффективным и выгодным для всех сторон.

С появлением новых технологий и быстрой смены требований в работе, стало очевидным, что образование – это фундамент, который нужен на протяжении всей жизни. Если ранее процесс обучения проходил в основном в молодости, сейчас все больше и больше взрослых людей понимают важность непрерывного образования.

И как результат, возникает новый тренд – обучение взрослых. Теперь люди в старшем возрасте охотно возвращаются в учебные заведения, чтобы получить новые знания и навыки.

В качестве основной цели исследования был выбран анализ образовательных запросов на обучение по программам повышения квалификации и профессиональной переподготовки в Малой академии государственного управления Самарской области.

Малая академия государственного управления (МАГУ) создана по инициативе Полномочного представителя Президента Российской Федерации в Приволжском федеральном округе. МАГУ Самарской области образована на основании решения Совета ректоров вузов региона, вопрос ее создания поддержан Правительством Самарской области (Распоряжение Губернатора Самарской области «О поддержке инициативы о создании Малой академии государственного управления Самарской области» от 25.07.2008 г. № 289-р).

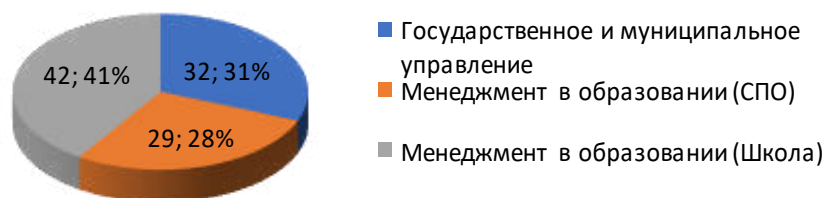
Целью организации и деятельности Малой академии государственного управления Самарской области является подготовка молодежных лидеров по специальной образовательной программе из числа молодых людей, являющихся лидерами в общественной и (или) политической деятельности, достигших определенных успехов в этих сферах и мотивированных на дальнейшую профессиональную деятельность в области государственного или муниципального управления. Одна из приоритетных задач МАГУ – формирование кадрового резерва органов государственной и муниципальной власти Самарской области.

Состав слушателей Малой академии в 2008-2011 гг., формировался из групп по 25 человек, на конкурсной основе из числа лидеров общественных движений и организаций области, студентов и выпускников ведущих государственных и негосударственных вузов Самарского региона. Согласно образовательной программе, объем теоретического обучения в Малой академии составляет 168 часов аудиторных занятий. Теоретический блок включает 60 тем, распределенных по 4 основным блокам изучения: 1) государственно-правовой, 2) социально-экономический, 3) социально-политический, 4) блок государственной молодежной политики. Программа включала в себя уникальный формат обучения, объединяющий очное и заочное образование. Этот подход позволял слушателям получить полноценное и глубокое образование, сочетая все преимущества аудиторных и самостоятельных занятий.

С 2016 года Малая академия государственного управления проводила обучение слушателей по программе профессиональной переподготовки по направлению «Система государственного и муниципального управления». Согласно образовательной программе, обучение в Малой академии осуществлялось в очно-заочной форме, составляет 410 часов, включая все виды аудиторной – 254 часа – и внеаудиторной (самостоятельной) – 156 часов – учебной работы слушателя. Программа подготовки включает 4 образовательные модуля:

- Правовые основы государственного управления и государственной службы в РФ;
- Теоретико-методологические основы государственного и муниципального управления;
- Система государственного и муниципального управления в Российской Федерации и субъекте РФ;
- Базовые менеджерские навыки современного госслужащего.

В 2018 г Малая академия получила принципиально новый вектор развития. Параллельно с профилем «Государственное и муниципальное управление» по инициативе Департамента государственной службы и кадров Администрации Губернатора Самарской области и министерства образования и науки Самарской области открылся профиль «Менеджмент в образовании», на котором прошло обучение в 2019 году 71 человек из числа сотрудников и руководителей общеобразовательных организаций и организаций среднего профессионального образования Самарской области. Выпускники данного профиля вошли в резерв управленческих кадров министерства образования и науки Самарской области (рисунок).



Структура выпускников МАГУ в 2019 году

Необходимо отметить, что обучение проходит как за счет бюджетных средств, так и за счет собственных средств слушателей.

Запрос со стороны муниципалитета и со стороны индивидуальных потребителей вызвал необходимость корректировки образовательной программы и к открытию профиля «Менеджмент в социальной сфере», а затем профиля «Менеджмент в молодежной политике». Высокое качество подготовки слушателей, привлечение профессиональных и интересных спикеров позволило руководству МАГУ в 2022 году выйти на межрегиональный рынок образовательных услуг и привлечь слушателей из г. Москва (таблица).

Динамика выпускников МАГУ Самарской области

Профиль	2020	2021	2022	2023	Всего
Государственное и муниципальное управление	40	36	34	45	155
Государственное и муниципальное управление (слушатели г. Москва)	0	0	20	15	35
Менеджмент в образовании	26	25	0	28	79
Менеджмент в социальной сфере	21	45	31	0	77
Менеджмент в молодёжной политике	0	0	25	70	95

Профилизация МАГУ – это прекрасная возможность для формирования профильных резервов управленческих кадров муниципальных образований Самарской области, повышения уровня подготовки молодых специалистов в сфере управления различных ведомств.

Малая академия выступает уникальной площадкой работы с активной неравнодушной молодежью региона, способной видеть актуальные проблемы территорий, проектировать их решения, привлекать ресурсы и активизировать граждан. Выпускники являются авторами социальных проектов, получивших поддержку в ряде муниципальных образований, на региональных и окружных конкурсах молодежных инициатив.

Слушатели и выпускники МАГУ являются инициаторами социально значимых мероприятий Российского общества «Знание», Всероссийского общественного движения «Волонтеры победы», Самарского союза молодежи, организаторами Российской студенческой весны, Молодежного форума ПФО «iВолга», добровольческой деятельности на территории региона, мероприятий по сбору гуманитарной помощи жителям Донбасса.

Библиографические ссылки

1. Балановская А. В., Франтасов Д. Н., Горбунова О. А. Направления развития образовательных организаций в условиях цифровой трансформации отрасли науки и высшего образования // Известия Байкальского государственного университета. 2022. Т. 32, № 2. С. 423–431.
2. Ионцева С. В., Хворостинина П. И. Концепция непрерывного образования в контексте инвестиций в человеческий капитал // Народонаселение. 2022. Т. 25, № 1. С. 177–188.
3. Ма Я. Управление высшим образованием в России в период проведения реформ // International Journal of Professional Science. 2023. № 6. С. 51–56.

4. Мантурова А. А., Фокина В. В. Корпоративный университет как инструмент формирования имиджа организации // В сборнике: Технологии PR и рекламы в современном обществе. Инженеры смыслов в новой реальности. К 350-летию со дня рождения российского императора Петра I : материалы Всероссийской научно-практической конференции. Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого. 2022. С. 243–247.

УДК 336.71

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А. В. Карп¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: artem.karp87@gmail.com

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

Представлен анализ выполнения нормативов безопасного функционирования и анализ показателей эффективности системно значимых банков Республики Беларусь на основе данных бухгалтерской отчетности. На основе полученных данных представлены выводы о взаимосвязи эффективности функционирования банков и уровня финансовой стабильности банковской системы Республики Беларусь.

Ключевые слова: финансовая стабильность; системно значимые банки; нормативы безопасного функционирования; эффективность деятельности банков.

COMPARATIVE ANALYSIS OF THE EFFECTIVENESS OF THE ACTIVITIES OF MAIN BANKS OF THE REPUBLIC OF BELARUS

A. V. Karp¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ 3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: artem.karp87@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: gfu.vek@yandex.ru

An analysis of compliance with standards for safe operation and an analysis of performance indicators of systemically important banks of the Republic of Belarus based on financial reporting data is presented. Based on the data obtained, conclusions were drawn about the relationship between the efficiency of the functioning of banks and the level of financial stability of the banking system of the Republic of Belarus.

Keywords: financial stability; systemically important banks; standards for safe operation; efficiency of banks.

Банки являются посредниками в перераспределении финансовых ресурсов между различными субъектами экономических отношений. В этой связи особую роль играет обеспечение финансовой стабильности банковской системы, а финансовая стабильность, в свою очередь, неразрывно связана с эффективностью деятельности банков.

Наибольшее влияние на функционирование банковской системы в целом оказывают системно значимые банки. Такие банки характеризуются максимальными масштабами де-

тельности, широкой взаимосвязанностью с банками-резидентами и нерезидентами, а также высокой значимостью для экономики страны. От их стабильности зависит доверие населения к банковской системе страны. В этой связи необходимы более высокие требования к системно значимым банкам.

Согласно сведениям Национального банка Республики Беларусь, в группу системной значимости I в 2024 г входят: ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», «Приорбанк» ОАО, ЗАО «Альфа-Банк» и ОАО «Сбер Банк» [1]. Далее будем проводить анализ показателей вышеупомянутых банков.

Важным элементом деятельности банков является соблюдение нормативов безопасного функционирования банков: величины нормативного капитала, достаточности основного капитала I уровня, капитала I уровня и нормативного капитала, минимальной величины лeverеджа, максимальной суммарной величины крупных рисков и рисков на инсайдеров.

На рисунке представлены данные об отношении величины рисков к предельно допустимым значениям.



Отношение фактического значения величины рисков к предельному

Соответственно, чем меньше значение отношения, тем лучше банк обеспечивает финансовую устойчивость. Что касается суммарной величины крупных рисков, то минимальную величину имеет Альфа-Банк, максимальную – Белагропромбанк. По суммарной величине рисков на инсайдеров-юрлиц и взаимосвязанных с ними лиц и инсайдеров-физлиц и взаимосвязанных с ними юрлиц наилучший показатель наблюдается у Беларусбанка, наихудший – у Приорбанка. Можно заметить, что Приорбанк не выполнил данный норматив, что является негативным аспектом в деятельности банка, последствия от которого могут вызвать угрозу для финансовой стабильности банковской системы Республики Беларусь. По выполнению норматива суммарной величины рисков на инсайдеров-физлиц и взаимосвязанных с ними физлиц лидируют Приорбанк и Альфа-Банк, худший показатель наблюдается у Сбер Банка.

Для обеспечения финансовой стабильности коммерческие банки должны не только соблюдать нормативы, установленные Национальным банком, но и демонстрировать высокие показатели эффективности функционирования. Следует отметить, что данные показатели взаимосвязаны, поэтому важно достижение оптимального результата по каждому из них. К основным показателям эффективности функционирования банков, согласно декомпозиционной схеме Дюпона, относятся налоговая эффективность, затратная эффективность, маржа чистой прибыли, эффективность использования активов, прибыльность активов, эффективность привлечения средств, прибыльность капитала, мультипликатор акционерного капитала и прибыльность акций.

Каждый из показателей характеризует в том числе эффективность отдельных подразделений банка. За налоговую эффективность, характеризующую долей чистой прибыли до уплаты налогов, отвечает юридическое управление; за затратную эффективность, характеризующую долей прибыли до уплаты налогов в доходе, отвечает несколько подразделений (поэтому этот показатель принято раскладывать). Перемножение этих двух показателей дает общепанковский показатель маржа чистой прибыли (англ. Net Profit Margine – NPM) – отношение чистой прибыли к доходу. Умножение на эффективность использования активов (доходы на единицу активов) дает прибыльность (рентабельность) активов (англ. Return on Assets – ROA). Умножение на четвертый сомножитель активы на капитал (иногда его называют эффективностью привлечения средств) – за него отвечают депозитные службы – дает прибыльность (рентабельность) капитала (англ. Return on Equity – ROE). Умножение на пятый сомножитель – мультипликатор акционерного капитала дает прибыльность акций (англ. Earnings Per Share – EPS).

Если рассматривать показатели эффективности функционирования системно значимых банков по состоянию на 1 октября 2021 г и 2022 г. [7], то самую высокую налоговую эффективность имеют Белагропромбанк и Беларусбанк. Лидерами по затратной эффективности и марже чистой прибыли стал Альфа-Банк в 2021 г. и Приорбанк в 2022 г. и Самый эффективный банк, с точки зрения использования активов и их прибыльности, – Альфа-Банк. Наибольшую эффективность привлечения средств в 2021 г. имел Белагропромбанк, а в 2022 г. – Сбер Банк. Максимальная прибыльность капитала характерна для Альфа-Банка в 2021 г и для Приорбанка в 2022 г. Лидерами по прибыльности акций стали Альфа-Банк в 2021 г. и Приорбанк в 2022 г.

В целом, наибольшую эффективность среди системно значимых банков в 2021 г продемонстрировал Альфа-Банк, а в 2022 г – Приорбанк. Эти банки по многим показателям опередил другие системно значимые банки, которые, вместе с тем, также вносят огромный вклад в развитие банковской системы за счёт выполнения социальных функций, таких как активизация сберегательных процессов населения, организация эффективного и безопасного обращения денег населения при безналичных расчётах, предоставление консультационных услуг населению для выгодного распоряжения накоплениями и др. Также важно, что банки принимают участие в развитии основополагающих элементов национальной экономики, поддерживая этим и доверие населения к национальной валюте [8].

Таким образом, системно значимые банки Республики Беларусь характеризуются разными уровнями прибыльности. Однако при оценке финансовой стабильности банков стоит учитывать не только показатели эффективности, но и функции, которые данные банки выполняют.

Библиографические ссылки

1. Перечень системно значимых банков и небанковских кредитно-финансовых организаций. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/system/main-banks> (дата обращения: 17.05.2024).
2. Основные показатели деятельности банка // Официальный сайт ОАО «АСБ Беларусбанк». [Электронный ресурс]. URL: <https://belarusbank.by/ru/33139/33151/33154/10560> (дата обращения: 17.05.2024).
3. Выполнение банком нормативов безопасного функционирования, установленных Национальным банком Республики Беларусь // Официальный сайт ОАО «Белагропромбанк». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belapb.by/about/information/vypolnenie-bankom-normativov-bezopasnogo-funkcionirovaniya/> (дата обращения: 17.05.2024).
4. Нормативы и резервы // Официальный сайт «Приорбанк» ОАО. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.priorbank.by/priorbank-main/business-information/bank-reporting/about-normativy-rezervy> (дата обращения: 17.05.2024).

5. Отчетность // Официальный сайт ЗАО «Альфа-Банк». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.alfabank.by/about/reporting/> (дата обращения: 17.05.2024).

6. Выполнение Банком нормативов // Официальный сайт ОАО «Сбер Банк». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sber-bank.by/standards-of-safe-functioning> (дата обращения: 17.05.2024).

7. Бухгалтерский баланс и отчёт о прибылях и убытках // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/system/banks/financialposition/balancesheet> (дата обращения: 17.05.2024).

8. Карп А. В., Волкова Е. К. Роль Национального банка в содействии росту доверия населения к национальной валюте и банковской системе Беларуси // Тенденции экономического развития в XXI веке : материалы V Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 1 марта 2023 г. В. 2 ч. Ч. 2 / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2023. С. 143–146.

УДК 336.71

ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ РИСКА БАНКОВ В СИСТЕМЕ ГАРАНТИРОВАННОГО ВОЗМЕЩЕНИЯ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

С. Л. Кисель

*кандидат экономических наук, доцент, начальник отдела анализа деятельности банков
и контроля за взносами, Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов,
г. Минск, Беларусь, e-mail: kisel@adc.by*

В научной статье обсуждаются цели, принципы, инструменты и направления развития методологии оценки риска банков в системе гарантированного возмещения депозитов Республики Беларусь. Автор рассматривает организационные и экономические аспекты методологического подхода. Обозначены роли центрального банка и страховщика депозитов в разработке и реализации данной методологии. Показано, что применение методологии способствует как формированию резерва для возмещения депозитов, так и сдерживанию рискованного поведения банков.

Ключевые слова: система страхования вкладов; страховщик депозитов; календарные взносы; гарантированное возмещение вкладов; резерв; дифференцированные ставки.

FORMATION AND DEVELOPMENT OF METHODOLOGY FOR RISK ASSESSMENT OF BANKS IN THE DEPOSIT GUARANTEE SYSTEM OF THE REPUBLIC OF BELARUS

S. L. Kisel

*PhD in economics, assistant professor, head of banking analysis division, Agency of Deposit
Compensation, Minsk, Belarus, e-mail: kisel@adc.by*

The scientific article discusses the goals, principles, tools and directions of developing the methodology for risk assessment of banks in the deposit guarantee system of the Republic of Belarus. The author deals with the organizational and economic aspects of the methodology approach. The roles of the central bank and deposit insurer in the development and implementation of this methodology are outlined. It is shown that the application of the methodology contributes to both the formation of a reserve for the compensation of deposits and the containment of risky behavior of banks.

Keywords: deposit insurance system; deposit insurer; calendar contributions; guaranteed compensations; reserve; differentiated rates.

В соответствии с действующим законодательством банки, которые получают лицензионные полномочия по привлечению денежных средств физических лиц во вклады (депозиты), обязаны стать участниками системы гарантированного возмещения (страхования) банковских вкладов Республики Беларусь (ССВ) [1]. Участие в ССВ предполагает внесение банками обязательных (учетного и календарных) взносов в резерв ГУ «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов» (Агентство), которое выступает в качестве гаранта возмещения депозитов. Указанный резерв является финансовым обеспечением обязательств государства по гарантированному возмещению банковских вкладов физических лиц. Учётный взнос перечисляется в резерв Агентства единовременно, календарные взносы уплачиваются банками на регулярной основе за отчётный период (квартал).

Формирование методологии оценки риска банков связано с внедрением в Беларуси со 2-го квартала 2022 г. дифференциации календарных взносов. Внедрению дифференциальных календарных взносов предшествовали изменения, внесённые в 2021 г. в Закон Республики Беларусь «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц» (далее – Закон). В частности, в статье 13 Закона появилось понятие дополнительной ставки календарного взноса, которая не может превышать 0,15 % расчётной базы. Под расчётной базой понимается среднее арифметическое ежедневных балансовых остатков на счетах банка по учету денежных средств, размещенных физическими лицами в банковские вклады (депозиты), которые подлежат возмещению. При этом Законом определено, что дополнительная ставка устанавливается в зависимости от уровня рисков, принимаемых банками при осуществлении своей деятельности.

Таким образом, введение в законодательство нормы об установлении зависимости дополнительной ставки календарных взносов от уровня рисков банков является основой для разработки рассматриваемой методологии. Дальнейшее же совершенствование методологии оценки риска банка, в первую очередь, должно определяться достижением цели дифференциации дополнительной ставки и соответственно календарных взносов.

Цель подобной дифференциации состоит в сдерживании рискованного поведения банков на депозитном рынке. Последнее может выражаться в попытке банка улучшить свои конкурентные позиции на рынке путём предложения физическим лицам относительно более высоких процентных ставок по вкладам в сравнении с их средним рыночным уровнем. Это позволит банку привлекать больше депозитов физических лиц, пользуясь уверенностью последних в гарантированном возмещении сумм вкладов и начисленных процентов. Однако банк получит относительно дорогие ресурсы, которые сложнее разместить в виде кредитов для эффективных предприятий и инвестиций в окупаемые проекты. В результате он в перспективе может столкнуться с проблемой ухудшения состояния своего кредитного и инвестиционного портфелей, что в свою очередь негативно отразится на исполнении обязательств перед вкладчиками банка. Очевидно, что общегосударственный интерес – избежать описанного негативного сценария. Именно в этой связи ССВ Беларуси осуществила переход к дифференциации календарных взносов банков, что в настоящее время является общемировым трендом.

Применяемый принцип дифференциации заключается в установлении повышенных обязательств по уплате календарных взносов для банков, которые придерживаются подобной поведенческой модели. Таким образом, регулирование экономического поведения банков на депозитном рынке основывается на концептуальном положении о необходимости нивелирования сиюминутных выгод банка от завышения процентных ставок по депозитам посредством его большего участия в пополнении резерва Агентства, что ограничивает заинтересованность банка в принятии дополнительных рисков.

Инструментарий дифференциации календарных взносов включает в себя два элемента. Первый элемент – это классификация Агентством банков по группам риска на основе

показателей и критериев повышенного риска, определяемых Национальным банком Республики Беларусь (далее – Национальный банк) через утверждение на уровне нормативного правового акта Правил оценки деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в целях определения уровня принимаемых ими рисков (далее – Правила) [2]. Методология предполагает, что банки классифицируются по трём группам риска на основе баллов, начисленных по показателям. Банки, получившие 0-3 балла, относятся к первой группе риска. При начислении 4-6 баллов банки попадают во вторую группу риска, а свыше 7 баллов – в третью группу риска.

Второй инструмент, реализующий методологический подход по дифференциации календарных взносов, связан с установлением Наблюдательным советом Агентства величины так называемой дополнительной ставки календарных взносов для каждой из групп риска, по которым классифицируются банки. В настоящее время Наблюдательным советом установлен для первой группы риска дополнительную ставку 0,05 % расчётной базы банка, для второй группы риска – 0,1 %, для третьей группы – 0,15 %. Более детально с заложенными в законодательстве подходами к определению ставок обязательных взносов в ССВ Беларуси можно ознакомиться в публикации автора [3].

Важным вопросом применения Правил является обеспечение информационного взаимодействия Национального банка, Агентства и банков [4]. В соответствии со статьёй 13 Закона Агентство на основании Правил и информации, представленной Национальным банком, определяет группу риска, к которой относится банк, для целей осуществления расчета календарных взносов в последующем расчетном периоде и информирует каждый банк о его группе риска. Банки, получив от Агентства уведомление о группе риска, самостоятельно определяют сумму календарных взносов и перечисляют их в резерв. Агентством в свою очередь осуществляется контроль своевременности и полноты перечисления обязательных взносов, что позволяет проводить анализ результатов применения Правил и вносить предложения по дальнейшему совершенствованию методологии оценки риска банков. Из сказанного следует, что организационной основой разработки и применения методологии оценки риска банков в системе гарантированного возмещения банковских вкладов Республики Беларусь является взаимодействие Национального банка и Агентства.

Практический опыт применения рассматриваемой методологии небольшой, однако он позволяет сделать определённые выводы относительно достижения целей оценки риска банков. За последние три квартала 2022 г. и 2023 г. (т.е. за семь отчётных периодов) были проведены 148 классификаций банков по группам риска. По их итогам банки были отнесены к первой группе риска 125 раз, ко второй группе риска – 23 раза. К третьей группе риска ни один банк не был отнесён.

Следует отметить, что во 2-4 кварталах 2022 г. и 1-3 кварталах 2023 г. для классификации банков по группам риска Агентство руководствовалось Правилами, утвержденными постановлением Правления Национального банка от 8 февраля 2022 г. № 53 (далее – старая методика). В 4-м квартале 2023 г. банки классифицировались уже по модернизированной редакции Правил, утверждённой постановлением Правления Национального банка от 19 сентября 2023 г. № 319 (новая методика).

В соответствии со старой методикой были определены 9 показателей, по которым могли быть начислены баллы за повышенный риск:

L_1 – величина покрытия ликвидности банка (1 балл);

L_2 – величина чистого стабильного фондирования банка (1 балл);

C_1 – показатель достаточности нормативного капитала банка (1 балл);

C_2 – показатель левереджа банка (1 балл);

A_1 – доля необслуживаемых активов банка в активах, подверженных кредитному риску (1 балл);

A₂ – полнота формирования банком специального резерва на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску (1 балл);

NP₁ – доля средств физических лиц в пассивах банка (1 балл);

NP₂ – средневзвешенная процентная ставка по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в белорусских рублях (2 балла);

NP₃ – средневзвешенная процентная ставка по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в иностранной валюте (2 балла).

В соответствии с новой методикой превышение банками средневзвешенной процентной ставки по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в иностранной валюте оценивается в разбивке по долларам США, евро и российским рублям. Для этого Национальным банкам определены три показателя:

NP₃ – средневзвешенная процентная ставка по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в долларах США;

NP₄ – средневзвешенная процентная ставка по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в евро;

NP₅ – средневзвешенная процентная ставка по новым срочным и условным банковским вкладам (депозитам) физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) в российских рублях.

Общее количество классификационных показателей по новой методике возросло до 11.

Модернизация Правил была вызвана необходимостью более точной настройки оценки риска превышения банками средневзвешенной процентной ставки по новым срочным и условным депозитам физических лиц в иностранной валюте. Проблема состояла в том, что уровень процентных ставок в свободно конвертируемых валютах (долларах США и евро) существенно ниже, чем российских рублей. При использовании в старой методике оценочного показателя NP₃, в котором процентные ставки в указанных валютах усреднялись, банкам, активно привлекавшим депозиты населения в российских рублях, было сложнее соблюдать установленный Национальным банком диапазон изменений процентной ставки.

Несмотря на увеличение в новой методике количества классификационных показателей, возможная максимальная сумма полученных банком за отчётный период баллов осталась прежней – 11 баллов.

При классификации по группам риска по старой методике банк получал 2 балла по показателям NP₂ и NP₃ в случае, если допускал превышение на 15 и более процентов средневзвешенной процентной ставки по новым срочным и условным банковским вкладам физических лиц в соответствующей валюте, рассчитанной в целом по всем действующим банкам. В новой методике при указанном превышении банком средневзвешенной ставки по всем действующим банкам также начисляются 2 балла по показателям NP₂, NP₃, NP₄ и NP₅. Однако при классификации банков по группам риска по новой методике в расчёт принимаются не все начисленные баллы, которые по трём показателям риска банка в иностранных валютах могут достигать шести. В расчёт берётся максимальный балл (2 балла) вне зависимости от того, зафиксировано превышение установленных параметров риска по одному или же по всем трём показателям NP₃, NP₄ и NP₅.

Такой подход рационален в ситуации, когда вероятность одновременного превышения граничного уровня изменений процентных ставок в 15 % по трём рассматриваемым показателям не велика. Однако, используя новую методику для оценки риска банка за весь

2023 г., можно увидеть значительное отличие между суммой начисленных и расчётных баллов. В целом за 2023 г это отличие гипотетически могло составить 34 балла или 20 %. Рисунок отражает разницу между начисленными и расчётными баллами по отчётным периодам (кварталам) 2023 г.

На рисунке видно, что отличие между начисленными и расчётными баллами присутствует постоянно. Это свидетельствует о высокой частоте случаев превышения банками параметров риска по процентным ставкам одновременно по нескольким показателям. На 13 случаев начисления баллов по одному показателю пришлось 13 случаев начисления баллов по двум показателям и 2 случая начисления баллов по трём показателям. В целом 71 % начисленных банкам баллов за превышение процентных ставок в иностранной валюте пришлось на случаи получения баллов по двум или трём показателям.



Соотношение начисленных баллов и баллов за повышенный риск по ставкам в иностранной валюте, принятых в расчёт при классификации банков по группам риска в 2023 г. с применением новой методики

Изложенная ситуация искажает картину распределения рисков между отдельными банками и группами банков, что влияет на риск-поведение последних. Это ставит на повестку дня вопрос о корректировке подхода к определению количества расчётных баллов за повышенный риск по ставками в иностранной валюте, при котором в одной классификации банка по группам риска принимаются в расчёт только 2 балла вне зависимости от числа начисленных баллов.

Библиографические ссылки

1. Банки классифицировались по 1-й и 2-й группам риска. О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц [Электронный ресурс]: Закон Республики Беларусь, 8 июля 2008 г. № 369-З: в ред. законов Республики Беларусь от 14.07.2009 № 41-З, от 12.07.2013 № 56-З, от 10.01.2015 № 240-З, от 11.11.2021 № 128-З // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. URL: [https://pravo.by/document/?guid=2012&oldDoc=2008-172/2008-172\(025-087\).pdf&oldDocPage=1](https://pravo.by/document/?guid=2012&oldDoc=2008-172/2008-172(025-087).pdf&oldDocPage=1) (дата обращения: 05.03.2024).
2. Об утверждении Правил оценки деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в целях определения уровня принимаемых ими рисков [Электронный ресурс]: постановление Правления Национального банка Республики Беларусь, 8 февр. 2022 г., № 53 (в ред. постановления Правления Нацбанка от 19.09.2023 N 319) // Национальный банк Республики Беларусь. URL: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp53_kr.pdf (дата обращения: 12.03.2024).

3. Кисель С. Л. Система гарантированного возмещения депозитов Республики Беларусь: тенденции развития и позиционирование в рамках ЕАЭС // Банкаўскі веснік. 2024. № 1(726). С. 37–45.

4. Кисель С. Л. Информационные потоки в аналитике организации-страховщика банковских депозитов // Инновационные технологии в промышленности и образовании : материалы I международной научной конференции / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. Пинск : ПолесГУ, 2023. С. 49–52.

УДК 336.7:004

ИННОВАЦИИ В ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЯХ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА БАНКОВСКУЮ СФЕРУ

Д. А. Клунко¹⁾, А. А. Ильина²⁾

¹⁾ студент 2 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: klunko.13@mail.ru

²⁾ студент 2 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: gymn.dz@bk.ru

Научный руководитель: А. В. Сидорова

ассистент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: sidorova_aw@mail.ru

Данная статья рассматривает влияние технологий Fintech на развитие банковского сектора. Fintech, объединяющий финансы и технологии, стал ключевым фактором изменений в современной финансовой индустрии. Статья анализирует, как цифровизация банковского сектора, использование блокчейн технологии, искусственного интеллекта и аналитики данных влияют на эффективность операций банков, улучшают доступность финансовых услуг для клиентов и стимулируют инновации. Также рассматриваются вызовы, с которыми сталкиваются банки при внедрении технологий Fintech, такие как безопасность данных, кибербезопасность и необходимость постоянного обновления стратегий. В заключение, статья подчеркивает важность адаптации банков к новым технологиям для успешного конкурентоспособного развития в современной финансовой экосистеме.

Ключевые слова: финансовые технологии; инновации; банковский сектор; цифровизация

INNOVATIONS IN FINANCIAL TECHNOLOGIES AND THEIR IMPACT ON THE BANKING SECTOR

D. A. Klunko¹⁾, A. A. Ilyina²⁾

¹⁾ 2nd years student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: klunko.13@mail.ru

²⁾ 2nd years student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: gymn.dz@bk.ru

Supervisor: A. V. Sidorova

assistant, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: sidorova_aw@mail.ru

This article examines the impact of Fintech technologies on the development of the banking sector. Fintech, combining finance and technology, has become a key driver of change in the modern financial industry. The article analyzes how the digitization of the banking sector, the use of blockchain technology,

artificial intelligence, and data analytics affect the efficiency of bank operations, improve the accessibility of financial services for customers, and stimulate innovation. It also discusses the challenges that banks face when implementing Fintech technologies, such as data security, cybersecurity, and the need for constant strategy updates. In conclusion, the article emphasizes the importance of banks adapting to new technologies for successful competitive development in the modern financial ecosystem.

Keywords: financial technologies; innovation; banking sector; digitization

Финансовые технологии – это то, что позволяет банковскому сектору постоянно развиваться, максимизируя при этом свои выгоды от использования все более продвинутых технологических решений. Инновации в финансовых технологиях, или финтех, кардинально изменили банковскую сферу, предоставив новые возможности для клиентов и вызовы для традиционных банков. Финтех включает широкий спектр технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект (ИИ), мобильные платежи и краудфандинг, которые вносят значительные изменения в способы предоставления и использования финансовых услуг. В этом реферате мы рассмотрим ключевые инновации в финтехе, а также изучим их влияние на банковскую сферу.

Понятие «финансовые технологии», или «финтех» (Fintech) является относительно новым. В Оксфордском словаре «финтех - компьютерные программы и другие технологии, используемые для поддержки или предоставления банковских и финансовых услуг». Базельский комитет по банковскому надзору под финтехом понимает «порожденные технологиями финансовые инновации, которые могут привести к созданию новых бизнес-моделей, приложений, процессов или продуктов, которые впоследствии скажутся на финансовых рынках, институтах или производстве финансовых услуг».

Финансовые технологии, или FinTech, представляют собой сферу, где технологии применяются для улучшения и упрощения финансовых услуг. Инновации в этой области имеют значительное влияние на банковскую сферу, меняя традиционные процессы и структуру банковского бизнеса.

К финансовым технологиям относятся Big Data (большие данные), искусственный интеллект, машинное обучение, роботизация, блокчейн, биометрия, облачные технологии, токенизация и так далее. Рассмотрим некоторые из них подробнее.

Big Data – это быстрорастущие наборы данных большого объема и инструменты для работы с ними. Онлайн-банкинг, мобильные приложения, цифровые кошельки и другие технологии позволяют клиентам осуществлять финансовые операции гораздо удобнее и быстрее. Инструменты необходимы для анализа сотен и тысяч источников, чтобы собрать наиболее полную информацию о клиенте. Структурированные данные используют для статистики, анализа, прогнозов и принятия решений.

Биометрия – этот термин объединяет технологии, позволяющие распознавать пользователя по биометрическим данным (отпечатку пальца, сетчатке глаза, изображению лица и т. д.).

Токенизация активов – цифровое отображение реальных (физических) активов в определенных реестрах. Один из примеров применения этой технологии – цифровой рубль Банка России, внедрение которого сейчас обсуждается регулятором и участниками рынка.

Другим важным направлением развития является использование блокчейн технологий. Блокчейн позволяет проводить безопасные и прозрачные финансовые транзакции без посредников. Это способствует улучшению безопасности данных, сокращению времени на проведение операций и снижению затрат. Искусственный интеллект и аналитика данных также играют важную роль в финансовых технологиях. Автоматизация процессов, персонализированные рекомендации клиентам, анализ крупных объемов данных для выявления тенденций и рисков – все это позволяет банкам оптимизировать свою деятельность и улучшать обслуживание клиентов.

Инновации в финансовых технологиях также стимулируют конкуренцию на рынке банковских услуг. Новые игроки, такие как финтех-стартапы, могут предложить инновационные продукты и услуги, что вынуждает традиционные банки совершенствовать свои процессы и развиваться.

Финтехнологии играют довольно важную роль в банковском секторе и приносят значительные изменения в традиционные банковские процессы. Разберем несколько основных ролей, которые финтех технологии играют в современном банковском секторе:

Улучшение клиентского опыта является одной из таких ролей. Финтех-инновации значительно улучшили клиентский опыт, предоставляя удобные и персонализированные услуги. Использование мобильных приложений и онлайн-банкинга позволило клиентам управлять своими финансами в любое время и в любом месте.

Важной ролью сыграл факт снижения операционных затрат, так как внедрение ИИ и автоматизации позволило банкам снизить операционные затраты, оптимизировав процессы и уменьшив необходимость в физической инфраструктуре. Это также способствовало снижению издержек на обслуживание клиентов и улучшению качества предоставляемых услуг.

Рост конкуренции. Появление финтех-компаний усилило конкуренцию в банковской сфере, заставив традиционные банки адаптироваться и внедрять инновационные решения. Это привело к развитию новых продуктов и услуг, улучшению условий для клиентов и снижению стоимости обслуживания.

Немалую роль сыграло и то, что инновации в финтехе поставили перед банками новые вызовы в области безопасности и регулирования. Использование блокчейна и криптовалют требует разработки новых подходов к управлению рисками и соблюдению регуляторных требований. Традиционные банки вынуждены сотрудничать с регуляторами для создания безопасной и надежной финансовой среды.

Заключение. Однако, несмотря на все преимущества технологий Fintech, они также представляют вызовы для банковского сектора. Банки должны адаптироваться к новым технологиям, обеспечивая безопасность данных и защиту от кибератак. Кроме того, некоторые традиционные банковские услуги могут быть заменены новыми цифровыми решениями, что требует от банков постоянного развития и инноваций.

В целом, технологии Fintech имеют значительное влияние на развитие банковского сектора. Они улучшают доступность услуг, повышают эффективность процессов и стимулируют конкуренцию. Банки, которые успешно адаптируются к этим изменениям, смогут обеспечить свое долгосрочное развитие и удовлетворение потребностей клиентов в эпоху цифровой экономики. Тем самым, инновации в финансовых технологиях имеют значительное влияние на банковскую сферу, способствуя улучшению качества обслуживания клиентов, оптимизации процессов и стимулируя развитие отрасли в целом. Банки, которые успешно адаптируются к новым технологиям, смогут сохранить конкурентоспособность и обеспечить свое долгосрочное развитие. Также финтехнологии играют ключевую роль в развитии финансовой индустрии, делая финансовые услуги более доступными, эффективными и инновационными. Они являются движущей силой в современной цифровой экономике, приводя к трансформации и совершенствованию финансовой отрасли.

Библиографические ссылки

1. Технологический прорыв: Fintech как будущее банковского дела [Электронный ресурс]. URL: <https://www.digitaldonut.kz/post/tehnologicheskij-proryv-fintech-kak-budushchee-bankovskogo-dela> (дата обращения 17.05.2024).
2. Влияние технологий Fintech на развитие банковского сектора. [Электронный ресурс]. URL: <https://1economic.ru/lib/119475> (дата обращения 17.05.2024).

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ ДЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРИГРАНИЧНОГО РЕГИОНА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Д. И. Кононыхин

*аспирант, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета
«БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: 1055726@bsu.edu.ru*

В статье доказано, что обеспечение экономической безопасности регионов является многоаспектной задачей, требующей системного подхода к ее решению. При этом эффективное функционирование основных секторов экономики субъекта следует рассматривать в качестве одного из ключевых факторов, влияющих на экономическую безопасность территорий.

Ключевые слова: экономическая безопасность; сектор экономики; перспективы развития; проблемы развития региона.

NEW CHALLENGES FOR ECONOMIC SECURITY BORDER REGION IN MODERN CONDITIONS

D. I. Kononykhin

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: 1055726@bsu.edu.ru*

The article proves that ensuring the economic security of the regions is a multifaceted task that requires a systematic approach to its solution. At the same time, the effective functioning of the main sectors of the subject's economy should be considered as one of the key factors influencing the economic security of the territories.

Keywords: economic security; economic sector; prospects development; problems of regional development.

Вопросы обеспечения экономической безопасности регионов являются ключевыми для устойчивого развития национальной экономики. В научной литературе представлены разнообразные трактовки понятия «экономическая безопасность региона», отражающие ее многоаспектную природу и взаимосвязь с факторами конкурентоспособности, экономической стабильности и долгосрочного экономического статуса территорий. Экономическая безопасность региона представляет собой комплекс взаимосвязанных условий и факторов, обеспечивающих стабильное и устойчивое социально-экономическое развитие субъекта. В современных реалиях национальной экономики существует множество внешних и внутренних угроз, которые способны нарушить ее функционирование и поступательное развитие

Традиционно экономическая безопасность региона рассматривается как сложная многокомпонентная система, предполагающая гармонизацию функционирования ее структурных элементов, ключевых факторов и условий на различных уровнях территориального управления. основополагающей целью управления экономической безопасностью субъекта Федерации является своевременное выявление, предупреждение и нейтрализация внешних и внутренних угроз, возникающих в региональной экономике и оказывающих деструктивное воздействие на развитие социально-экономических процессов [1].

Описанные негативные явления способны оказывать значительное влияние на общее благосостояние населения региона, приводя к росту издержек и снижению доходности деятельности хозяйствующих субъектов. Кроме того, эти процессы могут обуславливать сокращение объемов промышленного производства и реализации конечной продукции (работ, услуг), а также оказывать сдерживающее воздействие на инвестиционную привлекательность территории и ее дальнейший экономический рост.

На рисунке представлены основные элементы экономической безопасности региона.



Составные элементы экономической безопасности региона

Основные подходы оценки экономической безопасности региона

№ п/п	Подход	Метод оценки
1	Динамический	Оценка динамики развития региона по темпам роста его основных макроэкономических показателей
2	Эконометрический	Оценка на основе многомерного статистического анализа, метода наименьших квадратов и др.
3	Макроэкономический	Сравнение основных макроэкономических показателей с их пороговыми значениями
4	Экспертно-рейтинговый	Рейтинговые, балльные и экспертные оценки рот ранжирования регионов по уровню труда
5	Экономико-математический	Оценка последствий угроз через количественное измерение ущерба
6	Комплексный	Оценка смежных групп показателей

Анализ сложившейся социально-экономической ситуации в Российской Федерации показывает, что основные угрозы экономической безопасности во многом имеют ярко выраженный региональный характер. Углубление диспропорций в социально-экономическом

развитии субъектов Федерации способствует усилению негативных тенденций в региональных хозяйственных комплексах, что, в свою очередь, оказывает негативное влияние на стабильность и устойчивость национальной экономики в целом. Нарастание различий в уровне конкурентоспособности российских регионов под воздействием дестабилизирующих факторов представляет серьезную угрозу как для экономики страны, так и для отдельных территорий. В связи с этим возникает объективная необходимость в глубоком осмыслении, критическом анализе и совершенствовании научно-методологических подходов к обеспечению экономической безопасности региона. В таблице представлены основные актуальные подходы к оценке экономической безопасности региона:

При этом, анализ существующих подходов к оценке экономической безопасности выявляет ряд ограничений. Ряд авторов использует универсальные показатели, не в полной мере учитывающие специфику региональной экономики, фокусируются лишь на отдельных компонентах и применяют избыточное количество индикаторов. Представляется, что более объективные результаты могут быть получены путем системной интеграции различных методических подходов с акцентом на ключевые факторы региональной экономической безопасности.

Классификация угроз экономической безопасности региона

В условиях проведения специальной военной операции региональная экономическая система сталкивается с особыми вызовами и угрозами. Их можно классифицировать следующим образом:

1. Внешние угрозы:

- Нарушение логистических и производственно-сбытовых цепочек, возникновение сложностей с импортом сырья, комплектующих, оборудования.
- Снижение объемов экспорта и доходов от внешнеэкономической деятельности.
- Ограничения доступа к зарубежным финансовым ресурсам, передовым технологиям, внешним рынкам.

2. Внутренние угрозы:

- Дефицит трудовых ресурсов, обусловленный проведением мобилизационных мероприятий.
- Усиление инфляционных процессов и, как следствие, снижение платежеспособного спроса населения.
- Сокращение инвестиционной активности и темпов технологической модернизации региональной экономики.
- Нарушение функционирования критически важной инфраструктуры, разрыв устоявшихся хозяйственных связей.

Данные дестабилизирующие факторы создают серьезные риски для поступательного социально-экономического развития регионов, ставя под угрозу экономические интересы как населения, так и субъектов предпринимательской деятельности. В сложившихся условиях возрастает актуальность разработки и реализации эффективных мер по нейтрализации и минимизации негативных последствий данных угроз на региональном уровне.

Современные вызовы, с которыми сталкиваются региональные экономические системы в условиях проведения специальной военной операции, обуславливают необходимость разработки и внедрения комплексных мер по обеспечению их устойчивого развития. В этой связи особую актуальность приобретает проведение целенаправленной региональной экономической политики, ориентированной на нейтрализацию и минимизацию ключевых угроз экономической безопасности территорий.

В рамках данной политики приоритетными направлениями должны стать:

1. Диверсификация логистических и производственно-сбытовых цепочек, поиск альтернативных источников поставок сырья, комплектующих и оборудования. Это позволит

снизить зависимость региональной экономики от внешних поставок и повысить ее адаптивность к изменяющимся условиям.

2. Стимулирование экспортной деятельности региональных предприятий путем предоставления финансовой, организационной и информационной поддержки. Данный комплекс мер будет способствовать наращиванию экспортного потенциала территории и компенсации выпадающих доходов от внешнеэкономической деятельности.

3. Развитие системы подготовки и переподготовки трудовых ресурсов, обеспечивающей восполнение дефицита квалифицированных кадров, вызванного мобилизационными мероприятиями. Реализация данного направления позволит сохранить трудовой потенциал региона и обеспечить предприятия необходимыми специалистами.

4. Реализация комплекса мероприятий, направленных на стимулирование инвестиционной активности и технологическую модернизацию региональной экономики. Данные меры будут способствовать повышению конкурентоспособности предприятий, укреплению их финансовой устойчивости и обеспечению долгосрочного экономического роста территорий.

5. Усиление координации органов власти и управления, предприятий и организаций по вопросам обеспечения устойчивого функционирования критически важной инфраструктуры и восстановления нарушенных хозяйственных связей.

Комплексная реализация представленных мер будет способствовать нейтрализации ключевых угроз экономической безопасности регионов и обеспечению их устойчивого социально-экономического развития в современных условиях.

Подводя итог, можно сделать вывод, что обеспечение экономической безопасности регионов является многоаспектной задачей, требующей системного подхода к ее решению. При этом эффективное функционирование основных секторов экономики субъекта следует рассматривать в качестве одного из ключевых факторов, влияющих на экономическую безопасность территорий. В современных условиях функционирования региональных экономических систем, в особенности при анализе приграничных регионов, под влиянием специальной военной операции, особую значимость приобретают внешние и внутренние угрозы, требующие комплексного мониторинга и своевременного реагирования. Дальнейшее развитие методологии оценки экономической безопасности с учетом специфики региональной промышленности позволит повысить обоснованность и эффективность мер региональной политики, направленных на укрепление экономического потенциала и устойчивое развитие субъектов Российской Федерации. Комплекс проблем и вызовов, связанных с анализом проблематики обеспечения экономической безопасности регионов, приобретает особую актуальность, требуя глубокого научного осмысления и разработки комплексных методических подходов к ее оценке и управлению. Данная задача предполагает необходимость учета специфики социально-экономического положения и отраслевой структуры каждого субъекта Российской Федерации, а также современных вызовов и угроз национальной экономике. Особое внимание в этом контексте должно уделяться анализу текущего состояния и перспектив развития ключевых секторов региональной экономики, в частности промышленного производства, играющего системообразующую роль в обеспечении экономической безопасности территорий.

Библиографические ссылки

1. *Посталюк М. П., Валеева Р. Р.* Использование кластерного подхода в системе обеспечения инноватизации безопасности экономического пространства России // Вестник «ТИСБИ». 2016. № 3. С. 221–233.

2. *Ваганова О. В., Чистникова И. В., Бондарева Я. Ю.* Развитие строительной отрасли в контексте обеспечения экономической безопасности региона // Известия Юго-Западного

государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2017. Т. 7, № 4(25). С. 106–116.

3. Ваганова О. В., Лихошерстова Г. Н. Структуризация экономики с учетом инновационной активности в регионах России // Российское предпринимательство. 2011. № 4-2. С. 36–39.

4. Glagolev S. N., Vaganova O. V. Specific determinants for structuring the economy, taking into account the factor of integration // World Applied Sciences Journal. 2013. Т. 24, № 10. С. 1322–1329.

5. Тумов А. Б., Ваганова О. В. Некоторые аспекты функционирования региональной инновационной системы на примере Белгородской области // Известия Байкальского государственного университета. 2016. Т. 26, № 4. С. 550–556.

6. Легасова И. В. Управление рисками в системе финансового менеджмента // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 9, № 3. С. 98–106. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-3-0-9.

7. Соловьева Т. С. Социальное предпринимательство в регионах России: ключевые характеристики и условия развития // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 1. С. 59–71. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-1-0-5.

8. Машевская О. В. Экономическая безопасность в условиях становления цифровой экономики // Тенденции развития мировой торговли в XXI веке : Материалы X Международной научно-практической конференции, Пермь, 23 октября – 01 2023 года. Пермь : Пермский институт (филиал) ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова», 2023. С. 191-195.

УДК 336.71

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА. РОЛЬ И НЕДОСТАТКИ ИНСТИТУТА ЗАЛОГА

А. А. Кончиц

*магистр управления, аспирант, заместитель директора департамента-начальник управления
залоговой экспертизы департамента залога ОАО «Белинвестбанк», г. Минск, Беларусь,
e-mail: konchits.aa@gmail.com*

Научный руководитель: Л. И. Стефанович

*доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: StefanovichLI@bsu.by*

Освещен вопрос финансовой стабильности в государстве. Приведено понятие финансовой стабильности. В результате теоретического анализа определена роль и актуальность дальнейшего выявления и проработки недостатков института залога.

Ключевые слова: Национальный банк Республики Беларусь, финансовая стабильность; институт залога; риск.

ENSURING FINANCIAL STABILITY OF THE STATE. ROLE AND DISADVANTAGES OF THE INSTITUTION OF COLLATERAL

A. A. Konchits

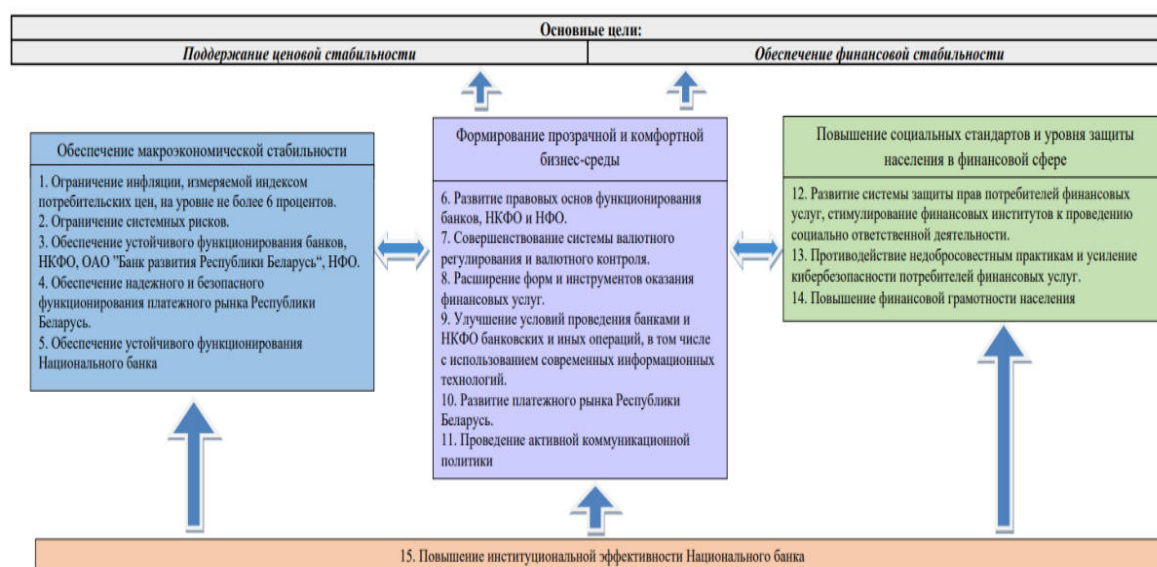
*PhD student, deputy director pledge department «Belinvestbank» JSC, Minsk, Belarus,
e-mail: konchits.aa@gmail.com*

The issue of financial stability in the state is covered. The concept of financial stability is given. As a result of theoretical analysis, the role and relevance of further identification and elaboration of the shortcomings of the institution of collateral was determined.

Keywords: National Bank of the Republic of Belarus; financial stability; collateral institution; risk.

В 2023 г финансовая система и экономика нашего государства продолжили сталкиваться с внутренними и внешними вызовами и шоками. Существенным образом на финансовую стабильность продолжили оказывать влияние санкционное давление и некоторые негативные факторы в мировой экономике, возникшие ранее вследствие нарушенных логистических цепочек на фоне пандемии и внешнего фона, направленного на поддержку инфляции, геополитическая обстановка сохранилась стабильно напряженной.

В это отчасти сложное и непростое время, а с другой стороны, время возможностей, когда происходит переустройство экономической системы, перед экономикой Республики Беларусь стоит твердая задача развития с сохранением устойчивых темпов роста. В таких условиях субъекты хозяйствования становятся чересчур зависимыми, в т.ч. от происходящего в разных уголках планеты, снижается их деловая активность. Череда подобных факторов, а также возникающие время от времени негативные ожидания, требуют значительного комплекса мероприятий, которые должны обеспечивать финансовую стабильность экономики. В сложившейся ситуации, как никогда, возрастает роль центральных банков. В Республике Беларусь роль центрального банка выполняет Национальный банк, на который возложены определенные задачи для достижения поставленных для него целей (рисунок).



Основные цели и задачи Национального банка

В основах институционального развития Национального банка Республики Беларусь на 2021–2023 гг. закреплена его миссия, которая подразумевает обеспечение финансовой и ценовой стабильности, содействие устойчивому развитию финансовых услуг и инфраструктуры финансового рынка [1]. Термин «финансовая стабильность» довольно противоречив и появился в научной литературе относительно недавно. До настоящего времени

продолжаются обсуждения и исследования по данному направлению, и, разумеется, что затруднительно говорить о прогрессивной системе обеспечения финансовой стабильности без емкого теоретического трактования этого понятия. Национальный банк Республики Беларусь определяет финансовую стабильность как «состояние, при котором Национальный банк, банки и небанковские кредитно-финансовые организации, открытое акционерное общество «Банк развития Республики Беларусь», страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг, иные поставщики финансовых услуг, финансовый рынок и платежная система Республики Беларусь функционируют эффективно и бесперебойно и сохраняют способность к выполнению своих функций в случае дестабилизирующего воздействия внутренних и внешних факторов» [2]. Разобрав приведенное определение можно сказать, что финансовая стабильность выступает основополагающим стимулом недопустимости роста инфляции и безработицы, а также является незаменимым критерием стабильного развития и роста экономики государства, эффективного подавления и решения кризисных ситуаций, минимизируя при этом потери для экономики и финансовой системы. Особый вклад в развитие теоретических и прикладных аспектов обеспечения финансовой стабильности государства внесли белорусские исследователи данного направления: П. В. Каллаур [3], С. В. Калечиц, Д. Л. Калечиц и др.

На сегодняшний день финансовый рынок Республики Беларусь носит институциональный характер и включает в себя такие сегменты, как фондовые, валютные и денежные рынки, а также рынки товаров и деривативов. Данный механизм соединяет различные субъекты, в том числе физических лиц, корпорации, банки, инвесторов и трейдеров. Финансовый рынок Республики Беларусь продолжает развиваться в большей части благодаря росту банковской системы. Банки служат важными участниками финансового рынка, выполняющими ряд основных функций:

- осуществление кредитования;
- обеспечение ликвидности;
- проведение платежей;
- стимулирование инвестирования.

По данным Национального банка на апрель 2024 г. в Республике Беларусь свою деятельность осуществляют 21 банк и 2 НКФО [4]. При этом, самым существенным риском по объему потенциальных потерь для банковской системы по-прежнему остается кредитный риск.

Финансовая деятельность банковского сектора страны в период возросших рисков неясности макроэкономических условий, беспрецедентных санкций в отношении нашего государства и основных торговых партнеров, выражена падениями и подъемами кредитной активности, переменчивостью устойчивой работы. В такие периоды зачастую наблюдается рост просроченной задолженности по кредитным операциям, что вызывает определенные опасения. Банки начинают концентрировать основные усилия на источниках возврата кредита, используя весь доступный инструментарий, в числе которого наиболее предпочтительным является институт залога.

Современная практика банковского сектора Республики Беларусь подчеркивает определенные проблемы и недостатки института залога, выраженные в следующем:

- несоблюдение договорных условий кредитной сделки;
- неточности и ошибки, а порой и преднамеренные, в оценке стоимости предмета залога;
- изъяны в мониторинге переданного в залог имущества;
- отсутствие выработанных эффективных механизмов управления залоговым портфелем и др.

Выявленные недостатки института залога порождают интерес как в теоретическом, так и практическом аспектах. Особую озабоченность вызывают следующие вопросы совершенствования института залога:

- выделение и трактование компонентов института залога;
- трактование понятия «залог» как экономической категории;
- разработка методического инструментария определения и мониторинга стоимости видов залога;
- выработка организационно-экономического механизма формирования залогового портфеля банка.

Проведенное изучение тематических литературных источников и практической составляющей института залога, демонстрирует недостаточную проработанность данного направления, что в свою очередь вызывает потребность в исследовании описанных недостатков и проблем института залога. Так, большая часть работ, связанных с обеспечением исполнения обязательств, посвящена изучению оценки стоимости предмета залога. Среди отечественных авторов можно выделить следующих: Леонтьев В. Е., Рослов В. Ю., Скобелева И. П., Федотова М. А., Щербакова О. Н. и др., и зарубежных авторов: Александер С., Брогаард Я., Миллер М. Х., Шиллер Р. и др.

Однако, практическая составляющая с каждым годом довольно быстро развивается, обозначая тем самым новые требования к деятельности института залога, что требует разработки новых приемов и методики оценки качества и достаточности обеспечения в виде залога, предотвращая при этом повышение кредитных рисков.

Подводя итог, следует отметить, что актуальность возникающих проблем, их значение для банковского сектора Республики Беларусь, недостаточная проработанность проблем института залога, детерминируют необходимость исследования данных вопросов, которые в свою очередь также соответствуют приоритетным направлениям Национальной стратегии устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2030 года, включающей экономический компонент устойчивого развития, что благоприятным образом отразится на развитии банковского сектора нашего государства и обеспечит надлежащий уровень финансовой стабильности [5].

Библиографические ссылки

1. Основы институционального развития Национального банка Республики Беларусь на 2021–2023 годы. [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/today/about/strategiya-razvitiya-nbrb-2021-2023.pdf> (дата обращения: 30.04.2024).
2. Финансовая стабильность. Общие сведения. [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/finsector/financial/stability/geninfo> (дата обращения: 30.04.2024).
3. *Каллаур П. В.* Финансовая стабильность как цель деятельности Центрального банка // Банковский вестник. 2010. № 1. С. 5–10.
4. Сведения о банках и НКФО, действующих на территории Республики Беларусь, их филиалах [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/system/banks/list> (дата обращения: 30.04.2024).
5. Национальная стратегия устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2030 года. [Электронный ресурс] // Министерство экономики Республики Беларусь. URL: <https://economy.gov.by/uploads/files/NSUR2030/Natsionalnaja-strategija-ustojchivogo-sotsialno-ekonomicheskogo-razvitija-Respubliki-Belarus-na-period-do-2030-goda.pdf> (дата обращения: 30.04.2024).

ПУТИ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ БАНКА

А. И. Костюк¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: lbnkstk@gmail.com

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

В статье рассмотрены вопросы увеличения прибыли «Приорбанк» ОАО в современных условиях ведения банковской деятельности.

Ключевые слова: прибыль; банк; рентабельность; эффективность.

MODERN APPROACHES TO REDUCING THE VOLUME OF PROBLEM LOANS

A. I. Kostyuk¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: lbnkstk@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of increasing the profit of Priorbank in modern conditions of banking activities.

Keywords: profit; bank; profitability; efficiency.

Основная цель деятельности банка – получение максимальной прибыли при обеспечении устойчивого длительного функционирования и прочной позиции на рынке. Поэтому изучение прибыли, ее составляющих и факторов, влияющих на ее динамику, занимает одно из центральных мест в анализе деятельности коммерческого банка. Прибыль банка – это финансовый результат деятельности банка в виде превышения доходов над расходами.

Анализ формирования прибыли банка является неотъемлемой частью финансового анализа и имеет огромное значение для оценки эффективности и устойчивости банковской деятельности. В контексте постоянных изменений на финансовых рынках, ужесточения конкуренции и развития цифровых технологий, особенно важно проводить глубокий анализ процессов формирования прибыли, выявлять ключевые факторы, влияющие на финансовые результаты, и разрабатывать стратегии оптимизации доходности банка [1].

В 2020 году чистый процентный доход составил – 210 961 тыс. руб., прослеживается положительная динамика по сравнению с 2021 годом (294 882 тыс. руб.) за счет увеличения процентных доходов и снижения процентных расходов. В 2022 г. (259 329 тыс. руб.) наблюдается спад чистого процентного дохода на 35 553 тыс. руб. по сравнению с 2021 годом (294 882 тыс. руб.).

В 2020г. чистые комиссионные доходы составили 116 361 тыс. руб., в 2021 г. – 169 361 тыс. руб., в 2022 г. – 235 058 тыс. руб. прослеживается положительная динамика. Чистые комиссионные доходы состоят из разницы комиссионных доходов, расходов.

Доходы по операциям с иностранной валютой с 2020 по 2021 год выросли с 76 153 тыс. руб. до 238 744 тыс. руб., что составляет рост в 213,55 %. Однако, с 2021 по

2022 год этот показатель снизился до 228 407 тыс. руб., что означает уменьшение на 4,34 %.

Доходы по операциям с производными финансовыми инструментами снизились с 2020 по 2021 год, но затем значительно возросли в 2022 году.

Отчисления в резервы на покрытие возможных убытков всего составило в 2020 г. – 1 120 262 тыс. руб., в 2021г. – 1 655 420 тыс. руб., в 2022г. – 2 820 652 тыс. руб. Наибольшую долю отчислений в резервы на покрытие возможных убытков составила по операциям с клиентами в 2020 г. – 99,52 %, в 2021 г. – 67,35 %, в 2022 г. – 32,34 %.

Всего прочие доходы в 2020 г. составили 32 707 тыс. руб., в 2021 г. – 25 030 тыс. руб., в 2022 г. – 48 349 тыс. руб. Снижение прочих доходов в 2021 г. обусловлено уменьшением прочих операционных доходов на 10 648 тыс. руб. по сравнению с 2020 годом, позже в 2022 году данный показатель увеличился на 26 984 тыс. руб.

По результатам анализа работы «Приорбанк» ОАО было выявлено, что несмотря на определенные колебания в некоторых показателях, общая тенденция развития банка положительная – это говорит о его стабильности и перспективности его работы на рынке. Чистая прибыль в 2020 составила 108 738 бел. руб., это на 57 533 бел. руб. меньше по сравнению с 2021 годом. Чистая прибыль в 2021 году составила 166 271 бел. руб., на 185 640 бел. руб. меньше по сравнению с 2022 годов. В 2022 году прибыль возросла и составила 351 911 бел. руб. [2].

Коэффициент эффективности затрат в банке также увеличивается с годами и превышает 100%, что означает, что банк не терпит убытков и способен покрывать расходы доходами. Чистая процентная маржа банка остается на стабильном уровне, однако в 2022 году она возрастает. Это говорит о том, что банк эффективно использует процентные источники прибыли. Общая рентабельность Банка в 2020 г. составила 17,2 %, в 2021 – 24,3 %, в 2022 – 37,35 %. Рентабельность активов (ROA) Банка в 2020 – 2,2 %, в 2021 – 3,01 %, в 2022 – 4,7 %. Рентабельность собственного капитала (ROE) Банка в 2020 – 13,4 %, в 2021 – 17,9 %, в 2022 – 27,1 %.

В современных условиях ведения банковской деятельности «Приорбанк» ОАО предложены следующие мероприятия по дальнейшему увеличению прибыли.

1. Внедрение накопительного вклада «Prisoín». Prisoín – это вклад для упрощения и оптимизации накоплений клиентов. Данный вклад будет функционировать в виде так называемой копилки. Воспользоваться данным вкладом будет возможно, в мобильном банке. В Prisoín можно добавить пользователя и накапливать вместе. Добавленный пользователь сможет устанавливать сумму списания, но распоряжаться денежными средствами есть возможность только у клиента, который открыл копилку.

В приложении можно будет отслеживать состояние ваших накоплений, выбирать срок накоплений и дату списания выбранной вами суммы. Также забрать свои средства вы можете в любой момент, не дожидаясь завершения заключенного договора. Размещать средства на данном накопительном вкладе будет возможно в BYN, USD, EUR. Под 3 % годовых. Если данный продукт воспримет хотя бы 0,3 % от занятого населения Республики Беларусь с примерным возрастом 30–40 лет, то число потенциальных клиентов будет составлять 14,4 тыс. человек. Исходя из того, что минимальная сумма накоплений равно 50 бел. руб., то минимальная сумма сформированного депозитного портфеля составит 720 тыс. руб. Чистый процентный доход составит 43,92 тыс. руб.

2. Сокращение операционных расходов как направление увеличения прибыли банка. Сокращение операционных расходов банка путем внедрения банковского счета в мобильный банк позволит увеличить прибыль «Приорбанк» ОАО.

Внедрение текущего счета без БПК (банковская пластиковая карта) в мобильный банк позволит сократить расходы на содержание персонала, так как на данный момент пе-

ревод денежных средств с текущего счета без БПК можно осуществить только через отделение банка, если перевести данную услугу в онлайн будет возможность сократить очереди в отделениях банка и количества персонала в банке. Из этого можно сделать вывод, что данную статью расходов нужно оптимизировать.

Мероприятие поспособствует увеличению прибыли банка. Чистая прибыль после внедрения мероприятия составит 351958,8 тыс. руб.

3. Внедрение дебетовой карты для слабовидящих. Инновационная карта для людей, имеющих проблемы со зрением, поможет расширить клиентскую базу и проявить лояльность к действующим клиентам.

В Республике Беларусь число инвалидов по зрению 3 группы составляет более 25 тыс. человек на конец 2023 года. На самом деле количество потенциальных клиентов намного больше, ведь многие имеющие проблемы со зрением, не подходит под критерии 3 группы инвалидности, но могут также сталкиваться с трудностями в использовании банковских карт связанных с снижением уровня зрения.

Мероприятие поспособствует увеличению прибыли банка. Чистая прибыль после внедрения мероприятия составит 351987,44 тыс. руб.

Чистая прибыль после внедрений всех трех мероприятий увеличится на 156,788 тыс. руб. Все предложенные мероприятия экономически выгодны и положительно отразятся на финансовых результатах банка. В результате внедрения накопительного вклада «Prisoip» чистая прибыль увеличится на 32,9 тыс. руб., в результате сокращения операционных расходов банка путем внедрения счета в мобильный банка – на 47,8 тыс. руб., в результате внедрения банковской карты для слабовидящих – на 76,44 тыс. руб.

Библиографические ссылки

1. Банковское дело : Учебник [Электронный ресурс] / Е. П. Жарковская. 4–е изд., испр. и доп. М. : Омега-Л,. URL: <https://jasulib.org.kg/wp-content/uploads/2023/03/4.-Жарковская-Е.П.-Банковское-дело.pdf> (дата обращения: 30.04.2024).

2. Финансовая отчетность [Электронный ресурс]. URL: <https://www.priorbank.by/priorbank-main/business-information/bank-reporting/about-godovaya-finansovaya-otchetnost/> (дата обращения: 12.05.2024).

УДК 336.67

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ)

Д. А. Кравчонок¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: dariarudolf@mail.ru

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

В данной статье предлагается рассмотреть теоретические аспекты снижения себестоимости продукции (товаров, работ, услуг), а также основные факторы, которые необходимо учитывать при анализе себестоимости продукции (товаров, работ, услуг) и поиске резервов ее снижения.

Ключевые слова: себестоимость; резервы снижения себестоимости; факторы снижения себестоимости.

THEORETICAL ASPECTS OF REDUCING THE COST OF PRODUCTS (GOODS, WORKS, SERVICES)

D. A. Kravchonok¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dariarudolf@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

This article proposes to consider the theoretical aspects of reducing the cost of products (goods, works, services), as well as the main factors that must be taken into account when analyzing the cost of products (goods, works, services) and searching for reserves for reducing them.

Keywords: cost price; cost reduction reserves; cost reduction factors.

Себестоимость продукции принято считать важнейшим качественным показателем, характеризующим различные стороны хозяйственно-финансовой деятельности организаций. Уровень себестоимости связан с объёмом выпуска продукции (работ, услуг) и её качеством, использованием материалов и сырья, оборудования, расходами на заработную плату персонала и т. д. Аналитическое исследование себестоимости продукции, как экономической и финансовой категории, имеет большое прикладное значение для бизнеса, обеспечивая руководство организаций необходимой информацией о затратах и возможностях роста финансовых результатов на основе управления расходами (затратами).

Анализ себестоимости имеет важное значение и для поиска и реализации направлений по экономии и рациональному использованию ресурсов организации (трудовых и материальных), повышения их эффективности; он является предпосылкой в оценке возможностей для повышения прибыли и уровня рентабельности.

Таким образом формирование системы управления затратами, внедрение ресурсосберегающих технологий, режимы экономии топливно-энергетических ресурсов, системы стимулирования, нацеленные на экономию – все это свидетельство значимости анализа себестоимости и затрат, необходимости управления ими.

Значение снижения себестоимости продукции с точки зрения экономики, заключается в [1]:

- росте прибыли при сохранении уровня цен и снижении затрат. В свою очередь, получение прибыли организацией и её направления в собственный капитал (как источника самофинансирования), способствует реализации инвестиционной деятельности, связанной с расширенным воспроизводством;

- возможности действенного материального стимулирования персонала при направлении части прибыли на цели премирования работников. Это позволяет формировать дополнительные доходы персонала, обеспечивать их рост, решать социальные проблемы членов трудового коллектива и их семей, формировать лояльность персонала к организации;

- формировании устойчивого финансового состояния, обеспечении роста конкурентоспособности, снижении риска банкротства;

- гибком ценообразовании, учитывающим спрос и предложение на рынке.

Важное место в идентификации и поиске резервов снижения себестоимости продукции (работ, услуг) играет анализ факторов ее снижения. Под факторами снижения себестоимости понимают причины, обуславливающие определенный уровень затрат, т. е. это комплекс мероприятий, вызывающих динамику себестоимости продукции.

Факторы снижения себестоимости могут быть объективные (изменение цен на сырье и материалы, на электроэнергию, тарифов на транспортные перевозки, ставок налогов,

размера минимальной заработной платы и др.) и субъективные, внешние и внутренние (техничко-технологические или материально-вещественные; организационные; изменение объема и структуры производства; экономические; отраслевые и прочие).

Важным резервом снижения себестоимости продукции (работ, услуг) организации является оптимизация расходов на сырье и материалы. Как отмечает ряд авторов, поиск резервов в данном направлении обычно включает несколько этапов [2]:

- анализ текущих расходов;
- оценка структуры затрат на сырье и материалы, их доли в общей себестоимости продукции, выявление наиболее затратных компонентов;
- определение необходимых объемов материальных ресурсов соответствующего качества для выполнения производственной программы;
- поиск альтернативных или переговоры с текущими поставщиками для получения более выгодных условий;
- внедрение новых технологий или методов организации труда и производства;
- контроль и анализ результатов (мониторинг изменений в затратах на сырье и материалы, анализ эффективности принятых мер и корректировка стратегии в случае необходимости);
- развитие персонала, его обучение, с целью повышения производительности труда и сокращения брака.

Этот механизм обеспечивает непрерывное улучшение процесса закупок, производства и использования материальных ресурсов, что в конечном итоге способствует снижению себестоимости продукции и общих затрат организации.

Следующим резервом снижения себестоимости продукции (работ, услуг) организации является оптимизация расходов на заработную плату. Механизм влияния затрат по оплате труда на себестоимость весьма прост. Основной принцип заключается в том, что увеличение затрат на оплату труда персонала прямо влияет на себестоимость продукции или услуги. Это происходит за счет того, что заработная плата является одним из основных элементов расходов. Повышение заработной платы работников приводит к увеличению общих затрат на производство, что, в свою очередь, отражается на конечной себестоимости продукции. В то же время, оптимизация процессов, направленная на относительное снижение затрат на оплату труда, на основе регулирования соотношения темпов роста производительности и средней заработной платы по организации – существенный резерв, использование которого может существенно снизить себестоимость (затраты), повысить конкурентоспособность организации на рынке. Таким образом, связь между затратами на оплату труда и себестоимостью продукции является неотъемлемой частью финансового механизма любой организации.

По каждом из указанных мероприятий рассчитывается экономический эффект.

Кроме отмеченного выше, снижение себестоимости в рамках организации может быть обеспечено за счет:

- использования цифровых продуктов, приобретения информационных технологий, создания автоматизированных систем управления;
- использования отходов в производстве;
- комплексного использования сырья, сокращения затрат на закупку сырья и материалов;
- применения экономичных заменителей;
- заключение контрактов с поставщиками, расположенными территориально ближе к производству и пр.;
- оптимизации бизнес-процессов и повышения эффективности использования факторов производства;

- развития массового и поточного производства;
- повышения коэффициента сменности работы оборудования и пр.

От решения проблемы снижения издержек в организации во многом зависит ее финансовый результат.

Разработка конкретных мероприятий по снижению себестоимости продукции предусматривается в крупных организациях в Программах (стратегиях), бизнес-планах. Выявленные в результате аналитических исследований резервы предусматривают реализацию направлений по снижению себестоимости продукции по тем элементам затрат, где в течение последнего времени наблюдался их рост. С помощью внутрихозяйственных резервов изыскиваются направления для минимизации затрат при сохранении или улучшении свойств и качеств производимой продукции, ликвидации потерь от брака. Результатом такого рода мероприятий является снижение затрат на производство продукции, рост прибыли организации.

В заключении отметим, резервы снижения себестоимости продукции (работ, услуг), определяют те направления, в соответствии с которыми происходит оптимизация производственных процессов и появляются возможности реализовать в рамках организаций мероприятия по их сокращению. Их выявление позволяет оптимизировать затраты на ресурсы и трудозатраты, повысить финансовые результаты и конкурентоспособность продукции на рынке. Резервы снижения себестоимости продукции (работ, услуг) выявляются на основе анализ ее формирования, который проводится при использовании системы показателей, среди которых общие затраты на производство продукции, затраты на рубль произведенной продукции, структура затрат; расчёт отдельных видов затрат, относимых к прямым и косвенным, постоянным и переменным.

Библиографические ссылки

1. Экономика фирмы : учебник / под ред. проф. В. Я. Горфинкеля, проф. В. А. Швандара. М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2020. 461 с.
2. Экономический анализ в схемах и определениях / О. Ю. Гавель, В. И. Бариленко, О. В. Ефимова. М. : Русайнс, 2020. 384 с.

УДК 336

ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ КРЕДИТНОГО РИСКА И РИСКОВАННОСТИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

А. Д. Крюкова

бакалавр, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: krukovaA@bsu.edu.ru

В данном исследовании рассматриваются подходы к анализу кредитного риска и рискованности кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России». Основное внимание уделено изучению методов идентификации, оценки и управления кредитными рисками, применяемых в крупнейшем российском банке. Исследование включает анализ текущих стратегий и процедур управления кредитными рисками, используемых Сбербанком, а также оценку их эффективности в условиях современной экономической среды.

Ключевые слова: кредитный риск; риск-менеджмент; NPL ratio; LLR; просроченная ссуда; кредитный портфель.

APPROACHES TO THE ANALYSIS OF CREDIT RISK AND RISKINESS OF THE LOAN PORTFOLIO OF PJSC SBERBANK OF RUSSIA

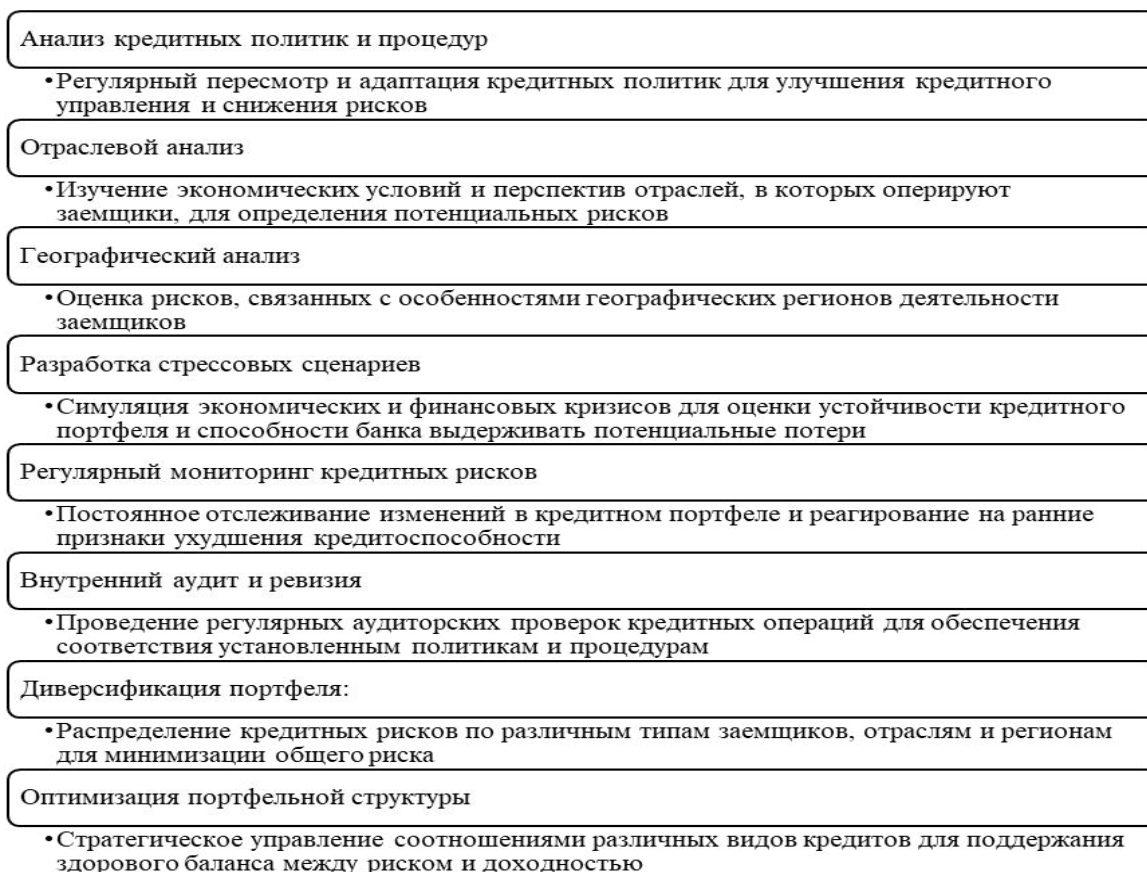
A. D. Kryukova

*bachelor, Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU»,
Belgorod, Russia, e-mail: krukovaA@bsu.edu.ru*

This study examines approaches to the analysis of credit risk and riskiness of the loan portfolio of PJSC Sberbank of Russia. The main attention is paid to the study of methods of identification, assessment and management of credit risks used in the largest Russian bank. The study includes an analysis of current credit risk management strategies and procedures used by Sberbank, as well as an assessment of their effectiveness in the modern economic environment.

Keywords: credit risk; risk management; NPL ratio; LLR; overdue loan; loan portfolio.

Анализ кредитного риска и оценка рискованности кредитного портфеля в ПАО «Сбербанк России» включают ряд многоаспектных подходов, направленных на минимизацию потенциальных убытков и обеспечение финансовой стабильности банка. Вот основные подходы, используемые Сбербанком (рисунок).



Подходы к анализу кредитного риска ПАО «Сбербанк России»

При анализе кредитного риска и рискованности кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» можно рассмотреть следующие показатели:

- Процент просроченных (неработающих) кредитов (NPL ratio): Доля кредитов, по которым просрочена оплата, относительно общего объема кредитного портфеля.
- Коэффициент покрытия резервами (LLR): Отношение сформированных резервов под возможные потери по ссудам к общей сумме просроченных кредитов.
- Уровень риска по отдельным сегментам кредитного портфеля: Оценка риска по различным видам кредитования, таким как розничное кредитование, корпоративное кредитование и ипотечное кредитование [3; 4].

Последовательное увеличение процента просроченных кредитов, представленное на рис. 2, может свидетельствовать о нескольких трендах:

1) Возможное ухудшение финансового состояния клиентов банка, что привело к росту числа просрочек по кредитам.

2) Банк мог увеличить долю кредитования более рискованных клиентов или секторов, что также повлекло за собой рост NPL.

3) Влияние экономической ситуации в стране или изменений на рынке банковских услуг на способность заемщиков своевременно выполнять свои обязательства по кредитам.

Рост просроченных кредитов требует дополнительного внимания со стороны управления рисками банка, поскольку высокий уровень NPL может снижать финансовую устойчивость банка и требовать увеличения резервов на покрытие потенциальных потерь [1].

Увеличение коэффициента покрытия резервами указывает на то, что банк усилил свои меры по минимизации потенциальных кредитных убытков, аккумулируя более значительные резервы в отношении возможных потерь по ссудам. Рост LLR может быть ответной мерой на увеличение доли просроченных кредитов, что является частью стратегии банка по укреплению финансовой стабильности и снижению рисков. Это также может отражать более консервативный подход к рискам в текущей экономической среде.

Расчет уровня риска по отдельным сегментам кредитного портфеля является ключевым аспектом управления кредитными рисками в банке (таблица). Это помогает банку оценивать потенциальные риски и делать информированные решения о кредитовании [4].

Кредитный портфель делят на сегменты в зависимости от различных критериев, таких как тип заемщика (корпоративные клиенты, малый и средний бизнес, розничные клиенты), вид кредита (ипотека, потребительские кредиты, автокредиты), география, отрасль и др.

Отношение величины просроченных ссуд к валовой балансовой стоимости кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» за 2021–2023 гг.

Вид кредитования	Год		2021		2022		2023	
			млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%
Коммерческое кредитование юридических лиц			288,8	1,07	316,1	1,05	348,3	0,92
Проектное финансирование юридических лиц			134,5	0,50	128,1	0,43	135,4	0,36
Итого просроченных кредитов юридических лиц			423,3	1,56	444,2	1,48	483,7	1,28
Жилищное кредитование физических лиц			70,5	0,26	81,6	0,27	86,7	0,23
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам			313,6	1,16	370,2	1,24	364,1	0,96
Кредитные карты и овердрафтное кредитование			147,9	0,55	171,7	0,57	166,6	0,44
Автокредитование физических лиц			13,2	0,05	15,5	0,05	17,1	0,05
Итого просроченных кредитов физических лиц			545,2	2,01	639	2,13	634,5	1,68
Итого для физических и юридических лиц			27115,5	100	29968,6	100	37738,6	100

Анализируя данные о просроченных ссудах и их отношении к валовой балансовой стоимости кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» по отдельным видам кредитования за 2021–2023 года, можно выделить следующие ключевые моменты.

В отношении сегмента коммерческого кредитования заметно уменьшение доли просроченных кредитов, что может указывать на улучшение кредитоспособности юридических лиц или эффективность мер по возврату задолженности. Снижение доли просроченных ссуд в сегменте проектного финансирования свидетельствует о возможном улучшении условий финансирования проектов или более тщательном отборе проектов для кредитования. Незначительное колебание доли просрочек с последующим снижением в сегменте жилищного кредитования может отражать стабильность на рынке жилищного кредитования и эффективность программ по стимулированию ипотечного кредитования. Увеличение доли просрочек по потребительским кредитам и прочим ссудам физическим лицам в 2022 г с последующим существенным уменьшением в 2023 г может указывать на внедрение более строгих мер по оценке кредитоспособности и управлению рисками. Снижение доли просроченных кредитов в сегменте кредитных карт и овердрафтного кредитования может быть результатом улучшения условий кредитования или активных мер по взысканию задолженности. Стабильно низкий уровень просрочек в автокредитовании может свидетельствовать о надежности данного сегмента кредитования [2].

Эти данные позволяют Сбербанку оценить эффективность своей кредитной политики и принимать меры для минимизации рисков по каждому сегменту кредитного портфеля, обеспечивая тем самым его устойчивость и прибыльность [3-5].

После определения величины риска по каждому сегменту производят стресс-тестирование для оценки устойчивости кредитного портфеля сегмента к неблагоприятным изменениям экономической среды. Стресс-тесты могут включать сценарии как с небольшими, так и с экстремальными изменениями в экономике. Регулярно мониторят показатели риска каждого сегмента, чтобы своевременно реагировать на изменения в риск-профиле портфеля. Это включает периодический пересмотр и адаптацию стратегий риск-менеджмента [6-8].

Таким образом, увеличение коэффициента LLR свидетельствует о принятии банком дополнительных мер по управлению кредитными рисками и подчеркивает его стремление к поддержанию высокого уровня устойчивости в условиях возможного ухудшения кредитной среды.

Постоянное увеличение LLR при незначительном росте NPL ratio указывает на то, что Сбербанк активно и эффективно реагирует на изменения в кредитной среде, увеличивая резервы для покрытия потенциальных убытков. Это показывает проницательное управление рисками и способность адаптироваться к изменяющимся условиям.

Библиографические ссылки

1. Мазина Е. В. Формирование эффективной системы управления рисками коммерческого банка в условиях реализации концепции устойчивого развития: дис. ... канд. экон. наук: 5.2.4. М., 2023. 181 с.
2. Проблема оценки кредитного риска ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. URL: <https://elib.sfu-kras.ru/handle/2311/126084> (дата обращения 04.05.2024).
3. How is a bank's credit quality measured? [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bbva.com/en/economy-and-finance/how-is-a-banks-credit-quality-measured>. (дата обращения 29.02.2024).
4. Loan Loss Reserve Funds [Электронный ресурс]. URL: <https://www.energy.gov/scep/slsc/loan-loss-reserve-funds> (дата обращения 29.04.2024).
5. Гордя Д. В. Методические аспекты управления банковскими рисками // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 4. С. 94–105.

6. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Гордя Д. В., Голубоцких В. Н. Развитие системы Open Banking в России // Современная экономика: проблемы и решения. 2022. № 1(145). С. 27–37.

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

8. Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) / M. V. Vladyka, O. V. Vaganova, S. A. Kucheryavenko, N. I. Bykanova // The Social Sciences. 2016. Т. 11, № 15. С. 3728–3733.

9. Ваганова О. В., Коньшина Л. А., Белоцерковский Е. Д. Перспективы развития ключевых сегментов финтеха в России // Научный результат. Экономические исследования. 2020. Т. 6, № 2. С. 3–12. DOI: 10.18413/2409-1634-2020-6-2-0-1.

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

УДК 336:330.004

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

Д. А. Кустиков¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: dimakoost@yandex.ru

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

В статье рассматривается роботизация как одно из направлений развития цифровых технологий, которая неразрывно связана с использованием искусственного интеллекта.

Ключевые слова: цифровые технологии; банковский сектор; мобильный банкинг; искусственный интеллект (ИИ); цифровизация.

USE OF DIGITAL TECHNOLOGY IN THE BANKING SECTOR

D. A. Kustikov¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 2nd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dimakoost@yandex.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskaya@gmail.com

The article discusses robotization as one of the areas of development of digital technologies, which is inextricably linked with the use of artificial intelligence

Keywords: digital technologies; banking sector; mobile banking; artificial intelligence (AI); digitalization.

Использование цифровых технологий в банковском секторе играет ключевую роль в современном мире и позволяет банкам повышать качество обслуживания клиентов, улучшать операционную эффективность и обеспечивать более надежную защиту финансовых данных.

Одним из основных направлений цифровизации банковского сектора является внедрение роботизации, онлайн-банкинга и мобильных приложений и др. [1, с. 132]. Современные технологии позволяют клиентам банков легко управлять своими счетами, осуществлять платежи, проводить транзакции и получать финансовые отчеты через удобные цифровые каналы в любое удобное время и в любом месте. Это значительно упростило процесс взаимодействия с банком и повысило удовлетворенность клиентов. И несмотря на ряд ограничений приложений Apple Pay и Samsung Pay в нашей стране, клиенты белорусских банков по-прежнему пользуются для оплаты товаров и услуг по средствам телефона. Кроме того, ряд банков до сих пор работают над тем, чтобы упростить проведение финансовых операций и предоставить финансовую свободу для своих клиентов. С их помощью можно проводить оплату смартфоном, а также совершать QR-платежи и переводы. Как например, сервис Swoo, который относительно недавно вышел на белорусский рынок. Данный сервис позволяет совершать бесконтактные платежи смартфоном на Android, а также смартфонами Huawei с фирменной оболочкой EMUI, но пока такая возможность действует только для держателей карт Mastercard. Сервис интегрирован с картами ряда белорусских банков: ЗАО «Альфа-Банк»; ОАО «Белагропромбанк»; ОАО «Белгазпромбанк»; ОАО «АСБ Беларусбанк»; БНБ-Банк; ЗАО «БСБ Банк»; ОАО «МТБанк»; «Приорбанк» ОАО; ОАО «Статусбанк».

При цифровизации банковского сектора активно происходит процесс роботизации бизнеса. Это значимая инновационная тенденция, определяющая будущее развитие банковской отрасли. Технология роботизации позволяет усовершенствовать все рутинные процессы в банковской сфере, требующие ручного труда, и существенно снижать затраты ресурсов. Данное направление связано с искусственным интеллектом, блокчейн-технологиями, интернет вещами и/или облачными решениями.

При этом в отличие от искусственного интеллекта, который фокусируется на имитации мышления, блокчейн-технологии – обеспечивают безопасность и прозрачность данных без центрального управления, а IoT – связывает физический мир с цифровым для оптимизации процессов; облачные технологии – предоставляют гибкие и масштабируемые платформы; что касается роботизации, то она ориентирована на механизацию и автоматизацию действий в реальном мире. Роботы могут взаимодействовать с окружающей средой, выполнять задачи в производственных процессах, а также обеспечивать физическую реализацию принятых решений. Таким образом, роботизация дополняет другие технологии, создавая комплексные и эффективные системы информационных технологий, способные обеспечивать автоматизацию как в виртуальном, так и в физическом пространствах.

Важными эффектами роботизации можно назвать:

- снижение трудозатрат;
- повышение качества работы;
- скорость реакции банка, повышающая лояльность клиентов;
- вовлеченность сотрудников.

В настоящее время банковская сфера считается одной из самых приоритетных для роботизации. Возможности использования решений, как например, RPA будут совершенствоваться, и благодаря развитию этой технологии будут оптимизированы и сложные задачи. Предполагается, что улучшится процесс обработки запросов клиентов, коммуникации с клиентами через роботов-операторов и чат-ботов, а также снизятся трудозатраты и риски бизнеса. Услуги по внедрению роботов будут становиться более доступными, быстрее окупаться и легко интегрироваться с существующей инфраструктурой, обеспечивать совместимость с программным обеспечением и приложениями. Поэтому банкам роботизировать процессы управления становится проще, чем это было еще несколько лет назад. Особенно банкам, которые работают по четко заданным процедурам и строгим требованиям.

Проведенные расчеты аналитиков показали, что внедрение RPA-системы окупается примерно за 6-9 месяцев. Использование данной системы экономит время на обработку данных и повышает эффективность процессов. А проведенный опрос клиентов показал, что они не заметили, что запрашиваемый вопрос или продукт был предложен роботом и ряд процессов в банке стали роботизированы, но клиенты отметили, что задачи стали решаться намного быстрее, и связывают это с тем, что люди стали лучше работать, что в свою очередь, стимулирует рост лояльности к банку [2].

Однако при внедрении RPA следует учитывать возможные риски и ошибки. К наиболее часто встречающимся из них относятся стремление автоматизировать все бизнес-процессы сразу и недостаточная подготовка технической базы и сотрудников-роботизаторов. Тем не менее, RPA являются популярным направлением инвестиций для банков, за счет ускорения и удешевления процессов, повышения эффективности обслуживания клиентов.

Юристы банков также стали обращаться «за помощью» к роботам, поскольку последние, благодаря цифровым технологиям, стали напрямую работать с сайтами судов (так банк стремится минимизировать издержки, поскольку большое количество судебных процессов – это издержки при работе банка). Роботизация коснулась и HR, и даже IT-подразделение получило роботов для тестирования и отработки рутинных операций. Можно сказать, что технологии ведут финансовый сектор к развитию цифровых банков, где сотрудники работают в связке с роботами, которые не ошибаются, не устают, не делают опечаток, сокращая тем самым операционные и иные риски [3]. В то время как специалисты банка могут посвятить свое время более интересным и важным задачам, которые требуют креатива и нестандартного мышления.

Таким образом, использование цифровых технологий в банковском секторе не только способствует совершенствованию услуг для клиентов, но также повышает конкурентоспособность банков и обеспечивает более эффективное управление банковскими операциями.

Библиографические ссылки

1. Зенькова Л. П., Машевская О. В. Трансформация экономической системы в условиях становления цифровой экономики. Минск : ИВЦ Минфина, 2024. 239 с.

2. Машевская О. В. Цифровая трансформация банковской сферы: цифровая валюта // Экономическое развитие России: вызовы и возможности в меняющемся мире : Материалы Международной научно-практической конференции, Краснодар, 24–27 января 2023 года. Краснодар : ИПЦ Кубанского государственного университета, 2023. С. 265–270.

3. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovizatsiya-bankovskogo-sektora-i-finansovaya-gramotnost> (дата обращения: 30.04.2024).

УДК 330

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И ШОС

Е. С. Лантратов¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: egor.lantratov.04@bk.ru

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

В данной статье рассмотрены взаимоотношения между странами ЕАЭС и ШОС. На основе изученных статистических данных, отражающих экономическое развитие стран-участников и торговые отношения между ними, сформированы рекомендации и предложения по укреплению экономического сотрудничества стран ЕАЭС и ШОС.

Ключевые слова: ЕАЭС; Шанхайская организация сотрудничества; экспорт; импорт; ВВП по ППС; ВВП по ППС на душу населения.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS FOR IMPROVING ECONOMIC COOPERATION BETWEEN THE EAEU AND SCO MEMBERS

E. S. Lantratov¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: egor.lantratov.04@bk.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

This article examines the relationship between the EAEU and SCO countries. Based on the studied statistical data reflecting the economic development of the participating countries and trade relations between them, recommendations and proposals for strengthening economic cooperation between the EAEU and SCO countries have been formed.

Keywords: EAEU; Shanghai Cooperation Organization; exports; imports; GDP by PPP; GDP by PPP per capita.

В последние годы Беларусь и Россия, а также страны, входящие в состав ЕАЭС и ШОС, претерпевают различные трудности связанные с последствиями пандемии и санкциями со стороны стран запада. Поэтому в данной статье будут рассмотрены отношения между странами-участниками данных организаций и то, как взаимодействие между ними сказывается на воздействии существующих проблем. Поскольку политическая и экономическая ситуации в мире на данный момент нестабильны, что отрицательно влияет на участников ЕАЭС, тема данной статьи актуальна. Цель статьи – сформировать рекомендации и предложения по укреплению сотрудничества стран ЕАЭС и ШОС. Задачи: проанализировать статистические данные, отражающие экономическое развитие стран-участниц и их торговые отношения, на их основе выделить основные проблемы и предложить пути их решения.

Для начала рассмотрим, как некоторые страны-участники ЕАЭС торгуют со странами ШОС, а также их показатели экономического роста.

Наследующей таблице рассмотрим торговые отношения между Россией и странами ШОС в период с 2020 по 2022 год:

Таблица 1

Торговля России со странами ШОС, \$

Страна	Экспорт (млн \$)			Импорт (млн \$)		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Китай	50 500	71 500	101 000	51 000	67 700	75 400
Индия	5 970	7 620	40 400	2 870	3 680	2 880
Казахстан	14 000	18 400	16 500	5 300	7 710	8 780
Кыргызстан	1 500	2 200	2 220	254	425	1 070
Пакистан	699	498	505	280	326	76
Таджикистан	738	1 160	1 460	42	73	88
Узбекистан	4 290	5 130	5 620	1 740	1 710	2 600

Как можно заметить, по таблице Россия в большем объёме торгует с Китаем, Индией и Казахстаном. Также стоит отметить, что большинство показателей имеют положительную динамику.

Далее рассмотрим торговые отношения между Кыргызстаном и странами ШОС:

Таблица 2

Торговля Кыргызстана со странами ШОС, \$

Страна	Экспорт (млн \$)			Импорт (млн \$)		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Китай	47	111	87	2780	6410	13500
Индия	7	3	4	44	59	119
Казахстан	256	406	445	597	731	809
Россия	245	425	1070	1500	2200	2220
Пакистан	2	1	1	5	8	11
Таджикистан	32	25	9	11	6	4
Узбекистан	155	184	240	757	774	926

В случае экспорта Кыргызстан по большей части продаёт свои товары в Россию, Казахстан и Узбекистан. В случае с импортом основные страны-поставщики – Китай и Россия.

Нельзя не заметить, что торговля между странами ЕАЭС и ШОС довольно неравномерная: между некоторыми странами торговля совершается довольно активно и в больших объёмах, в то время как с другими – крайне слабо. Причинами данной проблемы могут таможенные ограничения, несовершенные логистические цепочки и игнорирование потребностей стран-участников, которые потенциально могли бы стать влиятельными торговыми партнёрами. Далее в табл. 3 рассмотрим ВВП стран-участниц рассматриваемых международных организаций.

Таблица 3

ВВП по ППС, \$

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
Индия	9 022 939 659 439	9 540 388 856 775	9 101 318 097 848	10 370 922 878 102	11 904 797 215 597
Иран	1 288 062 208 001	1 270 908 546 474	1 330 370 009 161	1 455 752 324 122	1 617 097 090 430
Китай	21 739 730 035 475	23 446 555 177 129	24 284 244 952 610	27 519 108 869 624	30 337 137 253 235
Пакистан	1 150 594 060 973	1 200 488 114 636	1 200 658 570 827	1 336 324 985 115	1 497 724 293 606
Таджикистан	31 829 563 546	34 798 205 516	36 803 392 326	42 071 840 153	48 636 722 072
Узбекистан	240 227 871 949	259 164 548 650	267 785 755 281	300 532 681 670	339 928 506 699
Казахстан	478 083 578 504	508 559 768 596	502 316 125 765	547 454 163 912	604 750 860 308
Кыргызстан	33 236 151 607	35 388 886 459	33 287 723 214	36 698 788 870	41 769 929 246
Россия	4 231 843 017 736	4 412 881 578 661	4 395 489 134 384	4 864 207 029 452	5 081 835 545 942
Армения	38 433 992 680	42 096 855 654	39 575 657 457	43 752 224 675	52 733 617 566
Беларусь	183 404 174 386	189 394 303 488	190 574 660 187	203 993 463 197	208 098 911 117

При рассмотрении данных таблицы можно отметить, что абсолютно все рассматриваемые страны имеют положительный тренд на протяжении пяти лет. Также особое внимание стоит обратить на 2020 год для всех стран и 2022 год для Беларуси и России, когда началась эпидемия коронавируса и были введены санкции со стороны стран запада соответственно. В 2020 году примерно у половины рассматриваемых стран наблюдается спад по обоим показателям, однако он не значительный. У России и Беларуси в 2022 году наблюдается рост по двум показателям, что говорит о том, что введённые санкции не оказали сильного негативного воздействия. Исходя из всего вышеперечисленного, можно сделать вывод о том, что связи между ЕАЭС, ШОС и другими дружественными организациями оказывают положительное влияние на экономики стран данных объединений и дальнейшее укрепление этих связей целесообразно.

Самое важное соглашение между ЕАЭС и ШОС – это «Меморандум о взаимопонимании между Евразийской экономической комиссией и Секретариатом Шанхайской организацией сотрудничества», который был подписан в 2021 году. Он предполагает взаимовыгодное сотрудничество и содействие в развитии в таких сферах, как экономика, политика, общество, медицина, экология и другие.

На основе всего вышеперечисленного можно выдвинуть следующие рекомендации и предложения. - *Сокращение таможенных ограничений.* Исходя из того, что в статистических данных о торговле между рассматриваемыми странами наблюдается неравномерность, то есть в экспорте и импорте определённых стран выделяются пара или тройка стран, в то время как другие значительно отстают по объёму, можно предложить сократить таможенные ограничения или вовсе сделать границы открытыми, что значительно усовершенствует торговые отношения между странами-участниками данных организаций. - *Совершенствование логистических цепочек.* Модернизация существующих дорог и создание новых также окажет положительное влияние на торговлю между странами. - *Составление совместных планов и целей на будущие периоды.* В данном пункте подразумевается организация такой работы и производства внутри ЕАЭС и ШОС, при которой будут учтены возможности и потребности всех стран-участников, что обеспечит оптимальное распределение ресурсов, более равномерную и полную торговлю внутри организаций и последующее повышение темпов экономического роста стран. - *Научная интеграция.* Обмен интеллектуальной собственностью между деятелями науки рассматриваемых стран и их совместные работы обеспечат более высокие темпы технологического развития, что позволит создавать и производить на территории некоторых стран инновационные продукты и занимать высокие позиции на мировом рынке. - *Развитие туризма.* Данное предложение не сильно повлияет на экономическое развитие большинства рассматриваемых стран, однако положительно скажется культурном развитии населения и в определённой степени поспособствует продвижению интеграции между странами.

Таким образом, на основе собранных статистических данных было выявлено, что сотрудничество между ЕАЭС и ШОС крайне положительно сказывается на экономическом развитии соответствующих стран и обеспечивает стабильность при возникновении неблагоприятных ситуаций, однако была выделена проблема – неравномерная торговля между странами-участниками. Для решения данной проблемы были предложены следующие рекомендации: сокращение таможенных ограничений, совершенствование логистических цепочек, составление совместных планов и целей на будущие периоды. Также были выдвинуты дополнительные предложения, которые положительно повлияют на развитие рассматриваемых стран: научная интеграция и развитие туризма.

Библиографические ссылки

1. Анализ тенденции взаимной интеграции между ЕАЭС, ШОС и БРИКС [Электронный ресурс]. URL: <https://research-journal.org/archive/3-129-2023-march/10.23670/IRJ.2023.129.59?ysclid=lwobfl3-der643123377> (дата обращения: 16.05.2024).
2. ВВП и ВВП по ППС [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.PP.CD> (дата обращения: 16.05.2024).
3. Меморандум о взаимопонимании между Евразийской экономической комиссией и Секретариатом Шанхайской организацией сотрудничества [Электронный ресурс]. URL: https://docs.eaeunion.org/docs/ru-ru/01430126/ms_20092021 (дата обращения: 16.05.2024).
4. Торговля между странами [Электронный ресурс]. URL: <https://oec.world/en/profile/country/rus> (дата обращения: 16.05.2024).
5. Ковалев М. М., Господарик Е. Г. Двухполярная глобализация // Белдумка. 2023. № 1. С. 4–12.
6. Господарик Е. Г. Экономические возможности Беларуси в ШОС // Банкаўскі веснік. 2022. № 9/710. С. 13–24.

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ В БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ: ВЫЗОВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ В ЭПОХУ ФИНТЕХА

М. А. Леонович

*студентка 2 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: s.milash.sss@gmail.com*

Научный руководитель: А. В. Сидорова

*ассистент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: sidorova_aw@mail.ru*

В современном мире, где цифровизация проникает во все сферы жизни, банковская отрасль сталкивается с необходимостью быстро и эффективно адаптироваться к новым условиям. Основным двигателем этих изменений является финтех. В эпоху финтеха перед банками стоят значительные вызовы. Им необходимо обеспечить безопасность своих систем и данных, соответствовать всё более строгим регуляторным требованиям и конкурировать с гибкими и технологически продвинутыми финтех-компаниями. В то же время, цифровая трансформация открывает перед банками множество возможностей: повышение эффективности операций, улучшение клиентского опыта, расширение продуктовой линейки. Основной целью данной работы является рассмотрение основных вызовов и возможностей, которые возникают в процессе цифровой трансформации банковской отрасли.

Ключевые слова: банковский бизнес; цифровая трансформация; цифровые валюты банков; кибербезопасность.

DIGITAL TRANSFORMATION IN THE BANKING INDUSTRY: CHALLENGES AND OPPORTUNITIES IN THE ERA OF FINTECH

M. A. Leonovich

2nd years student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: s.milash.sss@gmail.com

Supervisor: A. V. Sidorova

assistant, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: sidorova_aw@mail.ru

In the modern world, where digitalization penetrates into all spheres of life, the banking industry is faced with the need to quickly and effectively adapt to new conditions. The main driver of these changes is fintech. In the era of fintech, banks face significant challenges. They need to ensure the security of their systems and data, meet increasingly stringent regulatory requirements and compete with agile and technologically advanced fintech companies. At the same time, digital transformation opens up many opportunities for banks: increasing the efficiency of operations, improving customer experience, expanding the product line. The main goal of this work is to consider the main challenges and opportunities that arise in the process of digital transformation of the banking industry.

Keywords: banking business; digital transformation; bank digital currencies; cybersecurity.

Цифровая трансформация представляет собой фундаментальное изменение в способах ведения бизнеса, обусловленное внедрением современных технологий и адаптацией к новым реалиям цифрового мира. В банковской отрасли это явление особенно актуально, учитывая её высокую степень зависимости от точности, скорости и безопасности операций. Финтех -компании за последние годы значительно изменили ландшафт финансовых услуг. Они используют современные технологии для улучшения и автоматизации предоставления финансовых услуг, предлагая инновационные решения, которые ставят под угрозу традиционные банковские модели. Инновационные технологии, такие как искус-

ственный интеллект, машинное обучение, блокчейн и цифровые валюты центральных банков (CBDC), предлагают значительные возможности для повышения эффективности, улучшения клиентского опыта и расширения доступности финансовых услуг. В то же время, эти изменения сопровождаются новыми вызовами в области кибербезопасности, регулирования и управления рисками. Современные банки и финансовые учреждения стремятся адаптироваться к быстро меняющемуся технологическому окружению, внедряя передовые решения для автоматизации процессов, анализа данных и персонализации услуг. Это требует не только технических инноваций, но и пересмотра стратегий управления, повышения квалификации персонала и тесного взаимодействия с регуляторами для соблюдения новых нормативных требований.

Рассмотрим основные направления влияния.

Финтех-компании активно продвигают удобные и интуитивно понятные мобильные приложения, которые позволяют клиентам управлять своими финансами в любое время и из любого места. Традиционные банки вынуждены инвестировать в улучшение своих цифровых сервисов, чтобы не потерять клиентов. Также данные компании предлагают услуги, позволяющие совершать мгновенные переводы и платежи, что делает их более привлекательными для пользователей по сравнению с традиционными банковскими переводами, которые могут занимать несколько дней. Финтех-компании используют продвинутые алгоритмы и большие данные для оценки кредитоспособности клиентов, что позволяет более точно и справедливо определять условия кредитования. Платформы пирингового кредитования позволяют пользователям напрямую занимать деньги друг у друга, обходя традиционные банковские учреждения. Это расширяет доступ к кредитам для людей и бизнеса, которые могут не удовлетворять строгие банковские критерии. Автоматизированные инвестиционные консультанты, управляемые алгоритмами, предлагают пользователям персонализированные инвестиционные рекомендации и управление портфелем с минимальными комиссиями. Платформы краудфандинга позволяют предпринимателям и стартапам привлекать инвестиции напрямую от широкой аудитории, минуя традиционные финансовые институты. Финтех-компании активно используют облачные технологии для хранения и обработки данных, что позволяет им быстро масштабироваться и обеспечивать высокую доступность сервисов. Внедрение передовых мер кибербезопасности и шифрования данных для защиты информации клиентов, что становится стандартом и для традиционных банков.

Для эпохи финтеха характерно развития цифровых валют центральных банков (CBDC). Цифровые валюты центральных банков представляют собой цифровую форму национальной валюты, выпускаемую и контролируемую центральным банком. Эти валюты могут предложить множество преимуществ, включая повышение эффективности платежных систем, улучшение финансовой инклюзии и укрепление денежно-кредитной политики. CBDC значительно сокращает затраты на обработку платежей, устраняя необходимость в посредниках и ускоряя процесс расчетов. Внедрение CBDC позволяет проводить мгновенные платежи как внутри страны, так и за ее пределами, что особенно важно для международной торговли и трансграничных переводов. Использование цифровой валюты снижает барьеры для участия в финансовой системе, предоставляя простой и доступный способ управления финансами через мобильные устройства. Центральные банки могут использовать CBDC для более эффективного контроля над денежной массой и реализации денежно-кредитной политики, например, через управление процентными ставками или проведение целевых денежных вливаний. Также использование CBDC с встроенными механизмами отслеживания транзакций может способствовать снижению уровня финансовых преступлений и повышению прозрачности финансовых потоков.

Развитие цифровых валют центральных банков представляет собой значительный шаг вперед в эволюции финансовой системы. CBDC обладают потенциалом для повышения эффективности платежей, расширения доступа к финансовым услугам и улучшения

управления денежно-кредитной политикой. Однако успешное внедрение требует тщательного подхода к решению технологических, регуляторных и экономических вызовов. В долгосрочной перспективе CBDC могут стать важным инструментом, который изменит финансовый ландшафт и улучшит качество жизни миллионов людей по всему миру.

Однако для эпохи финтеха характерны определенные проблемы и вызовы. Например, обеспечение защиты от кибератак и обеспечение надежной работы CBDC систем требуют значительных технических усилий и ресурсов. Технологические решения должны быть способны обрабатывать большое количество транзакций в реальном времени, что требует высокой производительности и устойчивости инфраструктуры. Необходимо разработать четкие регуляторные рамки и стандарты для функционирования CBDC, которые будут учитывать национальные и международные правовые нормы. Быстрое и массовое внедрение CBDC может вызвать непредвиденные экономические эффекты, которые необходимо тщательно анализировать и учитывать в планировании.

Стоит отметить, что цифровая трансформация банковской отрасли сопровождается значительным увеличением объема данных и числа транзакций, что, в свою очередь, повышает уязвимость киберугроз. Обеспечение кибербезопасности становится критически важным аспектом для защиты клиентов и сохранения доверия к финансовым учреждениям. Внедрение новых технологий требует адекватных мер защиты для предотвращения киберпреступлений и минимизации их последствий. Существуют определенные направления кибербезопасности для профилактики кибератак.

Использование MFA для защиты учетных записей клиентов и сотрудников. MFA значительно снижает вероятность несанкционированного доступа, требуя дополнительных уровней проверки личности. Внедрение шифрования для защиты данных как в процессе их передачи, так и при хранении. Это гарантирует, что даже в случае перехвата данных злоумышленники не смогут их использовать. Использование систем обнаружения вторжений (IDS) и систем предотвращения вторжений (IPS), а также решений на основе ИИ для анализа сетевого трафика и выявления аномалий, указывающих на потенциальные угрозы. Разработка и внедрение планов реагирования на инциденты, включающих процедуры быстрого обнаружения, анализа и нейтрализации угроз. Это помогает минимизировать ущерб и ускорить восстановление.

Однако в связи со стремительным развитием технологий в сфере кибербезопасности существуют определенные проблемы и вызовы.

Постоянное появление новых методов и типов атак, таких как атак на цепочки поставок и ransomware, требует от банков постоянного обновления мер безопасности. Современные кибератаки становятся все более сложными и скрытными, что затрудняет их своевременное обнаружение и нейтрализацию. Множество банков используют устаревшие ИТ-системы, которые труднее защитить от современных угроз. Интеграция новых технологий с этими системами требует дополнительных усилий и ресурсов. Широкое использование мобильных устройств и облачных сервисов увеличивает количество потенциальных точек входа для злоумышленников.

Заключение. Цифровая трансформация является неотъемлемой частью современного развития банковской отрасли. Банки, которые смогут преодолеть вызовы и воспользоваться открывающимися возможностями, смогут не только сохранить свои позиции на рынке, но и добиться значительных успехов, обеспечивая устойчивый рост и удовлетворение потребностей своих клиентов в цифровую эпоху.

Библиографические ссылки

1. Кронк Дж. Цифровая трансформация финансовых услуг – надежное вложение в будущее [Электронный ресурс]. Cisco. URL: https://www.cisco.com/c/dam/m/ru_ru/internet-of-everythingioe/iac/assets/pdfs/Cisco_Financial_ru.pdf (дата обращения: 17.05.2024).

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТЫ КАК АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКОМУ ПЕРЕВОДУ В СТРАНАХ СНГ

В. Ю. Лободенко¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассматривается роль криптовалюты в современном финансовом мире и ее потенциал в качестве альтернативы традиционным банковским переводам. Обсуждаются ключевые аспекты, такие как децентрализация, скорость транзакций, глобальная доступность, комиссии и прозрачность, которые делают криптовалюту привлекательным средством передачи ценностей. Анализируются преимущества и риски, а также выявляются тенденции, формирующие новую финансовую реальность и вызывающие переосмысление привычных подходов к финансовым операциям.

Ключевые слова: криптовалюта; альткоин; банковский перевод; блокчейн.

TRENDS IN THE USE OF CRYPTOCURRENCY AS AN ALTERNATIVE TO BANK TRANSFERS IN THE CIS

V. Yu. Lobodenko¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article explores role of cryptocurrency in the contemporary financial world and its potential as an alternative to traditional bank transfers. Key aspects such as decentralization, transaction speed, global accessibility, fees, and transparency are discussed, highlighting cryptocurrency as an attractive means of value transfer. The article analyzes both advantages and risks, and identifies trends shaping a new financial reality, prompting a reconsideration of conventional approaches to financial transactions.

Keywords: Cryptocurrency; Altcoin; Bank transfer; CIS (Commonwealth of Independent States); Blockchain.

В начале нового тысячелетия (2009 г.) в сети интернета появилась информация о диверсифицированной валюте – Bitcoin, в основе которого лежит система блокчейна. Создателем данной системы и криптовалюты считается Сатоши (satoshi – это единица измерения дробной части биткоина). Одним из криптографов и пионеров считается Ник Сабо, который представил концепцию смарт-контрактов в научной статье еще в 1996 году. Актуальность данного исследования заключается в рассмотрении финансовой инновации, имеющей экономический и социальный аспект, а также инвестиционный потенциал. Необходимо отметить, что криптовалюта в современном мире имеет больший потенциал по скорости передачи информации, чем переводы между банками разных стран.

На сегодняшний день криптовалюта является одним из способов инвестирования, получения прибыли на коротких позициях и переводе денежных средств через систему. Например, в США в 17 февраля 2021 г. SEC одобрил обращение ETF биткоина, что озна-

чает подкрепление ценных бумаг цифровой валютой. Однако, на такие бумаги спрос невелик, а инвесторы не видят в них перспективы. Впрочем, большой спрос на криптовалюту впервые пришелся в 2016–2017 гг. В тот момент времени ни одно государство не было готово работать с диверсифицированным активом. Первой страной пионером среди стран СНГ в этой области является Беларусь, которая еще в 2017 г. подписала Декрет «О развитии цифровой экономики» который одним из первых в мире дал определение терминов блокчейн и криптовалюта, легализовал регистрацию криптовалютных компаний через ПВТ. Вместе с тем предоставлены льготы по налогообложению криптоинвесторов, которые действовали до 2023 г. и были продлены до 2025 г.

В России в 2021 г. начал действовать Закон «О цифровых финансовых активах и цифровой валюте», который обязует декларировать владение цифровыми активами и уплачивать налоги от инвестирования в такие активы. В Казахстане начал действовать Закон «О цифровых финансовых активах» с 2023 г., где утверждены налоги для майнеров и налоги при продаже криптовалют. Следует отметить, что проводить транзакции с криптовалютой в данной стране запрещены. Узбекистан также ввел закон связанный с криптовалютой, согласно которому все операции должны проходить через единого провайдера услуг, то есть через централизованную систему.

В Кыргызстане аналогичный закон действует с 2022 г. и разрешены любые операции с криптовалютой кроме оплаты товаров. Законодательная база отсутствует в таких странах как Армения, Грузия, Азербайджан, Туркменистан и Таджикистан. Таким образом, в большей части представленных стран необходимо зарегистрировать владение цифровым активом и платить налоговые платежи. Кроме того, страны рассматривают криптовалюту как альтернативу централизованной национальной цифровой валюте [1; 2].

Из вышеизложенного следует, что в странах СНГ присутствует возможность пользования криптовалютой, однако следует выделить ряд преимуществ одной системы перед другой. Так криптовалюта позволяет производить транзакции с низкими комиссиями, это связано с необходимостью банка поддерживать не только сервера, но и нести иные затраты, к примеру иметь определенную сумму на корреспондентском счете у банка получателя. В противном случае банку отправителю необходимо найти банк, у которого есть корреспондентский счет в банке получателя, что увеличит комиссию за перевод. В итоге, криптовалюта позволяет обойтись без большого числа посредников с меньшими затратами. Другим фактором является скорость проведения транзакции для клиента. Чаще всего скорость транзакции в криптосистеме занимает не более нескольких минут, что может быть важно для тех участников системы, для которых такие переводы играют важную роль. Также важным фактором является географическая доступность. В современном мире, когда страны отключают от системы SWIFT и накладывают ограничения на банки, граждане, желающие произвести переводы за границу, не могут воспользоваться всем перечнем услуг. При этом криптовалюта дает финансовую инклюзивность.

Несмотря на положительные качества криптовалюты, есть и отрицательные, такие как высокая волатильность, недостатки регулирования, теневая экономика, отсутствие возврата средств, технические затраты и экологические риски. Каждая из этих проблем имеет обратный эффект. Например, высокой волатильности подвержены только те монеты, которые являются наиболее ликвидными на рынке. Необходимо уточнить, что рынок криптовалют состоит из биткоинов, альткоинов – это альтернатива биткоину, то есть появились позже, к примеру ethirium и dogecoin, а также стэйблкоины – это также цифровая валюта, которая подкреплена долларами или иными реальными валютами, такие монеты в большинстве случаев являются устойчивыми, примером являются USDT, USDC и другие. Однако у них есть такая же проблема, как и у настоящей валюты, они могут быть частью альткоинов и их эмиссия будет зависеть от капитализации производной монеты. Таким образом, в 2021 г часть криптоинвесторов потеряли свои вложения, которые находились в стэйблкоине UST и альткоине LUNA. Крах систе-

мы произошел, потому что децентрализованная системы не была рассчитана на обратный эффект, который подразумевает выход из системы участников, следовательно, стоимость активов будет падать. А так как компания, создавшая криптовалюту LUNA, подразумевала эмиссию UST и его выкуп для уменьшения количества (то есть поддержания стабильности цены монеты). Компания дошла до момента, когда у нее не стало возможности покрыть разницу между реальным долларом и его цифровой стоимостью, что привело к первому краху системы. Такая проблема показала несовершенство некоторых альткоинов и инвесторы поспешили вывести валюту с данного рынка. Необходимо отметить, что криптовалюта имеет важный негативный эффект, при добыче ее через процессоры соотношение затрат электроэнергии к полученной монете уменьшается многократно.

На рисунке представлены основные показатели по количеству пользователей и объёмы операций с криптовалютой. Стоит отметить, что США является мировым центром финансовых операций, поэтому объём операций высок. В тоже время Россия занимает 5-ое место среди стран, при том, что большое количество криптобирж стали недоступны и из-за санкций. Перевод с помощью криптовалюты стал более доступным, нежели банковский.



Государства с наибольшим объёмом транзакций по криптовалюте в мире за 2023 год.

Составлено по: [3]

Таким образом, можно отметить, что рынок криптовалют на сегодняшний день является частью финансового рынка. Во многом он вытесняет банковские переводы так как отличается быстротой совершения операций и минимальными затратами. Такой способ перевода стимулирует развиваться банковский сектор и рассматривать новые подходы к денежным переводам между странами.

Библиографические ссылки

1. Криптовалюты: тренды, риски, меры. Доклад для общественных консультаций [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/132241/Consultation_Paper_20012022.pdf (дата обращения: 03.02.2024).
2. Продлены налоговые льготы по операциям с криптовалютами и токенами [Электронный ресурс]. URL: <https://neg.by/novosti/otkrytj/prodleny-nalogovye-lgoty-po-operatsiyam-s-kriptoalyutami-i-tokenami/#:~:text=Как%20стало%20известно%2C%20Александр%20Лукашенко,далее%20-%20Декрет%20№%208> (дата обращения: 03.02.2024).
3. Топ-5 стран по объёму криптовалютных транзакций в 2023 году [Электронный ресурс]. URL: <https://crypto.ru/5-stran-po-obemu-kriptoalyutnyh-tranzaktsij/> (дата обращения: 03.02.2024).
4. Криптовалюты и блокчейн как атрибуты новой экономики [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/71f/Doklad_FINAL.pdf (дата обращения: 03.02.2024).

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ И НЕФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ПАО «СБЕРБАНК»

Т. В. Люлина

бакалавр, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Lyulina@bsu.edu.ru

В статье рассматривается деятельность ПАО «Сбербанк» как универсальной организации, предоставляющей услуги в области цифровых финансовых и нефинансовых услуг. Представлен перечень нефинансовых услуг ПАО «Сбербанк» в рамках B2B и B2C.

Ключевые слова: банк; цифровые финансовые услуги; цифровые нефинансовые услуги; инновационные банковские продукты.

EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS OF THE IMPLEMENTATION OF DIGITAL FINANCIAL AND NON-FINANCIAL SERVICES OF SBERBANK PJSC

T. V. Lyulina

bachelor, Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: Lyulina@bsu.edu.ru

The article examines the activities of Sberbank PJSC as a universal organization providing services in the field of digital financial and non-financial services. The list of non-financial services of Sberbank PJSC within the framework of B2B and B2C is presented.

Keywords: bank; digital financial services; digital non-financial services; innovative banking products.

Сбербанк – это современная универсальная организация, входящая в число крупнейших российских коммерческих банков России и стран СНГ.

На 2023 год Сбербанк России является основным банком по проведению операций. Деятельность банка направлена на развитие экономики страны с помощью поддержки государства. Сбербанк предоставляет широкий спектр услуг для юридических и физических лиц, поэтому он пользуется широким спросом среди населения. За многолетнюю работу банк получил множество положительных отзывов, в связи с этим он очень дорожит своей репутацией и ценит клиентов [3].

Сбербанк активно развивается в области цифровых технологий, в связи с чем на данный момент количество электронных банковских услуг велико. Доступ к электронным банковским услугам осуществляется при помощи мобильного банка «Сбербанк Онлайн», который представлен веб-версией, а также приложениями для операционных систем Android и IOS.

Сбербанк, крупнейший банк России, предлагает широкий спектр финансовых и нефинансовых услуг для своих клиентов. Вот некоторые из них:

Финансовые услуги:

1. Расчетно-кассовое обслуживание: открытие и ведение банковских счетов, переводы денежных средств, выплата заработной платы и так далее.
2. Кредитование: выдача кредитов на потребительские нужды, ипотечных кредитов, кредитов для бизнеса и т. д.
3. Депозиты: прием денежных средств на депозиты с различным сроком и процентной ставкой.

4. Брокерские услуги: торговля ценными бумагами, валютой, драгоценными металлами на биржевых и внебиржевых рынках.
5. Управление активами: индивидуальное и коллективное управление активами клиентов.
6. Страхование: жизни, здоровья, имущества, от несчастных случаев и т. д. [6].

Нефинансовые услуги:

1. Консультационные услуги: предоставление информации и консультаций по вопросам финансового характера, налогообложения, бухгалтерского учета и т. д.
2. Юридические услуги: предоставление юридических консультаций, подготовка документов, представление интересов клиентов в суде и т. д.
3. Услуги по обеспечению безопасности: предоставление услуг по охране имущества, транспортировка ценностей, установка систем безопасности и т. д.
4. Туристические услуги: бронирование гостиниц, авиабилетов, организация экскурсий и т. д. [6].

Медицинские услуги: предоставление медицинских консультаций, проведение обследований и лечения, вызов врача на дом и т. д.

В настоящее время к основным нефинансовым услугам Сбербанка, приносящим значительную часть выручки, относятся подкатегории в рамках B2C и подкатегории в рамках B2B, представленные на рисунке.

Как было сказано ранее, ПАО «Сбербанк» предлагает широкий спектр электронных банковских услуг, что делает их доступными для большого числа клиентов. Анализ текущего состояния электронных банковских услуг позволяет оценить востребованность цифровых сервисов Сбербанка среди клиентов. Рассмотрим динамику основных показателей активности клиентов, представленную в табл. 1.

Таблица 1

Основные показатели активности клиентов ПАО «Сбербанк» за 2021–2023 гг.

Показатель	Годы			Относительное отклонение	
	2021	2022	2023	2023 / 2022	2023 / 2021
Количество активных клиентов-физических лиц, млн.	103,8	106,4	108,5	2,0%	4,5%
Количество активных ежемесячных пользователей (MAU) СберБанк Онлайн (app+web), млн.	76,1	78,6	81,9	4,2%	7,6%
Количество ежедневных пользователей (DAU) СберБанк Онлайн (app+web), млн.	38,8	40,9	43,7	6,8%	12,6%
Количество активных корпоративных клиентов, млн.	2,9	3	3,2	6,7%	10,3%

Составлено по: [4].

Как показывает табл. 1, количество активных клиентов и пользователей «Сбербанк Онлайн» растет с каждым годом. В целом за три последних года количество активных клиентов-физических лиц увеличилось на 4,7 млн (4,5 %), а количество активных корпоративных клиентов – на 0,3 млн (10,3 %). Данные показатели говорят о том, что большая часть населения Российской Федерации – активные клиенты Сбербанка (численность РФ старше 14 лет составляет примерно 119 млн чел.), а Сбербанк Онлайн является одним из самых востребованных пользователями финансовых приложений [7].

Необходимо исследовать место цифровых банковских технологий ПАО «Сбербанк» среди других отечественных банков. В Marksw Webb в исследовании Mobile Web Banking Rank 2023 установили лучшие цифровые офисы в мобильных банках. Результаты исследования представлены в таблице 2 [5].

Рейтинг мобильных банков РФ за 2023 г.

Банк	Рейтинг
Альфа-Банк	91,8
ПСБ	86,3
Совкомбанк	81,9
ВТБ	79,0
Тинькофф Банк	78,7
Райффайзен Банк	78,2
СберБанк	76,9
Хоум Банк	67,8
УБРиР	63,7
МКБ	63,2

Составлено по: [5–7].

Как отмечается в исследовании Marksw Webb, сильными сторонами Сбербанка являются страхование, рассрочка, предоставление доступа к счету другому человеку, перевыпуск карт, а также управление пенсионными продуктами. Однако банку стоит улучшить некоторые аспекты: оспаривание карточных операций, изменение персональных данных, заказ справок по кредитным продуктам [3].

По итогам 2023 года программа лояльности СберСпасибо стала самой масштабной программой лояльности в России в финансовом секторе, число пользователей которой выросло за год на 11,0 млн до 77,2 млн клиентов. В 2023 году клиенты совершили более 200 млн покупок и использовали почти 140 млрд бонусов СберСпасибо [1].

Количество клиентов сервиса Сбер ID для входа и регистрации на сайтах и в приложениях Сбера и его партнёров выросло на 20,0 млн с начала года до 75,0 млн, а число доступных клиентам поверхностей превысило 1400.

В 2023 году экономический эффект от использования искусственного интеллекта ПАО «Сбербанк» достиг 350 млрд рублей, а в 2022 году – 235 млрд рублей (+48,9 %). Банк впервые достиг уровня CIR (отношение расходов к доходам) ниже 30 %, что позволяет продолжать трансформацию бизнеса и инвестировать в инновационное развитие [6].

Таким образом, электронные банковские услуги ПАО «Сбербанк» находятся на достаточно высоком уровне развития. Банк активно внедряет новые технологии и старается предоставить своим клиентам максимально удобный и безопасный доступ к своим финансовым ресурсам [10].

Итак, можно подойти к выводу, что крупнейший банк Российской Федерации – ПАО «Сбербанк» – занимает лидирующие позиции среди других банков в нашей стране. Большое количество клиентов и положительные финансовые результаты на протяжении нескольких лет являются следствием эффективной деятельности банка на рынке электронных банковских услуг. Сбербанк активно разрабатывает инновационные банковские продукты, а также внедряет цифровые технологии, что является необходимым фактором развития в современном мире.

Библиографические ссылки

1. Быканова Н. И. Цифровая трансформация банковского маркетинга в современных условиях. Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. URL: <https://doi.org/10.21686/2413-2829-2023-4-227-234> (дата обращения: 12.02.2024).
2. Люлина Т. В. Тенденции развития интернет-банкинга в РФ // Лучшая научная статья 2024 : сборник статей VII Международного научно-исследовательского конкурса. Пенза, 2024. С. 74.

3. Люлина Т. В., Мартынюк Н. В. Развитие электронных банковских услуг // Вектор экономики. 2024. № 2. URL: http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2024/2/financeandcredit/Lyulina_Martynyuk.pdf (дата обращения: 03.03.2024).
4. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.com/ru>, свободный (дата обращения: 25.02.2024).
5. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 25.02.2024).
6. Сапрыкина Т. В., Пашикова Е. Н., Войтехович Д. И. Тенденции применения интернет-банкинга в России и факторы, сдерживающие его развитие // Вектор экономики. 2020. № 7. С. 49–51.
7. Pashkova E. N., Vaganova O. V. «Integration of the bank, insurance and leasing companies in the financial market», Research Result // Economic Research. 2023. № 9(3). С. 149–158. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-3-1-3.
8. Ваганова О. В., Сидибе М., Прядко Е. А. Исследование и анализ цифровых валют центральных банков (CBDC) // Экономика. Информатика. 2022. Т. 49, № 3. С. 536–545.
9. Флигинских Т. Н., Ваганова О. В., Соловьева Н. Е. Особенности формирования экосистем путем развития современных банковских технологий в России // Журнал прикладных исследований. 2022. Т. 2, № 7. С. 121–127.
10. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Гордя Д. В., Голубоцких В. Н. Развитие системы open banking в России // Современная экономика: проблемы и решения. 2022. № 1(145). С. 27–37.
11. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.
12. Pashkova E. N., Vaganova O. V. Integration of the bank, insurance and leasing companies in the financial market // Research Result. Economic Research. 2023. № 9(3). P. 149–158.

УДК 336.64

УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЕТ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ ЕЕ ПРОИЗВОДСТВА

Лю Хаоян¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, кафедра банковской экономики, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: hliu2446@gmail.com

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

В статье рассмотрены вопросы оптимизации структуры производства организации как направление повышения эффективности ее деятельности и прибыльности.

Ключевые слова: прибыль; структура производства; оптимизация.

INCREASING THE ORGANIZATION'S PROFIT DUE TO OPTIMIZATION OF ITS PRODUCTION STRUCTURE

Liu Haoyang¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: hliu2446@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, department of banking economics, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of optimizing the production structure of an organization as a direction for increasing the efficiency of its activities and profitability.

Keywords: profit; production structure; optimization.

Открытое акционерное общество «Моготекс» – крупнейший в Республике Беларусь производитель текстильной продукции и признанный лидер на рынке Российской Федерации. Целью деятельности ОАО «Моготекс» является хозяйственная деятельность, направленная на извлечение прибыли. Предприятие осуществляет следующие основные виды деятельности: производство и реализация суровых и готовых хлопчатобумажных и шелковых тканей, трикотажных и гардинных полотен, нетканых материалов, швейных изделий; оказание платных услуг; в установленном законодательством порядке общество осуществляет внешне экономическую деятельность.

Основные показатели деятельности ОАО «Моготекс» за 2020–2022 гг. приведены в табл. 1.

Таблица 1

Анализ основных показателей деятельности ОАО «Моготекс» за 2020–2022 гг.

Показатель, тыс. руб.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
				2021 г. от 2020	2022 г. от 2021	2021 г. к 2020	2022 г. к 2021
Выручка от реализации продукции	123 648	111 262	106 348	-12 386	-4 914	90,0	95,6
Себестоимость реализованной продукции	90 484	90 894	90 864	410	-30	100,5	99,97
Прибыль (убыток) от реализации продукции	10 447	-4 123	4 959	-14 570	9 082	-39,5	-120,3
Чистая прибыль (убыток)	-2 179	-13 071	-10 981	-10 892	2 090	599,9	84,0
Среднесписочная численность работников, чел.	2 433	2 178	2 143	-255	-35	89,5	98,4
Среднегодовая стоимость основных средств	70 357	87 012	100 258	16 655	13 246	123,7	115,2
Рентабельность реализованной продукции, %	11,5	-4,5	5,5	-16,0	10,0	–	–
Рентабельность продаж, %	8,4	-3,7	4,7	-12,1	8,4	–	–

Для повышения прибыльности предприятия необходимо оптимизировать структуру производимой продукции [1–3]. В табл. 2 представлена оценка существующей структуры производства продукции ОАО «Моготекс» и размер прибыли (убытка), который приносит предприятию продукция.

Анализ структуры производства продукции ОАО «Моготекс» в табл. 2 показал, что наибольший объем прибыли приходится на технический текстиль. В табл. 3 предложена более оптимальная структура производства продукции ОАО «Моготекс» с точки зрения доходности.

Экономическая эффект от оптимизации структуры производства предприятие составит 997 тыс. р.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что оптимизация структуры производства ОАО «Моготекс» является одним из перспективных направлений повышения эффективности деятельности организации, повышения уровня ее прибыльности и рентабельности.

Таблица 2

Структура производства и прибыльность продукции ОАО «Моготекс»

Наименование продукции	Объем производства, тыс. р.		Структура, %		Размер прибыли, тыс. р.
	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	
Ткани со специальными защитными свойствами	27 384	26 696	21,1	21,9	667
Ткани для интерьера	43 087	40 105	33,2	32,9	1 265
Технический текстиль	32 056	30 231	24,7	24,8	1 994
Ткани для одежды	16 612	15 969	12,8	13,1	187
Швейные изделия	10 642	8 899	8,2	7,3	846
Всего	129 781	121 900	100	100	4 959

Таблица 3

Оптимизация структуры производства ОАО «Моготекс»

Наименование продукции	2022 г.		Рекомендуемый объем производства		Размер прибыли (убытка), тыс. р.		Отклонение, (+, -)
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	2022 г.	плановый	
Ткани со специальными защитными свойствами	26 696	21,9	13 774	27,8	667	344	332
Ткани для интерьера	40 105	32,9	40 349	35	1 265	1273	150
Технический текстиль	30 231	24,8	36 692	14,4	1 994	2420	1 548
Ткани для одежды	15 969	13,1	12 434	18,7	187	146	147
Швейные изделия	8 899	7,3	18 651	4,1	846	1773	687
Всего	121 900	100	121 900	100	4 959	5 956	997

Библиографические ссылки

1. Логистика производства: теория и практика : учебник и практикум для вузов / Б. А. Аникин, Р. В. Серышев, В. А. Волочиенко ; ответственный редактор Б. А. Аникин. Москва : Издательство Юрайт, 2024. 454 с.
2. Логистика : монография / В. В. Багинова, Л. С. Федоров, Е. А. Сысоева [и др.] ; под ред. В. В. Багиновой. Москва : Прометей, 2020. 292 с.
3. Логистика: модели и методы : учебное пособие / П. В. Попов, И. Ю. Мирецкий, Р. Б. Ивуть, В. Е. Хартовский ; под общ. и науч. ред. П. В. Попова, И. Ю. Мирецкого. Москва: ИНФРА-М, 2023. 272 с.

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ КИТАЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В СФЕРЕ НЕДВИЖИМОСТИ

Люэ Цзинцзин¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, кафедра банковской экономики, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: 1831752889@qq.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены направления повышения ликвидности китайских предприятий в сфере недвижимости на примере компании Evergrande.

Ключевые слова: недвижимость; ликвидность; платежеспособность.

DIRECTIONS TO IMPROVE THE LIQUIDITY OF CHINESE REAL ESTATE ENTERPRISES

Lue Jingjing¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: yuezhuran0412@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the directions of increasing the liquidity of Chinese enterprises in the real estate sector on the example of Evergrande company.

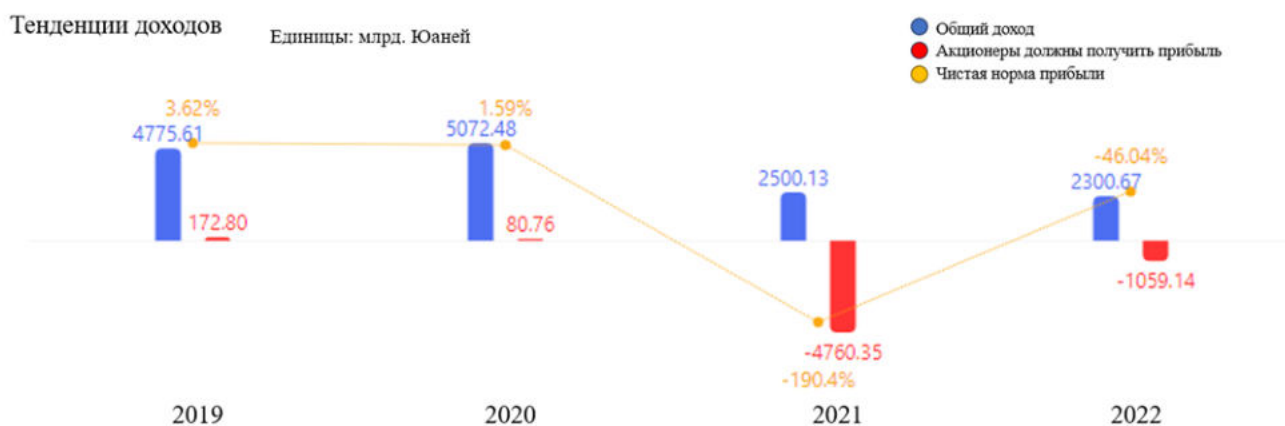
Keywords: real estate; liquidity; solvency.

Компания China Evergrande была основана в 1996 году, ее штаб-квартира находится в районе Тяньхэ города Гуанчжоу. В начале своего создания компания занималась в основном развитием недвижимости и управлением недвижимостью. В 2016 г сфера деятельности компании постепенно изменилась от недвижимости до культурного туризма, здравоохранения, спорта, новой энергии и других областей, став комплексной компанией, а бизнес быстро расширился с Гуанчжоу до более чем 20 городов. К концу 2020 г., то есть за год до начала кризиса ликвидности, общая стоимость активов Evergrande достигнет 2,3 трлн юаней, годовой объем продаж превысил 700 миллиардов юаней, компания шесть лет подряд входит в список 500 лучших предприятий мира. В соответствии с этим импульсом развития быстро растут обязательства Evergrande. Изменение уровня прибыли Evergrande Group в период с 2019 г по 2022 г. представлены на рисунке.

Из отчета о движении денежных средств Evergrande видно, что с момента листинга чистый денежный поток Evergrande от инвестиционной деятельности никогда не был положительным, а всегда был отрицательным. Это означает, что инвестиционная деятельность Evergrande не только не улучшила ситуацию с ликвидностью предприятия, но и усугубила ее. Коэффициент текущей ликвидности Evergrande в середине 2015–2022 гг. всегда находится в диапазоне 1,2–1,6, что ниже безопасного эталонного значения коэффициента текущей ликвидности – 2 [1].

Кризис ликвидности Evergrande имеет определенное предупреждающее значение для других предприятий недвижимости. С наступлением эпохи управленческих дивидендов

предприятия недвижимости должны своевременно скорректировать режим развития, повысить уровень корпоративного управления и создать проверенную современную систему управления, чтобы снизить расход ликвидности, вызванный неправильным принятием решений, и избежать попадания предприятия в кризис ликвидности.



Изменение уровня прибыли Evergrande Group в период с 2019 г. по 2022 г.

Если проанализировать процесс создания диверсифицированной промышленной схемы Evergrande, то можно заметить, что большинство инвестиционных решений принимаются по наитию, а не на основе стратегического выбора, сделанного после тщательного предварительного исследования, аргументации на семинаре и оценки рисков. Будь то повышение ценности бренда Evergrande и макет Evergrande футбол, Evergrande Ice Spring, или преследовать рынок горячей точки и инвестиции Evergrande культуры, Evergrande туризма, или для того, чтобы выйти на публику, чтобы финансировать и войти в новой энергии автомобильной промышленности, эти сегменты бизнеса имеют определенную степень спекулятивной, в макет макета синергетического эффекта бизнес-сегментов часто игнорируются и других сегментов бизнеса. Это отсутствие системного мышления стратегической планировки заставляет бизнес-сегменты Evergrande иметь определенные технические барьеры, опыт управления, корпоративные ресурсы не могут быть разделены, предприятие для развития нового бизнеса может только инвестировать много рабочей силы, материальных и финансовых ресурсов, что значительно расходует мобильность Evergrande. Большинство диверсифицированных сегментов бизнеса Evergrande находятся в состоянии убытка, и вместо того, чтобы приносить экономическую выгоду Группе, они также ухудшают ситуацию с ликвидностью Группы и усугубляют финансовое бремя предприятия.

Как видно на примере кризиса ликвидности Evergrande, слепо диверсифицированный способ размещения промышленных объектов приведет к определенной нагрузке на ликвидность предприятия. Поэтому недвижимость предприятий должна в первую очередь скорректировать диверсифицированный способ промышленной планировки предприятий, чтобы избежать кризиса ликвидности. С этой точки зрения в данной статье приводятся следующие три предложения для предприятий недвижимости:

Во-первых, необходимо оптимизировать существующий бизнес. Предприятия должны пересмотреть свою собственную бизнес-структуру и провести комплексную оценку синергии и прибыльности каждого сегмента бизнеса. На этой основе, в соответствии с общим стратегическим планом предприятия, оптимизировать существующие направления бизнеса, соответствующим образом сократить некоторые виды бизнеса, которые не могут обеспечить синергию с другими сегментами бизнеса, сократить несущественное потребление ресурсов, таких как ликвидность, и инвестировать больше ресурсов предприятия в основной бизнес, чтобы повысить эффективность распределения ресурсов.

Во-вторых, следует тщательно выбирать направление развития нового бизнеса. В будущем недвижимость предприятий в новом раунде диверсифицированной промышленной планировки, должна быть более целенаправленным выбором инвестиционных областей, чтобы избежать слепой погони за горячими точками рынка. Прежде чем делать инвестиции, предприятия должны детально изучить перспективы развития нового бизнеса, отраслевых конкурентов, рыночное пространство, полностью понять преимущества и недостатки нового бизнеса, четко определить его место в корпоративной стратегии, найти направление синергии между новым бизнесом и первоначальным бизнесом, способствовать совместному использованию капитала, технологий, управления, рынка, клиентов и других ресурсов между сегментами бизнеса, реализовать экономию от масштаба и объема, чтобы сократить операционные расходы предприятия. Снизить стоимость бизнес-операций, повысить рентабельность и усилить эндогенную кровообращающую способность предприятия.

В-третьих, следует уловить ритм диверсифицированной промышленной планировки. Для знакомых сфер деятельности предприятия должны ускорить темпы инвестирования, использовать собственные ресурсные преимущества и быстро открывать рынок; для незнакомых сфер деятельности предприятия должны быть постепенными, контролировать масштабы бизнеса, обращать внимание на новый бизнес в процессе развития и конвергенцию оригинального бизнеса предприятия, и неуклонно продвигаться вперед, давление на капитал предприятия в пределах управляемого диапазона, чтобы не спровоцировать кризис ликвидности.

Библиографические ссылки

1. Ян К. Долговой кризис в сфере недвижимости Китая: данные Evergrande // МНПК по бизнесу и политическим исследованиям: Сингапур : Springer Nature Singapore, 2023, февраль. С. 1306–1314.

УДК 336.7(075.8)

ВЛИЯНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В. Е. Малюгина¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: vmalugina6@gmail.com

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

В данной статье рассматриваются как некоторые виды банковских рисков, которые влияют на деятельность банковского сектора Беларуси.

Ключевые слова: банк; банковская система; риск; кредитный риск; ликвидность.

IMPACT OF BANKING RISKS ON THE ACTIVITIES OF THE BANKING SECTOR OF THE REPUBLIC OF BELARUS

V. E. Malyugina¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

This article examines how some types of banking risks affect the activities of the banking sector in Belarus.

Keywords: bank; banking system; risk; credit risk; liquidity.

Одной из основных проблем с которой сталкиваются финансовые институты являются банковские риски. В экономической среде, с постоянно меняющимися условиями, банки подвержены различным видам рисков. По данным Национального банка Республики Беларусь, наиболее существенными рисками являются кредитный, операционный, рыночный и ликвидности. Данные виды рисков оказывают негативное влияние на способность банка выполнять свои функции и на его финансовое состояние.

Остановимся более подробно на кредитном риске.

Возникновение кредитного риска характеризуется возможностью невозврата заемщиком займа или процентов по займу. В следствие того, что кредитная деятельность является основной частью бизнеса банка, данный риск можно охарактеризовать как основной вид риска. К значительным финансовым потерям для банка может привести и неплатежеспособность заемщиков.

Если рассматривать в рамках банковского сектора Республики Беларусь, то активы банков, подверженные кредитному риску, увеличились за 2022 г. на 3,3 % и на 1 января 2023 г. составили 78,5 млрд рублей. Отмечается, что за рассматриваемый период произошел рост активов на 6,7 млрд рублей или 18,4 %, подверженных кредитному риску (в бел. рублях). Что касается активов, подверженных кредитному риску, номинированных в иностранной валюте, то здесь за рассматриваемый период произошло сокращение на 2,6 млрд долл. США в эквиваленте, или 16,8 % (рис. 1).



Рис. 1. Динамика активов, подверженных кредитному риску.

Составлено по: [2]

Позитивным является то, что в национальной экономике ускорился рост инвестиций после длительного периода стагнации и относительно прошлых низких уровней. Поэтому банки активно стали наращивать выдачу долгосрочных кредитов, особенно кредитов на срок свыше 3 лет (рис. 2). Однако при такой динамике роста, выросла и вероятность кредитных рисков. Что подтверждается тем, что кредитный портфель юридических лиц по-прежнему характеризуется высокой концентрацией кредитного риска вследствие недостаточной эффективности и рентабельности деятельности значимого числа нефинансовых организаций. Здесь доля необслуживаемых активов составила 8,3 %, увеличившись на 1,1 п. п. за 2023 г. И несмотря на выдачу кредитов юридическим лицам размер полученной за 2023 г. прибыли как в реальном, так и в номинальном выражении сократился, за счет роста количества убыточных организаций. Следует отметить, что дальнейшее усиление кредитования, особенно льготного, может привести и к росту фискальных рисков.

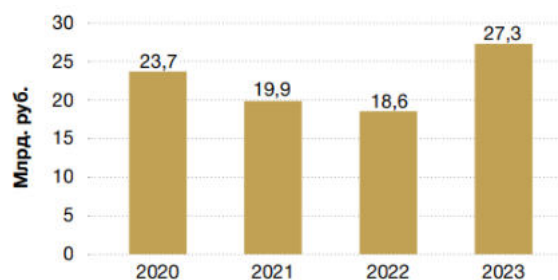


Рис. 2. Выдача долгосрочных кредитов экономике.
Составлено по: [3]

По оценке Национального банка, основным источником, генерирующим фискальные риски и оказывающим давление на устойчивость государственных финансов, является сектор государственных предприятий, требующий существенной систематической поддержки.

Оценки Национального банка показывают, что ежегодные объемы кредитования предприятий с господдержкой в 2020–2023 гг. составляют 3–4,5 % к ВВП. Потенциальный навес, вызванный наличием обязательств, с обслуживанием которых не справляются имеющие их госпредприятия, на начало 2023 г. составлял около 11,4 % к ВВП [3].

Однако, несмотря на ряд рисков, отмеченных выше, банковский сектор Беларуси на начало 2024 г. продолжал сохранять «определенный запас прочности» чтобы и далее противостоять угрозам и рискам, возникающим в банковской системе.

По оценкам риск-менеджеров банков за прошедший 2023 г. выросла уверенность в способности банковского сектора противостоять потенциальным негативным событиям. Доминирующая роль в распределении факторов риска принадлежит источникам, связанным с изменениями деловой активности, внешнеэкономических факторов и финансового положения должников. В таблице ниже мы привели оценку банковских рисков, представленную Национальным банком Республики Беларусь [3–4].

Оценки банков по источникам рисков

Источники риска	I кв. 2020 г.	II кв. 2020 г.	III кв. 2020 г.	IV кв. 2020 г.	I кв. 2021 г.	II кв. 2021 г.	III кв. 2021 г.	IV кв. 2021 г.	I кв. 2022 г.	II кв. 2022 г.	III кв. 2022 г.	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.	IV кв. 2023 г.
Изменение цен на товары и услуги	1	1	1	1	2	2	2	4	2	3	2	2	1	1	0	1
Изменение деловой активности в экономике	17	21	18	19	19	16	18	18	12	17	15	13	9	9	10	9
Ухудшение финансового положения должников	11	16	14	15	18	16	19	19	11	14	16	15	13	11	10	11
Изменение процентных ставок на внутреннем финансовом рынке	13	14	19	16	13	12	12	12	16	10	4	5	11	11	6	7
Недостаток ликвидности	8	9	19	15	11	11	5	5	14	8	0	0	0	1	3	7
Изменение ситуации на внутреннем валютном рынке	18	9	15	7	4	3	1	1	16	9	6	7	5	4	10	3
Изменения подходов к регулированию банковской деятельности	2	2	5	1	1	1	0	0	0	0	0	3	3	4	4	0
Внешекономические факторы	15	14	8	13	13	17	16	17	17	18	19	17	17	16	15	15
Усиление конкуренции в банковском секторе	5	4	1	3	3	3	2	2	1	1	3	3	3	5	5	5
Операционные инциденты	1	0	0	0	1	1	1	1	1	3	2	1	0	0	2	3
Страновой риск Республики Беларусь с точки зрения акционера банка	1	1	2	3	3	4	4	5	5	5	5	2	2	2	3	3
Недостаток выручки в иностранной валюте у кредитополучателей	4	5	4	3	2	1	1	1	1	0	2	2	2	2	2	2

Источник: [3].

В заключение отметим, что большая часть видов банковской деятельности осуществляется в условиях воздействия на них различных видов рисков, которые чаще всего негативно сказываются не только на результатах работы банков, но и на самом их состоянии.

По этой причине управление всеми видами банковских рисков, является необходимым условием безопасного функционирования для большей части участников экономических отношений между банками и другими субъектами экономики.

Библиографические ссылки

1. Финансовая стабильность в Республике Беларусь 2022 // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/publications/finstabrep/finstab2022.pdf> (дата обращения: 15.04.2024).
2. Сайт Национального банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/> (дата обращения: 16.04.2024).
3. Калечиц Д. Л. Обеспечение финансовой стабильности в 2023 году и задачи на 2024 год [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/press/2024/01/doklad_stability_2024.pdf (дата обращения: 17.04.2024).
4. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.

УДК 336.6

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ АУТСОРСИНГА В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ И ЕГО ОСОБЕННОСТИ

К. Д. Мартынюк

*студент 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ksenia.martynyuk02@mail.ru*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В научной статье проводится анализ истории развития аутсорсинга в финансовой сфере и её ключевых этапов. Вместе с тем рассматриваются особенности аутсорсинга в контексте оказания финансовых услуг, его влияние на организации, развитие информационных технологий.

Ключевые слова: аутсорсинг; финансовый сектор; современные тенденции; историческая эволюция.

THE HISTORY OF OUTSOURCING IN THE FINANCIAL SECTOR AND ITS FEATURES

K. D. Martynyuk

1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ksenia.martynyuk02@mail.ru

Scientific supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The scientific article analyzes the history of outsourcing development in the financial sphere and its key stages. At the same time, the peculiarities of outsourcing in the context of financial services, its impact on organizations, the development of information technology and the need for specialized knowledge are considered.

Keywords: outsourcing; financial sector; current trends; historical evolution.

Аутсорсинг стал неотъемлемой частью глобального финансового сектора, определяя методы работы организаций и их конкуренцию на быстро развивающемся рынке. История аутсорсинга в финансовой сфере – это не просто история смены бизнес–стратегий, но и отражение экономических, технологических и социальных преобразований. Учитывая, что более 70 % руководителей финансовых служб прибегают к аутсорсингу, становится ясно, что данная практика востребована в деятельности организации и приобретает высокую значимость в системе современных финансовых отношениях. Неуклонный рост аутсорсинга за последнее десятилетие и его популярность во всем мире подчеркивают необходимость понимания его происхождения, эволюции и текущего состояния. Целью данного исследования является предоставление всестороннего исторического обзора аутсорсинга в финансовом секторе, осветив его особенности и факторы, которые способствовали его развитию, а также изучить текущее состояние и перспективы на будущее.

Термин «аутсорсинг» (outsourcing) происходит от английских слов «outside resource using» – «использование внешних ресурсов». Аутсорсингом называется метод оптимизации деятельности компании, при котором непрофильные функции по обслуживанию предприятия передаются другой специализированной организации на договорной основе, обладающая необходимым опытом и техническим оборудованием в соответствующей области [1]. Аутсорсинг в контексте финансовых услуг представляет собой процесс передачи определенных функций или задач, связанных с финансовыми операциями и услугами, компаниям или специализированным поставщикам услуг, которые находятся за пределами организации, что позволяет компаниям сосредоточиться на своей основной деятельности, снизить издержки и повысить эффективность.

История развития финансового аутсорсинга включает несколько ключевых вех и успешных проектов, которые сыграли значительную роль в развитии и распространении практики, в соответствии с этим можно выделить несколько этапов развития аутсорсинга финансового сектора. Первый этап определяется периодом 1980–1990 гг. и связан с разработкой стратегических решений для компаний, стремящихся снизить затраты и повысить эффективность. В 1989 г компания General Electric (GE) стала одним из первых крупных предприятий, которое успешно применило аутсорсинг в своей финансовой деятельности. GE создала свою собственную аутсорсинговую компанию GE Capital, которая предоставляла услуги финансового аутсорсинга другим компаниям. Следующий этап характеризуется развитием аутсорсинга ИТ–услуг в период 1990–2000 гг. В этот период аутсорсинг финансовых ИТ–услуг стал широко распространенным. Крупные финансовые институты, такие как Citigroup и JPMorgan Chase, начали аутсорсить свои ИТ–функции для снижения затрат и повышения гибкости. Примером успешного проекта аутсорсинга в этой области является сделка между Bank of America и компанией Electronic Data Systems (EDS) в 2003 г. Bank of America передала EDS управление своими ИТ–инфраструктурами и приложениями, что позволило банку сосредоточиться на своей основной деятельности. Период с 2000 года по настоящее время представлен развитием аутсорсинга бэк–офисных операций. С появлением новых технологий и расширением глобализации, аутсорсинг бэк–офисных операций (например, обработка платежей, управление рисками, бухгалтерия) стал широко применяться в финансовой сфере. Крупные финансовые компании стали аутсорсить эти операции в страны с низкими операционными издержками и доступной рабочей силой. Примером успешного проекта является сделка между HSBC и компанией Accenture в 2004 г.

Accenture получила контракт на обработку задач бэк-офиса для HSBC, что позволило банку сосредоточиться на клиентском обслуживании и стратегическом развитии. Нынешний период ознаменовался появлением и развитием аутсорсинга финансовых процессов, таких как управление финансами, внутренний аудит, налоговое планирование и другие. Компании все чаще обращаются к аутсорсинговым поставщикам, специализирующимся на этих областях, чтобы повысить эффективность и снизить затраты. Примером успешного проекта аутсорсинга финансовых процессов является сделка между компанией Procter & Gamble (P&G) и финансовым аутсорсером Genpact в 2003 г. Genpact получила контракт на управление финансовыми и бухгалтерскими процессами P&G, что позволило компании сосредоточиться на своем основном бизнесе и повысить операционную эффективность [6].

Развитие аутсорсинга финансовых услуг различается не только по времени, но и по регионам мира, и каждый регион имеет свои уникальные факторы, способствующие этому развитию. Соединенные Штаты и Канада являются лидерами этой отрасли. Одним из ключевых факторов, способствующих развитию аутсорсинга в этом регионе, является высокий уровень образования и специализации в финансовой сфере, позволяющие компаниям находить высококвалифицированных специалистов. Кроме того, развитая инфраструктура, сильная правовая система и благоприятные экономические условия также способствуют росту аутсорсинга финансовых услуг в этом регионе. В Европе аутсорсинг финансовых услуг также имеет значительное развитие, особенно в странах, таких как Великобритания, Ирландия, Германия и Швейцария. Одним из факторов, способствующих развитию аутсорсинга в Европе, является наличие квалифицированной рабочей силы, кроме того, европейские страны обладают благоприятной регулятивной средой и стабильной экономикой, что делает их привлекательными для компаний, стремящихся снизить затраты и повысить эффективность. Индия стала глобальным центром аутсорсинга благодаря своей крупной пулу высококвалифицированных специалистов в области информационных технологий и финансов. Это обусловлено доступностью профессиональной рабочей силы по относительно низкой стоимости труда. Кроме Индии, другие страны в Азии, такие как Филиппины и Малайзия, также предлагают конкурентные услуги аутсорсинга финансовых услуг благодаря своей квалифицированной рабочей силе и низким операционным издержкам. Африка, Латинская Америка и другие регионы также предлагают свои преимущества, такие как низкие затраты на трудовые ресурсы, наличие многоязычной рабочей силы и инвестиционные поощрения со стороны правительства. Однако эти регионы могут сталкиваться с вызовами в виде ограниченной доступности грамотной рабочей силы, недостаточной инфраструктуры и регулятивных ограничений [3; 4].

В последние годы наблюдается широкое распространение аутсорсинга в банковской сфере Республики Беларусь, что подтверждается принятием Национальным банком Республики Беларусь Инструкции об управлении рисками при аутсорсинге [2]. Аутсорсинг в стране определяется как полная или частичная передача банком отдельных функций или бизнес-процессов сторонним организациям или индивидуальным предпринимателям. Белорусские банки активно внедряют аутсорсинг, что позволяет им снижать расходы и достигать стратегических целей. Национальный банк Республики Беларусь устанавливает требования к управлению рисками, связанными с аутсорсингом, включая стратегический, репутационный, комплаенс-риск и другие. Финансовый аутсорсинг в Республике Беларусь продолжает развиваться, отражая мировые тенденции и адаптируясь к местным условиям.

Таким образом, аутсорсинг в финансовой сфере прошел долгий путь эволюции, превратившись из простой экономии затрат в стратегический инструмент для повышения эффективности, гибкости и конкурентоспособности организаций. Особенности финансового аутсорсинга, такие как повышенные требования к безопасности, конфиденциальности и регуляторному соответствию, обуславливают специфику его применения и выбора по-

ставщиков услуг. Современные тенденции, такие как цифровая трансформация, развитие облачных технологий и искусственного интеллекта, оказывают значительное влияние на финансовый аутсорсинг, открывая новые возможности и перспективы.

Аутсорсинг в финансовой сфере продолжает развиваться, предлагая компаниям все более широкий спектр возможностей для оптимизации операций, снижения рисков и достижения стратегических целей. В будущем можно ожидать дальнейшего роста и диверсификации рынка финансового аутсорсинга, а также появления новых инновационных решений, которые будут способствовать его трансформации и адаптации к постоянно меняющимся требованиям бизнеса.

Библиографические ссылки

1. *Македонский С. Н., Ефросинин Ю. Е., Шустерова Л. Л.* Аутсорсинг в стратегии современного бизнеса. Лучшие практики успешной работы с поставщиками услуг. СПб: ООО Издательство «Питер», 2019. 368 с.
2. Об управлении рисками при аутсорсинге: Постановление Правления Национальный Банк Республики Беларусь от № 1 от 08.01.2020 [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. URL: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_1-2022.pdf (дата обращения: 20.04.2024).
3. Аутсорсинг: история возникновения [Электронный ресурс] // Агентство «Ваш кадровый ресурс». URL: <https://outsourcing-kadrov.ru/blog/autsorsing-istoriya-vozniknoveniya> (дата обращения: 20.04.2024).
4. *Маркеева Г. А., Михнева С. Г.* История возникновения и этапы развития аутсорсинга [Электронный ресурс] // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Экономические науки. 2014. № 1. С. 106–114. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/istoriya-vozniknoveniya-i-etapy-razvitiya-autsorsinga/viewer> (дата обращения: 14.04.2024).
5. *Золотарева С. Е.* Тенденции развития финансового аутсорсинга в России и за рубежом // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). 2018. Т. 9, № 1. С. 148–160. URL: <https://www.mir-nauka.com/jour/article/view/816/804> (дата обращения: 22.04.2024).
6. *Панкова М.* Аутсорсинг – история происхождения [Электронный ресурс] // Агентство эффективного управления персоналом. URL: <https://www.slg-company.com/istoriya-proishozhdeniya-autsorsinga/> (дата обращения: 29.04.2024).

УДК 336.142:657.471

ПУТИ ПЕРЕХОДА НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

О. В. Машевская¹⁾, П. И. Агейчик²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: ageichik.pol@gmail.com

В данном материале приводится пример и делается расчет затрат, которые будут направлены на обучение сотрудников банка с целью повышения их компетенций для сопровождения процесса перехода на МСФО.

Ключевые слова: стандарты финансовой отчетности; национальные стандарты; международные стандарты; обучение сотрудников.

WAYS TO TRANSITION TO INTERNATIONAL STANDARDS FINANCIAL REPORTING

O. V. Mashevskaya¹⁾, P. I. Ageychik²⁾

¹⁾ *PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com*

²⁾ *4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ageichik.pol@gmail.com*

This material provides an example and calculates the costs that will be spent on training bank employees in order to improve their competencies to support the process of transition to IFRS.

Keywords: financial reporting standards; national standards; international standards; employee training.

МСФО – это сложный, неоднозначный процесс, который требует тщательного обоснования, а Республика Беларусь находится на пути внедрения международных стандартов в деятельность банков. Выбрав обоснованные пути перехода белорусские банки получают новые возможности для своего развития, что позволит увеличить их инвестиционную привлекательность и приобщиться к международным рынкам капитала.

Одним из таких правлений является обучение сотрудников.

Для решения проблемы нехватки квалифицированных кадров необходимо инвестировать в образование и подготовку специалистов, проводить специализированные курсы и тренинги, а также привлекать опытных консультантов и экспертов для сопровождения процесса перехода на МСФО.

Обучение сотрудников в банке может быть ключевым элементом успешной работы и развития персонала. Знание МСФО позволяют правильно интерпретировать и анализировать финансовые данные, сравнивать их с аналогичными показателями других банков и компаний, а также улучшать принятие стратегических решений на основе достоверной финансовой информации. Обучение позволяет повысить квалификацию персонала, улучшить их профессиональные навыки, адаптировать их к новым технологиям и методикам работы. Данное мероприятие внутри банка может быть организовано различными способами, включая организацию внутренних тренингов, семинаров, вебинаров или приглашение внешних тренеров и экспертов для проведения специализированных курсов по МСФО. Преимущества обучения собственных сотрудников включают внутреннюю адаптацию к особенностям банковского бизнеса, возможность интеграции новых знаний в рабочие процессы и лучшее понимание внутренних финансовых процедур и систем в банке.

С другой стороны, можно пригласить на работу специалистов для консультаций по МСФО. Это может быть особенно полезно в случае необходимости получения экспертного мнения по вопросам МСФО или специфическим ситуациям, когда требуется быстрое решение проблемы, или разработка стратегии в соответствии с требованиями МСФО. Подобные консультации могут помочь банку в принятии важных решений, разработке новых стратегий, оптимизации бизнес-процессов и повышении эффективности деятельности банка. Наем специалистов-консультантов позволяет получать профессиональные рекомендации и консультации по сложным вопросам, а также позволит обучить персонал банка.

Рассмотрим наем 4 специалистов-консультантов на время перехода на программу обучения для сотрудников «Международные стандарты финансовой отчетности (на основе ДипИФР)» от ООО «В1 Аудиторские услуги» и МСФО.

В связи с переходом банковской системы с 01.01.2025 г. на МСФО банку необходимо наем специалистов-консультантов по МСФО поможет обеспечить эффективную реализацию этого процесса, снизить вероятность ошибок и могут консультировать банк по всем вопросам, связанным с применением и интерпретацией стандартов. Рассмотрим наем 4 специалистов

в области: ценных бумаг, банковских рисков, банковского бухгалтерского учета и кредитных операций на 9 месяцев (июль 2024 г. – март 2025 г.) (табл. 1).

Таблица 1

Затраты на консалтинговые услуги

Количество человек	4
Тариф за 1 человеко/час, руб.	150,00
Количество часов	8
Среднее количество рабочих дней в месяце	22
Количество рабочих месяцев	9
Всего затраты на консалтинговые услуги, руб.	950 400,00

Составлено по: [1].

На примере ОАО «Банк БелВЭБ» просчитаем затраты на обучения персонала. Численность банка на начало 2024 г. составила 1200 человек. Данный расчет подойдет для других банков, численность, которых схожа. Данные представлены в табл. 2.

Таблица 2

Затраты на обучение сотрудников

Количество сотрудников банка	1200
Необходимо обучить МСФО	300
Стоимость курса на 1 сотрудника за 1 час, руб.	39,60
Количество часов	72
Стоимость курса на 1 сотрудника за 1 академический час, руб.	2 851,20
Всего затраты на обучение, руб.	855 360,00

Составлено по: [2].

Из табл. 2 видно, что общие затраты на обучение 300 сотрудников ОАО «Банк БелВЭБ» составят 855 360,00 руб., что является значительной суммой, но оправданной для повышения уровня профессионализма и соответствия стандартам. Обучение МСФО важно не только для отдельных специалистов, но и для всех сотрудников банка в целом. Таким образом, обучение МСФО сотрудников банка является необходимым и оправданным путем для улучшения профессиональных навыков и эффективности работы банка.

Из расчетных представленных данных в табл. 1 и табл. 2 можно сделать вывод, что для банка выгодно обучать сотрудников. После прохождения обучения работники могут лучше выполнять свои обязанности, работать более эффективно. Обучение позволяет сотрудникам развивать свои профессиональные навыки и становится внутренней экспертной базой для банка. В результате банк может оперативно решать внутренние проблемы и не зависеть от консультантов. Инвестиции в обучение могут служить мощным стимулом для сотрудников оставаться в банке, так как они видят перспективу развития и роста, что, в свою очередь, снижает текучесть кадров и уменьшает затраты на подбор и обучение новых сотрудников. Исходя из этих факторов, обучение сотрудников может быть более выгодным и эффективным вложением для банка по сравнению с консультационными услугами.

Библиографические ссылки

1. Официальный сайт ООО «Аудиторский центр «Эрудит» [Электронный ресурс]. URL: Консультации (erudite.by) (дата обращения: 12.04.2024).
2. Официальный сайт ООО «Б1 Аудиторские услуги» [Электронный ресурс]. URL: <https://b1.by/> (дата обращения: 15.04.2024).

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ЭКОНОМИКУ ПО РЕГИОНАМ МИРА

В. А. Мельникова

*студент 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: melnickova.varwara@yandex.by*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В статье дается общий анализ динамики налоговой нагрузки на экономику стран с различным уровнем экономического развития по регионам мира. На основе анализа выделяются некоторые закономерности, общие для стран разных регионов, делается вывод о направлениях изменения налоговой нагрузки в зависимости от уровня экономического развития страны.

Ключевые слова: налоговая нагрузка на экономику; налоговое бремя на экономику; развитые и развивающиеся страны; уровень экономического развития.

COMPARATIVE ANALYSIS OF THE TAX BURDEN ON THE ECONOMY BY REGIONS OF THE WORLD

V. A. Melnikova

1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: melnickova.varwara@yandex.by

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The paper provides a general analysis of the dynamics of the tax burden on the economies of countries with different levels of economic development by regions of the world. Based on the analysis, some patterns common to countries of different regions are highlighted, and a conclusion about the directions of changes in the tax burden depending on the level of economic development of the country is drawn.

Keywords: tax burden on the economy; developed and developing countries; the level of economic development.

Основным источником доходов государства являются налоговые поступления. Налоги обеспечивают финансирование общественных благ, предоставляемых государством, чем обусловлена их особая важность. Помимо этого, налоги и, соответственно, налоговая нагрузка, выполняют регуляторную функцию и позволяют государству стимулировать экономическую активность в одних отраслях посредством введения низких налоговых ставок и налоговых льгот и ограничивать ее в других посредством введения высоких налого-

вых ставок и утверждения дополнительных объектов налогообложения. Поэтому уровень налоговой нагрузки на экономику признают одним из факторов, определяющих развитие экономики. Интересным представляется то, как решают проблему оптимальной налоговой нагрузки страны в зависимости от уровня экономического развития.

В русскоязычных научных исследованиях понятие «налоговой нагрузки» коррелирует с понятием «налогового бремени» и соответствует англоязычному понятию «tax burden». В сущности, представленные термины тождественны друг другу [1]. Согласно методике Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР – the Organisation for Economic Co-operation and Development) налоговая нагрузка на экономику измеряется путем определения общего объема полученных налоговых поступлений в процентах от валового внутреннего продукта (далее – ВВП) [2]. Аналогичную методику подсчета применяют и российские авторы (например, Е. Н. Евстигнеев) [3, с. 239].

На сегодняшний день среднемировым значением налоговой нагрузки на экономику признается 20,8 % от ВВП страны [4]. По статистическим данным, собранным ОЭСР, странами с наиболее высокой налоговой нагрузкой экономику на 2021 год являются экономически развитые страны западной и северной Европы: 1) Дания – 46,9 %, 2) Франция – 45,1 %, 3) Австрия – 43,5 %, 4) Италия – 43,3 %, 5) Финляндия – 43,0 %, 6) Швеция – 42,6 %, 7) Норвегия – 42,2 %, 8) Бельгия – 42,0 %, 9) Нидерланды – 39,7 %, 10) Германия – 39,5 % [5]. Значения налоговой нагрузки на экономику в рассматриваемых странах в 2–2,5 раза выше, чем среднемировое значение, что обусловлено высоким уровнем доходов населения и значительными общественными расходами, финансируемыми из налоговых поступлений. Основными источниками налоговых поступлений являются подоходный налог и взносы в систему социального страхования [6, с. 639].

Анализ динамики значений налоговой нагрузки на экономику в 2000 и 2021 гг. рассматриваемых стран указывают на различные подходы к изменению налоговой нагрузки. Так, в странах Скандинавии (Финляндия, Швеция), известных традиционно высокими налогами и общественными расходами («скандинавский социализм») отмечается тенденция сокращения налоговой нагрузки на экономику с 45,8 % до 43 % и с 50 % до 42,6 %, соответственно, что стало результатом кризиса скандинавской экономической модели. В Норвегии и Дании уровень налоговой нагрузки сохраняется на одном уровне. Во Франции, Австрии, Италии, Нидерландах, Германии отмечается увеличение налоговой нагрузки на экономику до 3 процентных пунктов (далее – п.п.), что обусловлено увеличением расходов государств на социальную политику, в частности социальные пособия (важную роль сыграла миграционная нагрузка). В Бельгии же отмечается снижение налоговой нагрузки на 1,8 п.п., что вызвано снижением налоговых ставок, в частности ставки корпоративного налога в целях поддержания благоприятной деловой среды. В целом, в большинстве стран Европы значение налоговой нагрузки превышает 25 %, что немного выше среднемирового показателя и обусловлено высокими налогами, относительно высоким уровнем доходов населения и высоким уровнем общественных расходов, финансируемых за счет налогов.

Согласно статистическим данным ОЭСР, странами с самой низкой налоговой нагрузки (в процентах ВВП) на 2021 год являются: 1) Экваториальная Гвинея – 5,9 %; 2) Нигерия – 6,7 %; 3) Республика Конго – 8,3 %; 4) Демократическая Республика Конго – 9,1 %; 5) Лаос – 9,7 %; 6) Чад – 10,0 %; 7) Пакистан – 10,3 %; 8) Мадагаскар – 10,7 %; 9) Бутан – 10,7 %; 10) Малави – 10,8 % [5]. Заметим, что в списке находятся экономически слаборазвитые страны Западной, Центральной, Южной Африки и Южной Азии. Значения налоговой нагрузки на экономику в рассматриваемых странах в 2–3 раза ниже, чем среднемировое значение, что обусловлено низким уровнем доходов в данных странах и, соответственно, низким уровнем налоговых поступлений и их небольшой долей относительно ВВП.

Важно отметить, что низкий уровень налоговой нагрузки характерен не для всех стран Африки и Азии. В Африке страны со значением налоговой нагрузки выше или равным среднемировому – это страны северной части континента: Марокко (20,3 % в 2000 году и 27,1 % в 2021 г.), Тунис (34,0 % и 32,5 %) – и Южная Африканская Республика (20,1 % и 27,0 %). В Азии это страны юго-восточной части континента: Япония (25,3 % в 2000 году и 33,2 % в 2020 году), Республика Корея (20,9 % в 2000 г. и 29,9 % в 2021 г.) [5]. В целом, страны Азии и некоторые страны Африки характеризуются увеличением налоговой нагрузки на экономику, что естественно для развивающихся стран, поскольку для них характерен рост ВВП и ВВП на душу населения и, соответственно, увеличение производства и рост доходов населения. Для развитых стран Азии также отмечается увеличение налоговой нагрузки, что обусловлено необходимостью финансировать растущие государственных расходы.

В большинстве развивающихся стран Южной Америки повторяется мировая тенденция для развивающихся стран по увеличению налоговой нагрузки на экономику: Бразилия (29,4 % в 2000 году и 33,5 % в 2021 году), Аргентина (19,2 % и 29,1 %), Ямайка (22,2 % и 27,9 %), Перу (15,2 % и 17,9 %), Гватемала (11,7 % и 14,2 %). Однако существуют страны, в которых налоговая нагрузка сокращается: Уругвай (28,3 % и 26,6 %), Панама (15,5 % и 12,7 %). При этом значения налоговой нагрузки в странах региона в 2021 году варьируются от значений ниже среднемирового (Панама – 12,7 %) до значений выше среднемирового (Бразилия – 33,5 %) [5]. Налоговая нагрузка в Австралии в 2000 году составило 30,4 %, в 2020 году – 28,5 %, что также повторяет динамику развитых стран Северной Америки и некоторых развитых стран Европы по снижению налоговой нагрузки на экономику с целью стимулирования ее роста, сохраняя при этом значение на уровне выше среднемирового. В Новой Зеландии же налоговая нагрузка на экономику увеличивается – 32,5 % и 33,8 %, соответственно [5].

Проанализировав уровень и динамику налоговой нагрузки в разных различных странах мира, можно сделать следующие выводы: 1) общемировой является тенденция по увеличению налоговой нагрузки на экономику в большинстве развивающихся стран, что связано с увеличением государственных расходов в этих странах по мере их экономического развития; 2) в развитых странах Северной Америки, некоторых развитых и развивающихся странах Европы с высоким уровнем дохода, а также в Австралии существует тенденция по снижению налоговой нагрузки на экономику; 3) экономически развитые страны Европы имеют наиболее высокие значения налоговой нагрузки на экономику среди всех стран мира, что обусловлено высоким уровнем общественных расходов, финансируемых из налоговых поступлений; 4) наиболее низкие значения налоговой нагрузки на экономику имеют экономически слаборазвитые страны Африки и Южной Азии, что связано с низким уровнем доходов населения этих стран и, соответственно, низким уровнем налоговых поступлений и их небольшой долей относительно ВВП.

Библиографические ссылки

1. Tax Burden [Electronic resource] // Oxford Reference: сайт. URL: <https://www.oxfordreference.com/display/10.1093/oi/authority.20110803102302203> (date of access: 01.05.2024).
2. Tax Revenue [Electronic resource] // OECD : сайт. URL: <https://data.oecd.org/tax/tax-revenue.htm> (date of access: 01.05.2024).
3. *Евстигнеев Е. Н.* Налоги и налогообложение: учеб. пособие. Изд. 6-е. СПб : Питер, 2009. 320 с.
4. Highest Taxed Countries [Electronic resource] // Wisevoter : сайт. URL: <https://wisevoter.com/country-rankings/highest-taxed-countries> (date of access: 01.05.2024).
5. Global Revenue Statistics Database [Electronic resource] // OECD.Stat : сайт. URL: <https://stats.oecd.org/Index.aspx?DataSetCode=REV> (date of access: 01.05.2024).
6. *Андропова О. А. Изряднова О. И., Казакова М. В.* Налоговая нагрузка и система налогообложения в странах мира: динамика и реформы // Экономические отношения. 2020. № 3. С. 629–647.

КОМПОЗИТНЫЙ ИНДИКАТОР СИСТЕМНОГО СТРЕССА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Н. Л. Мирончик

докторант, кандидат экономических наук, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: nmironchik@gmail.com

В статье представлен композитный индикатор системного стресса в финансовой системе Беларуси (КИСС). Дизайн КИСС сформирован в соответствии со стандартным понятием системного риска, а методика его расчета заключается в агрегировании четырех отдельных показателей финансовой нестабильности в соответствии с принципами базовой портфельной теории, то есть с учетом изменяющейся во времени взаимные корреляции между данными показателями.

Ключевые слова: финансовая система; финансовая стабильность; системный риск; финансовый стресс; композитный индикатор.

COMPOSITE INDICATOR OF SYSTEMIC STRESS IN THE FINANCIAL SYSTEM OF THE REPUBLIC OF BELARUS

N. L. Mironchik

PhD, Belarus State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: nmironchik@gmail.com

The article presents a composite indicator of systemic stress in the financial system of Belarus (CISS). The design of the CISS is formed in accordance with the standard concept of systemic risk, and the methodology for its calculation is to aggregate four separate indicators of financial instability in accordance with the principles of basic portfolio theory, that is, taking into account the time-varying cross-correlation between these indicators.

Keywords: financial system; financial stability; systemic risk; financial stress; composite indicator.

После глобального финансово-экономического кризиса 2008 года в мире появилось большое количество инструментов, предназначенных для измерения и оценки системного риска в финансовой системе. Одной из наиболее востребованных стала методика построение композитного индекса системного стресса (Composite Indicator of Systemic Stress, CISS), разработанная специалистами Европейского центрального банка [1]. Главной отличительной особенностью CISS является агрегирование отдельных показателей нестабильности финансовой системы в единый составной индикатор в соответствии с принципами базовой портфельной теории. Это позволяет учитывать изменяющиеся во времени взаимные корреляции между показателями и, таким образом, обеспечивать акцент на системном аспекте стресса в финансовой системе. Данная методики была апробирована в Республике Беларусь в 2016 году для построения индикатора финансовых циклов [2]. Однако вопрос измерения текущего уровня нестабильности в финансовой системе остался открытым, что стало основанием для проведения настоящего исследования.

Нестабильность в финансовой системе может быть интерпретирована как уровень реализовавшегося системного риска и, следовательно, измерена соответствующим единым показателем системного риска, который обобщает в себе информацию о текущем уровне трений, напряжений, деформаций и диспропорций (или их отсутствии) в финансовой системе, учитывая их системный характер.

Принимая во внимание, что нарушения финансовой стабильности (или финансовые кризисы) происходят редко, а их потенциальные потери для экономики огромны, измерение текущего уровня реализовавшегося системного риска является актуальной задачей для макропруденциальной политики. Помимо содействия мониторингу финансовой стабильности, наличие единого индикатора системного риска позволит решать вопросы экономико-математического моделирования финансовой нестабильности и экономических процессов в зависимости от уровня напряженности в финансовой сфере, установления бинарной переменной финансового стресса в контексте диагностики финансовых уязвимостей с применением моделей бинарного выбора, а также проводить оценку воздействия мер политики, направленных на смягчение системного стресса в финансовом секторе.

Опираясь на методологию Д. Холлю и др. [1] и разработки М. Власенко [2], автором предложен для измерения уровня «напряжения» в финансовой системе Беларуси композитный индекс системного стресса (далее – КИСС). КИСС охватывает три наиболее важных сегмента финансового рынка Беларуси: валютный рынок, денежный рынок в национальной валюте и денежный рынок в иностранной валюте. Такой выбор сегментов обусловлен тем, что финансовая система Беларуси характеризуется высоким уровнем валютизации и неразвитым рынком капитала. Указанные сегменты финансового рынка представлены в КИСС стандартными показателями волатильности обменных курсов и процентных ставок, а также процентными спредами. Эти индикаторы хорошо улавливают симптомы финансового стресса, такие как рост неуверенности и негативные ожидания участников рынка, а также отражают эффекты бегства в более качественные и ликвидные активы при наступлении серьезных проблем в финансовом секторе.

Текущий уровень стресса на валютном рынке измеряется в КИСС показателем средней реализованной внутримесячной волатильности обменных курсов белорусского рубля по отношению к доллару США, евро и российскому рублю ($s'_{1,t}$). Волатильность обменных курсов представлена статистикой стандартного отклонения ежедневных изменений курсов в течение месяца. Текущий уровень стресса на денежном рынке в национальной валюте измеряется двумя показателями: реализованной внутримесячной волатильностью однодневной ставки МБК в национальной валюте ($s'_{2,t}$), где волатильность рассчитывается как стандартное отклонение ежедневных значений ставки МБК в течение месяца, и процентным спредом между средней процентной ставкой по новым срочным депозитам физических лиц в национальной валюте и средней процентной ставкой по обязательствам банков в национальной валюте ($s'_{3,t}$). Текущий уровень стресса на денежном рынке в иностранной валюте представлен процентным спредом между средней процентной ставкой по новым срочным депозитам физических лиц в иностранной валюте и средней процентной ставкой по обязательствам банков в иностранной валюте ($s'_{4,t}$).

Перед агрегированием в единый индикатор исходные показатели масштабировались в переменные на интервал от 0 до 1 для того, чтобы гарантировать однородность и сопоставимость входных данных. Весовые коэффициенты показателей калибровались, исходя из равной значимости трех сегментов финансового рынка для финансовой стабильности. Далее КИСС рассчитывался по следующей формуле:

$$КИСС_t = (w \cdot s_t) C_t (w \cdot s_t)',$$

где $w = (w_1, w_2, w_3, w_4)$ является вектором постоянных весов исходных показателей $w_1 = 1/3, w_2 = 1/6, w_3 = 1/6, w_4 = 1/3$. $s_t = (s_{1,t}, s_{2,t}, s_{3,t}, s_{4,t})$ – вектор масштабированных в интервале от 0 до 1 переменных; и $w \cdot s_t$ – поэлементное умножение вектора весов перемен-

ных и вектора значений переменных во момент времени t . C_t – матрица изменяющихся во времени коэффициентов взаимной корреляции $\rho_{ij,t}$ между i -ой и j -ой переменными. Изменяющиеся во времени взаимные корреляции $\rho_{ij,t}$ оценивались рекурсивно на основе экспоненциально взвешенных скользящих средних соответствующих ковариаций $\sigma_{ij,t}$ и дисперсий $\sigma_{i,t}^2$ (или $\sigma_{j,t}^2$) по следующим формулам:

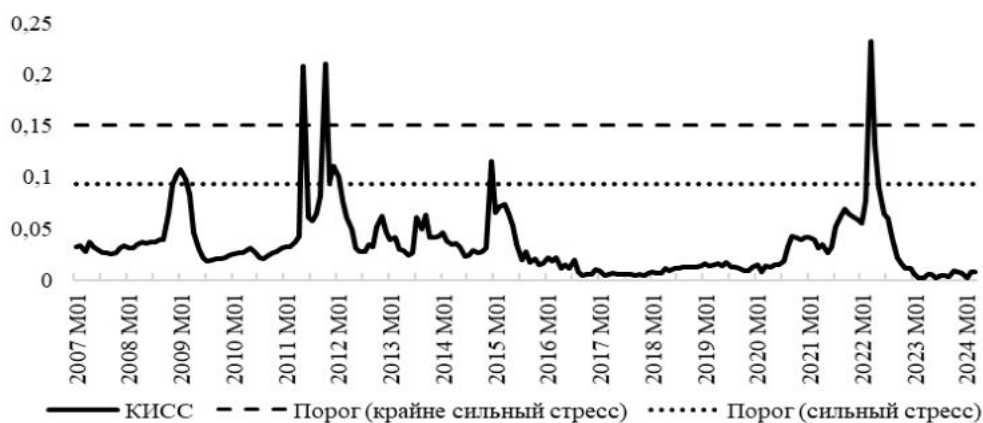
$$\sigma_{ij,t} = \lambda \sigma_{ij,t-1} + (1-\lambda) \tilde{s}_{i,t} \tilde{s}_{j,t}, \quad \sigma_{i,t}^2 = \lambda \sigma_{i,t-1}^2 + (1-\lambda) \tilde{s}_{i,t}^2, \quad \rho_{ij,t} = \frac{\sigma_{ij,t}}{\sigma_{i,t} \sigma_{j,t}},$$

где $i=1,...,4$, $j=1,...,4$, $i \neq j$, $t=1,...,T$, $\tilde{s}_{i,t} = s_{i,t} - 0.5$ и обозначает преобразованные переменные, полученные путем вычитания из переменных их «теоретической» медианы, равной 0,5. Коэффициент затухания или параметр сглаживания λ установлен на уровне 0,94, что является стандартной практикой и обеспечивает устойчивость КИСС к новым данным. В качестве начальных значений коэффициентов корреляции при $t=1$ были взяты соответствующие коэффициенты, рассчитанные для всей выборки данных.

Из формулы КИСС следует, что данный индикатор определен на интервале от 0 до 1. Чем больше значение КИСС, тем выше уровень напряженности в финансовой системе. Динамика КИСС за период с января 2007 года по март 2024 года представлена на рисунке. Для идентификации уровня индикатора, сигнализирующего о материализации высокого (крайне высокого) системного риска, который способен ухудшить (нарушить) процесс финансового посредничества и, следовательно, работу всей экономики, были установлены пороговые значения финансового стресса. Пороги определялись в соответствии с широко используемым подходом к решению такой задачи – применением простых статистических критериев, как, например, превышения финансовым показателем своего исторического среднего значения на одно или несколько стандартных отклонений. В случае КИСС такой подход уместен, поскольку форма распределения КИСС близка к функции плотности лог-нормально распределенной случайной величины. Для идентификации сильного и крайне сильного системных стрессов в финансовой системе Беларуси видится целесообразным установить пороги соответственно в полтора и два стандартных отклонения логарифма КИСС сверх его среднего значения.

Анализ динамики КИСС свидетельствует, что за период с 2007 г. по настоящее время финансовая система Беларуси испытала четыре случая системного стресса. Крайне сильные системные стрессы наблюдались в мае и октябре 2011 г. в следствии валютного кризиса (рассматривается как один эпизод) и в марте 2022 г. после введения западными странами беспрецедентных экономических санкций в отношении Беларуси в ответ за поддержку России в российско-украинском военном конфликте. Данные эпизоды согласуются с принятыми в последующем мерами по рекапитализации банковской системы в декабре 2011 г. и апреле 2022 г. соответственно. Отечественная финансовая система испытала сильные системные стрессы также в январе 2009 г. и декабре 2014 г. вследствие негативного влияния мирового финансово-экономического кризиса и российского экономического кризиса соответственно.

Таким образом, автором разработан композитный индикатор системного стресса в финансовой системе Республики Беларусь, который направлен на измерение текущего состояния нестабильности в отечественной финансовой системе и, следовательно, может быть интерпретирован как мера системного риска, который уже материализовался. Дальнейшие исследования будут направлены на анализ взаимосвязи между уровнем напряженности в финансовой системе и процессами в реальной экономике, развитие системы ранней диагностики финансовых уязвимостей.



Индекс системного стресса в финансовой системе Беларуси

Библиографические ссылки

1. Hollo D., Kremer M., Duca M. Lo. CISS – a composite indicator of systemic stress in the financial system // ECB Working Paper Series. 2012. № 1426. 49 p.
2. Власенко М. Финансовые циклы и их выявление в экономике Беларуси // Банковский вестник. 2016. № 12. С. 11–18.

УДК 339.5, 339.7

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И БРИКС

Д. В. Мурашко

*студент 3-го курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: mitmurash@gmail.ru*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В работе предложены рекомендации по совершенствованию экономического сотрудничества стран-членов ЕАЭС и БРИКС, оценены важнейшие экономические показатели для двух союзов, на основании полученных результатов построены выводы и предложения.

Ключевые слова: ВВП на душу населения; коэффициент Джини; инфляция; ЕАЭС; БРИКС.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS TO IMPROVE ECONOMIC CO-OPERATION BETWEEN THE EAEU AND BRICS MEMBER STATES

D.V. Murashka

3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: mitmurash@gmail.ru

The paper offers recommendations for improving economic cooperation between the EAEU and BRICS member countries, assesses the most important economic indicators for the two unions, and draws conclusions and proposals based on the results obtained.

Keywords: GDP per capita; Gini coefficient; Inflation; EAEU; BRICS.

Для того, чтобы предложить рекомендации по совершенствованию экономического сотрудничества стран ЕАЭС и БРИКС (5 стран), нужно рассмотреть и проанализировать самые важные экономические показатели этих стран, а именно: ВВП на душу населения, Коэффициент Джини и уровень инфляции.

Таблица 1

ВВП на душу населения государств-членов ЕАЭС за 2018–2022 гг., в текущих ценах долл.

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
ЕАЭС	10 448	10 656	9 477	11 220	14 189
Армения	4 196	4 597	4 269	4 685	6 661
Беларусь	6 352	6 848	6 487	7 490	7 946
Казахстан	9 813	9 813	9 122	10 371	11 477
Кыргызстан	1 364	1 422	1 230	1 351	1 740
Россия	11 310	11 538	10 218	12 595	15 504

Источник: [2].

Таблица 2

ВВП на душу населения государств-членов БРИКС за 2018–2022 год, в текущих ценах долл.

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
БРИКС	29053	38592	34494	41996	44269
Бразилия	9.121	8 754	6 822	7 542	8 938
Россия	11310	11538	10218	12595	15504
Индия	1974	2 045	1 945	2 321	2 451
Китай	9905	10276	10438	12551	12741
Африка	5864	5 979	5 071	6 987	4 635

Источник: [1].

На таблицах видно, что ВВП на душу населения в странах ЕАЭС и БРИКС увеличилась с 2018 г по 2022 г. Заметим снижение показателей в 2020 году, связано это с пандемией COVID-19. В странах ЕАЭС и БРИКС лидером по показателю стала Россия с показателем 15 504 в 2022 году. Заметим, что Китай демонстрировал стабильное развитие показателя, в то время как другие страны показывали рост после падения в 2020 году. Смотря на общий показатель двух содружеств, можем сделать вывод о том, что страны БРИКС являются более экономически сильнее, чем страны ЕАЭС.

Коэффициент Джини является важным социально-экономическим показателем, показывающий процент расслоения общества по доходам. Его коэффициент варьируется от 0 до 1, где 0-общество равно в доходах, 1- полное неравенство. Из таблиц видно, что в странах ЕАЭС происходит снижение этого показателя, однако, в Казахстане он остается примерно на одном уровне. В государствах-членах БРИКС ситуация схожа, однако стоит добавить, что в таких странах как Бразилия, Африка и Индия существует высокий уровень безработицы, что сказывается на разрыв в доходах населения.

Сравнение инфляций в странах очень важно для оценки экономической силы на мировой арене. Данные из таблиц, говорят о том, что в Армении изначально был низкий уровень инфляции, однако она резко выросла, это может быть связано с локальными экономическими проблемами и глобальными экономическими потрясениями. Самый значительный рост инфляции показал Кыргызстан с темпом роста 90,2 % к 2022 г. В странах БРИКС можем заметить более стабильную ситуацию.

Таблица 3

Коэффициент Джини государств-членов ЕАЭС за 2018–2022 год

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
Армения	0,360	0,381	0,363	0,364	0,352
Беларусь	0,275	0,272	0,266	0,276	0,268
Казахстан	0,289	0,290	0,291	0,294	0,285
Кыргызстан	0,378	0,364	0,344	0,372	0,422
Россия	0,414	0,412	0,406	0,409	0,398

Источник: [2].

Таблица 4

Коэффициент Джини государств-членов БРИКС за 2018–2022 год

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
Бразилия	0,539	0,535	0,489	0,529	0,521
Россия	0,414	0,412	0,406	0,409	0,398
Индия	0,345	0,338	0,338	0,328	0,321
Китай	0,467	0,465	0,468	0,466	0,469
Африка	0,639	0,632	0,641	0,642	0,641

Источник: [1].

Таблица 5

Уровень инфляции государств-членов ЕАЭС за 2018–2022 год, %

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
Армения	2,52	1,44	1,21	7,19	8,64
Беларусь	4,87	5,59	5,55	9,46	15,21
Казахстан	6,02	5,25	6,77	8,04	9,8
Кыргызстан	1,54	1,13	6,33	11,9	13,9
Россия	4.27	3.05	4.91	8.39	11.92

Источник: [2].

Таблица 6

Уровень инфляции государств-членов БРИКС за 2018–2022 год, %

Страна	2018	2019	2020	2021	2022
Бразилия	4,48	3,98	4,57	8,35	5,79
Россия	4.27	3.05	4.91	8.39	11.92
Индия	3,93	3,73	6,62	5,13	6,69
Китай	1,9	2,5	0,2	1,5	1,8
Африка	5,2	4,5	3,2	5,2	7,4

Источник: [1; 4].

Бюрократические препоны и торгово-экономические барьеры зачастую делают тяжелым передвижение товаров, услуг, капитала и рабочей силы. Исходя из статистики, приве-

денной выше, можем сделать вывод о том, что страны сильно разнятся в своих показателях ВВП на душу населения, Индекса Джини и показателя инфляции, а это свидетельствует о разнородности экономик.

Для решения этой проблемы требуется проведение странами-участницами переговоров о снижении тарифных и нетарифных барьеров, что в свою очередь сделает возможным увеличение товарооборота между странами. Также можно улучшать таможенные отношения между странами, создание таможенных соглашений для более быстрого прохождения границ между странами, такая тенденция есть в отношениях Беларуси с Россией, где ничего не мешает движению товаров.

Вторая проблема во взаимоотношениях ЕАЭС с БРИКС это неравномерное развитие инфраструктуры. Высокие показатели инфляции препятствуют действенному социально-экономическому партнерству. Также степень инфляции показывает на государственные проблемы стран, связанные в первую очередь с неразвитой инфраструктурой.

Рекомендацией решения данной проблемы может стать создание и инвестирование в общие фонды, где страны с высоким уровнем инфраструктуры помогут финансово странам с низкой или поврежденной инфраструктурой.

И последнее, что стоит порекомендовать странам-участникам это снижение уровня неравенства доходов населения и повышение общественного благосостояния.

Годовая статистика стран коэфициента Джини показала, что во многих странах существует сильное расслоение общества. Снижение уровня неравенства населения является основополагающей задачей для стран-членов ЕАЭС и БРИКС. Помощником в снижении этого коэфициента, может стать государственная защита граждан, внедрение программ поддержки малоимущих, а также создание большого количества рабочих мест для снижения безработицы.

Библиографические ссылки

1. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/12879> (дата обращения 26.04.2024).
2. Евразийская экономическая комиссия [Электронный ресурс]. URL.: https://eec.eaeunion.org/comission/department/dep_stat/union_stat/current_stat/ (дата обращения 26.04.2024).
3. Всемирный банка [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения 26.04.2024).
4. Инфляция в России [Электронный ресурс]. URL: <https://уровень-инфляции.РФ> (дата обращения 26.04.2024).
5. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
6. Перспектива ЕАЭС – модель инновационного рывка / Е. Г. Господарик ; под ред. д. ф.-м. н., профессора М. М. Ковалёва. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 146 с.

УДК 336

АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ РОССИИ

А. Г. Охременко

аспирант, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: okhremenko@bsu.edu.ru

В статье дано определение рынка страхования, проводится анализ рынка страховых услуг на современном этапе, выявляются основные проблемы и предлагаются способы их решения.

Ключевые слова: рынок страховых услуг; страховые премии; страхование; страховой продукт.

ANALYSIS OF THE MODERN MARKET OF INSURANCE SERVICES IN RUSSIA

A. G. Okhremenko

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelGU», Belgorod, Russia e-mail: okhremenko@bsu.edu.ru*

The article defines the insurance market, analyzes the market of insurance services at the present stage, identifies the main problems and suggests ways to solve them.

Keywords: insurance services market; insurance premiums; insurance; insurance product.

«Страховой рынок – особая социально-экономическая среда, определенная сфера финансовых отношений, где страховая защита выступает объектом купли-продажи, в то время как на нее формируется спрос и предложение» [5].

«Страховой рынок – одна из важных частей финансового рынка, поэтому необходимо выявлять проблемы, которые преобладают на рынке страховых услуг и находить методы их решения» [2]. Для этого необходимо проанализировать рынок страхования на современном этапе.

Рынок страхования в 2023 году показал рекордные темпы прироста за последние 20 лет. Объем премий вырос на четверть относительно 2022 года, что составило около 2,3 трлн рублей (рис. 1).

Основными факторами, повлиявшими на динамику страхового рынка, являются экономическая активность, проявляющаяся на фоне снижения ключевой ставки, изменение статистической отчетности. Также к основным факторам можно добавить инфляционные факторы, увеличение стоимости автомобилей и медицинских услуг, низкую экономическую базу 2022 года. По сравнению с прошлым годом показатели рынка характеризовались достаточно стабильными тенденциями в течение всего года, что указывает на то, что рынок адаптировался к новым экономическим условиям. В основном все ключевые показатели рынка выросли, кроме кредитного страхования жизни, которое за 2023 сократилось на фоне возросших кредитных ставок.

Основными источниками роста страхового рынка в 2023 г. стало страхование жизни, включая все его основные виды (инвестиционное, накопительное и кредитное). Страхование жизни увеличилось на 51,7 %, его объем составил 775 млрд рублей. Касательно отдельных направлений страхования жизни, то накопительное страхование увеличилось на 42,2 %, что составило 105 млрд рублей. Инвестиционное страхование жизни составило 90 млрд рублей, увеличившись на 75,7 %, а кредитное страхование составило 69 млрд рублей, т. е. увеличилось на 50,9 % [6].



Рис. 1. Динамика страховых премий

Вторым основным источником роста стало автострахование. Причинами роста стало увеличение продаж новых автомобилей, их собственная высокая стоимость, а также высокая стоимость их автозапчастей. И еще одной причиной является рост продаж новых автомобилей, связанный с расширением предложения. Если говорить о причине увеличения автокаско, то, в основном, к ним можно отнести возросший спрос на недорогие поллюса, а также на мини-каско.

Добровольное медицинское страхование, позволяющее получить быстрое лечение в частных клиниках, также показало высокий темп прироста премий в 2023 г. Причина спроса на данную услугу страхования не изменилась с 2022 г. Это все также повышение стоимости медицинских услуг, препаратов и оборудования, связною со скачками валютного курса на бирже.

Еще один сегмент страхования – страхование имущества. В данном виде страхования тоже произошел рост, оно увеличилось на 39,3 %, что составило 33 млрд рублей. Единственным основным сегментом, в котором произошел спад, является страхование от несчастных случаев. Увеличение кредитных ставок и жесткие рамки, введенные для кредиторов, привело к снижению спроса на кредиты, что в свою очередь привело к снижению спроса на страхование от НС (рис. 2).

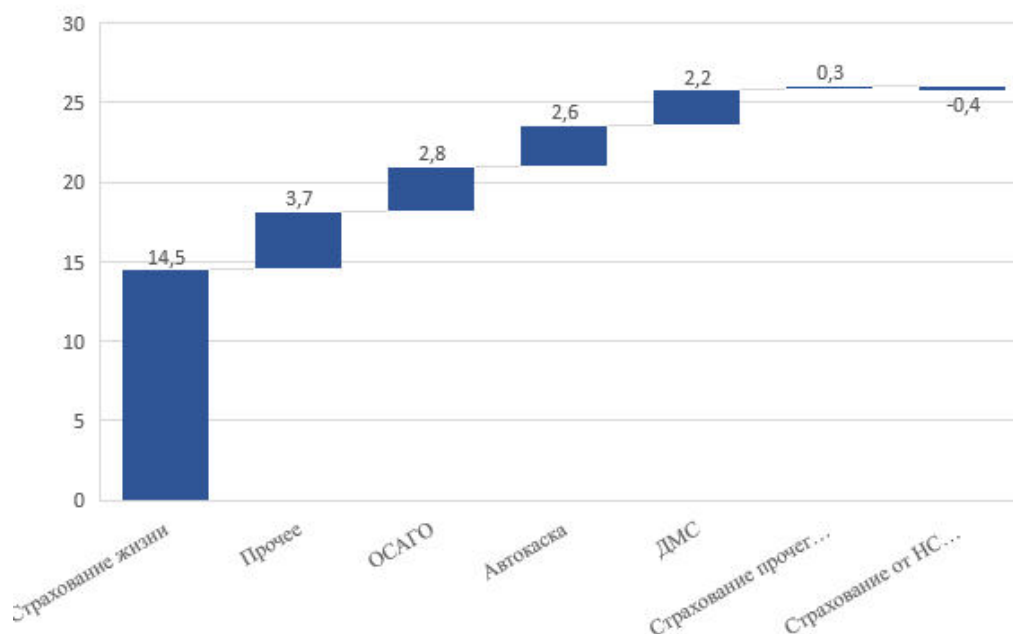


Рис. 2. Рост премий по отдельным видам страхования

На рынке страхования, как и на любом другом сегменте финансового рынка, есть компании, преобладающие в этой сфере. В страховании это стабильно одни и те же компании. К ним относятся Акционерное общество «Страховое общество газовой промышленности» (13,1 %), Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» (12,7 %), Акционерное общество «АльфаСтрахование» (8,1 %), Общество с ограниченной ответственностью «АльфаСтрахование-Жизнь» (7,6 %) и Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» (7,6 %) [4]. Но в 2023 г. положения некоторых компаний пошатнулось, и рейтинг мест изменился, что представлено в таблице.

Рынок страховых услуг в 2023 г. был достаточно стабилен и показал хорошие результаты. Основной вклад в рост премий в 2023 г. внесло страхование жизни, объем которого увеличился на 51,6 %, а вот страхование от несчастных случаев и болезней снизилось на 3,4 %.

Топ-5 страховщиков по прямому страхованию за 2023 г.

Рейтинг в 2023 г.	Рейтинг в 2022 г.	Наименование компании	Страховые взносы, млн руб.	Доля рынка, %.
1	1	АО «СОГАЗ»	297321	13,1
2	2	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	287658	12,7
3	4	АО «АльфаСтрахование»	182813	8,1
4	6	ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	173091	7,6
5	3	СПАО «Ингосстрах»	172761	7,6

Но несмотря на достаточно высокие показатели роста основных ключевых продуктов страхования, страховой рынок в России сталкивается с рядом проблем. К основным проблемам, требующим внимания и решения, можно отнести следующие [7]:

1. Низкая страховая осведомленность населения. Большая часть населения не понимает важность страхования, плохо осведомлены о страховых продуктах, что в свою очередь ведет к низкому уровню и ограничению страхования

2. Недостаточная конкуренция. Основную часть страхового рынка контролируют несколько крупных страховых компаний, что ограничивает выбор у населения, и дает возможность компаниям повышать цены на страховые услуги.

3. Высокий уровень мошенничества. Манипуляции, производимые страхователями для получения страховых выплат, увеличивают страховые премии и ухудшают условия страхования.

4. Минимальное использование современных технологий. Многие страховые компании используют устаревшие методы системы, которые ухудшают обработку заявок и общение с клиентами.

5. Недостаточная защита прав потребителей. Нежелание некоторых компаний выплачивать страховые возмещение приводит к недоверию клиентов и ограничивает рынок.

Данные проблемы на страховом рынке России требуют тщательного внимания и поиска решений проблемы. Например, необходимо внедрять цифровые технологии для повышения качества обслуживания клиентов. Также повышать финансовую грамотность населения путем информирования общественности о пользе и важности страхования. Чтобы уменьшить число мошенников необходимо учил регулятивный надзор, чтобы регулирующие органы обеспечивали строгое соблюдение всех нормативных актов.

Библиографические ссылки

1. Быканова Н. И., Черкашина А. С. Страховой рынок России: проблемы и направления развития // Молодой ученый. 2017. № 10. С. 204–207.

2. 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.

3. Дашин А. В., Учаева Т. А. Страхование в России на современном этапе // Право и государство: теория и практика. 2023. № 8(224). С. 26–28.

4. Екимов В. В. Проблемы адаптации российского страхового рынка к новым условиям функционирования // Экономика и инновации : Сборник статей участников межвузовской научно-практической конференции. В 3-х томах, Москва, 17 ноября 2022 года. Том 1. М. : Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова, 2023. С. 143–148.

5. Итоги 2023 года на страховом рынке и прогноз на 2024-й [Электронный ресурс]. URL: https://raexpert.ru/researches/insurance/ins_market_2023/ (дата обращения: 10.05.2024).

6. Пашкова Е. Н., Ваганова О. В. Интеграционное взаимодействие банка, страховых и лизинговых компаний на финансовом рынке // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 3. С. 149–158. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-3-1-3.

7. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков № 4 2023 год // Информационно-аналитический материал Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/Козлова_48987/review_insure_23Q4.pdf (дата обращения: 13.05.2024).

8. Чернышова Е. Эксперты назвали наиболее пострадавший от санкций вид страховок [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/finances/25/05/2022/628cae2b9a79473ed98f17d5> (дата обращения: 14.05.2024).

9. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Сапрыкина Т. В., Пашикова Е. Н. Основы финансовой грамотности : Учебник для самостоятельной и аудиторной работы. Белгород, 2022.

10. 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.

УДК 336.717

ФИНАНСОВАЯ ИНКЛЮЗИЯ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ В КОНТЕКСТЕ ГЛОБАЛЬНЫХ ТРЕНДОВ

Е. И. Поддубная

*студентка 2 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: katepddbn@gmail.com*

Научный руководитель: А. В. Сидорова

*ассистент, Белорусский государственный экономический университет, факультет финансов
и банковского дела, г. Минск, Беларусь, e-mail: sidorova_aw@mail.ru*

В статье рассмотрена концепция финансовой инклюзии, выделяя ее ключевые аспекты: доступность финансовых услуг, финансовая грамотность и доверие к финансовым институтам. Также обсуждаются значимость финансовой инклюзии для успешной работы участников финансового рынка и для достижения государственных целей в экономике. В статье представлены возможные пути улучшения финансовой инклюзии через создание благоприятных условий регуляторами с учетом влияния цифровизации.

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

FINANCIAL INCLUSION: PROBLEMS AND PROSPECTS IN THE CONTEXT OF GLOBAL TRENDS

E. I. Poddubnaya

*2nd year student, Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus,
e-mail: katepddbn@gmail.com*

Supervisor: A. V. Sidorova

*assistant, Belarusian State University of Economics, faculty of finance and banking, Minsk, Belarus,
e-mail: sidorova_aw@mail.ru*

The article examines the concept of financial inclusion, highlighting its key aspects: accessibility of financial services, financial literacy and trust in financial institutions. The importance of financial inclusion for the successful work of financial market participants and for achieving government goals in the economy is also discussed. The article presents possible ways to improve financial inclusion through the creation of favorable conditions by regulators, taking into account the impact of digitalization.

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

Финансовая инклюзия означает предоставление доступных и эффективных финансовых услуг всем членам общества. Это включает в себя не только традиционные банковские услуги, но и страхование, пенсионные накопления, кредитование и платежные системы. Финансовая инклюзия играет ключевую роль в достижении устойчивого экономического роста и сокращении бедности. Глобальные тенденции, такие как цифровизация, предоставляют новые возможности для расширения доступа к финансовым услугам.

Несмотря на прогресс, значительная часть населения мира остается вне системы формальных финансовых услуг. Проблемы доступности, доступа и использования финансовых продуктов остаются актуальными, особенно в развивающихся странах. Процессы цифровой трансформации мировой экономики в сфере финансов отражаются в формировании нового цифрового финансово-инвестиционного пространства (ЦФИП). Быстро развивающийся сектор финтеха, с одной стороны, облегчает доступ к финансовым услугам, а с другой, создает новые риски для пользователей. Эти изменения требуют учета при разработке мероприятий по повышению финансовой инклюзии. Среди ключевых аспектов финансовой инклюзии следует выделить финансовую доступность, финансовую грамотность и доверие к финансовым институтам.

Согласно представленному графику, мы можем наблюдать, что уровень финансовой грамотности самый высокий среди стран СНГ. По многим показателям Беларусь занимает лидирующие позиции, что свидетельствует о высоких результатах, достигнутых нашим населением (рисунок).



Это указывает на успешную реализацию государственных программ, направленных на повышение финансовой грамотности граждан. Однако для достижения стабильных и высоких результатов необходима долгосрочная, систематическая и согласованная работа в этом направлении. Усилия по повышению финансовой грамотности рассматриваются как непрерывный процесс, который сопровождает функционирование постоянно развивающегося и меняющегося финансового рынка.

Проблемами финансовой инклюзии являются: ограниченный доступ к банковским услугам для малоимущих и жителей отдаленных районов; недостаточная финансовая грамотность, препятствующая эффективному использованию финансовых услуг; технологические барьеры, такие как отсутствие интернета или мобильной связи

Однако не стоит забывать и про перспективы развития финансовой инклюзии. Например, цифровизация и инновации в финансовых технологиях (финтех) могут способствовать увеличению доступности финансовых услуг. А также государственные программы и инициативы, направленные на улучшение финансовой грамотности и доступности.

Доверие к финансовым учреждениям является частью институционального доверия, которое включает в себя несколько аспектов, таких как доверие к деньгам, используемым в экономике, соблюдение юридических норм, поддержка моральных и этических принципов, уверенность в научной экспертизе, солидарность с политическими деятелями и признание компетентности экономических органов власти. Существует прочная связь между институциональным доверием и уровнем экономического развития общества. Эта взаимосвязь опосредована через финансовую инклюзию и финансовую грамотность населения в цифровую эпоху.

Беларусь набрала более половины возможного максимума по компоненту финансовое благополучие, из чего следует, что большая часть граждан нашей страны удовлетворены своим финансовым положением. Тем не менее значительная часть населения не имеет уверенности в контроле над финансами (в своей способности справляться с финансовыми потрясениями в будущем), склонна считать, что их финансовые возможности ограничивают их жизненный выбор, а долгосрочные финансовые планы остаются нереализованными из-за финансовых ограничений.

Во всем мире охват населения финансовыми услугами считается важнейшей составляющей расширения возможностей граждан и укрепления общей стабильности финансовой системы. Доступ к финансовым услугам представляет собой двусторонний процесс, где со стороны предложения требуется представление соответствующих финансовых продуктов, а со стороны спроса – обеспечение осведомленности и использования таких продуктов. В Беларуси ситуация выглядит следующим образом: 41 % респондентов указали, что пользуются платежными продуктами (дебетовая карта, мобильный банкинг и др.), 39 % опрошенных отметили, что используют сберегательный, инвестиционный или пенсионный продукт, который не является обязательным, 24% используют кредитный продукт и 20 % используют страховые продукты (страхование транспорта, здоровья, личной ответственности или жилища) [1].

В заключение, финансовая инклюзия представляет собой многоаспектную задачу, требующую комплексного подхода и сотрудничества между государственными органами, финансовыми институтами и технологическими компаниями. Проблемы доступности, финансовой грамотности и технологических барьеров могут быть преодолены через инновации, образование и правильное регулирование. Глобальные тренды, такие как цифровизация и развитие финтеха, открывают новые возможности для улучшения финансовой инклюзии и создания более справедливой экономической системы.

Финансовая инклюзия не только способствует экономическому росту и сокращению бедности, но и укрепляет социальную стабильность и поддерживает устойчивое развитие. Важно продолжать искать инновационные решения, которые будут способствовать расширению доступа к финансовым услугам для всех слоев населения, независимо от их местоположения или социально-экономического статуса. Только так можно достичь истинной финансовой инклюзии, которая будет способствовать созданию более процветающего и справедливого мира.

Библиографические ссылки

1. Уровень финансовой грамотности населения стран СНГ: факты и выводы [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/10972.pdf> (дата обращения: 17.05.2024).

СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

Д. А. Полуни

*аспирант, Институт экономики и управления Национальный исследовательский университет
«БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: polunin@bsu.edu.ru*

В статье рассмотрены современные трактовки понятия «кредитоспособность предприятия», дано его авторское определение. Описана система критериев кредитоспособности предприятия МСБ, перечислены инновационные модели оценки кредитоспособности.

Ключевые слова: малый и средний бизнес; коммерческий банк; кредитоспособность; риск-менеджмент.

MODERN METHODS OF ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESSES BY COMMERCIAL BANKS

D. A. Polunin

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: polunin@bsu.edu.ru*

The article considers modern interpretations of the concept of "creditworthiness of an enterprise", and gives its author's definition. The system of criteria for the creditworthiness of an SME enterprise is described, innovative models for assessing creditworthiness are listed.

Keywords: small and medium business, commercial bank, creditworthiness, risk management.

При анализе рисков в процессе банковского кредитования малого и среднего бизнеса следует различать понятия «кредитоспособность» и «платежеспособность». Уровень платежеспособности определяется на основе фактов погашения или непогашения заёмщиком кредита на определённую дату в прошедших периодах, в то время как кредитоспособность является совокупным прогнозным показателем способности клиента банка погасить долг в будущем. При этом платежеспособность – важнейший показатель, входящий систему оценки уровня кредитоспособности юридического лица, в том числе субъекта МСБ.

О. И. Лаврушин даёт следующее определение кредитоспособности: «кредитоспособность клиента коммерческого банка – способность заёмщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам)». Другие исследователи расширяют данное определение, вводя фактор заинтересованности коммерческих банков в предоставлении ссуды. Так, по определению Г. Г. Коробовой: «кредитоспособность – это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней банку». Усовершенствовала определение М. В. Чараева, согласно которой: «кредитоспособность – это система условий, определяющих способность предприятия привлекать заемный капитал и возвращать его в полном объеме в предусмотренные сроки».

На основе проанализированной научной литературы можно дать следующее расширенное определение для юридических лиц, как клиентов коммерческих банков: кредитоспособность предприятия – это совокупный показатель, отражающий вероятность соблю-

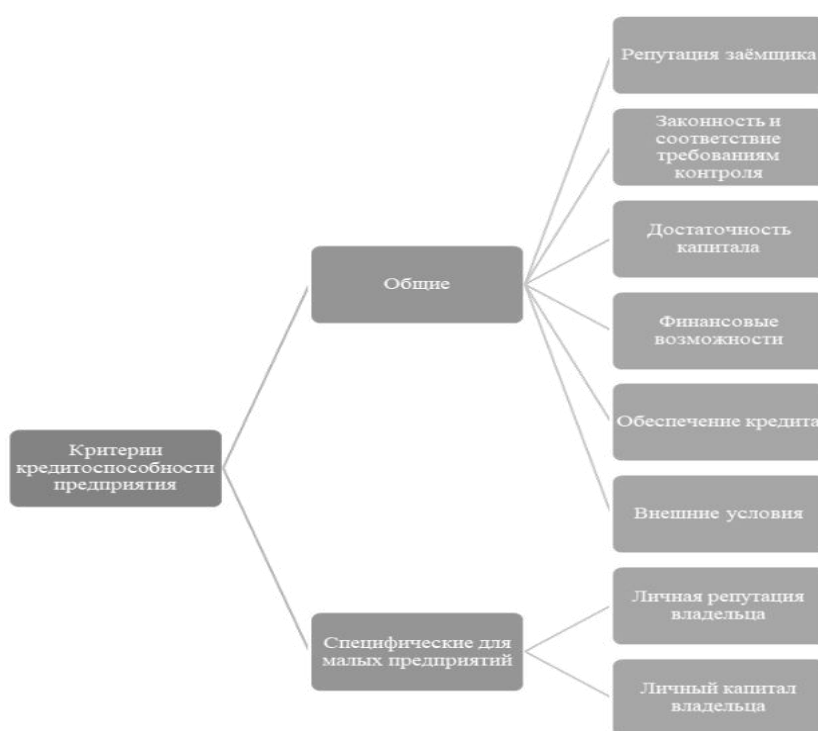
дения юридическим лицом договора кредитования на основе принципов возвратности, срочности и платности.

Стоит отметить, что выведенное определение характеризует кредитоспособность предприятия в конкретных условиях договора, а значит будет отличаться в зависимости от суммы займа, процентной ставки, сроков платежей и других индивидуальных параметров.

Авторская позиция заключается в том, что заинтересованность банков в предоставлении ссуды не является частью определения кредитоспособности предприятия, но становится её следствием.

Рассмотрение способов оценки кредитоспособности субъектов МСБ невозможно без характеристики рисков, сопутствующих процессу их кредитования. Следует понимать, что кредитоспособность предприятия тождественна совокупности рисков заёмщика. Дополнительной категорией рисков процесса кредитования являются риски продукта (деловой риск, качество и надёжность источников погашения, соответствие возможностей заёмщика условиям договора).

На основе мировой и отечественной банковской практики сложилась следующая система параметров оценки кредитоспособности юридических лиц, в том числе предприятий МСБ (рисунок).



Критерии кредитоспособности предприятия

На схеме видно, что кредитоспособность предприятия складывается из широкого спектра критериев, как количественных, так и качественных. При этом, при оценке кредитоспособности малого бизнеса банки придерживаются смешанной формы анализа, который включает в себя помимо стандартных критериев некоторые параметры оценки личной кредитоспособности владельца (или семьи владельцев) бизнеса как физического лица.

Репутация заёмщика отражает добросовестность предприятия в следовании условиям кредитных договоров в прошлом и связана с описанным выше понятием платежеспособности клиента. Критерий законности и контроля включает в себя удовлетворение предприятия требованиям законодательных и надзорных органов в возможности участия в кредитном процессе.

Достаточность капитала включает в себя показатели финансового левериджа и уровень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию.

Критерий «финансовые возможности» отражает способность предприятия получать прибыль в ходе текущей деятельности для выполнения кредитных обязательств.

В обеспечение кредита входит стоимость всех активов предприятия, а также совокупность вторичных источников погашения, среди которых: страхование, залог, поручительство и т. д.

Внешние условия включают в себя экономическое состояние отрасли, региона, страны, где функционирует предприятие-заёмщик, а также политические риски.

При этом, оценка кредитоспособности предприятия, входящих в категорию малого бизнеса является более методологически сложным процессом, в сравнении с анализом крупных и средних юридических лиц, поскольку банк в оценке их кредитоспособности не располагает достаточным объёмом объективной финансовой и бухгалтерской отчётности.

В связи с этим в отношении малого бизнеса банки комбинируют методологию риск-менеджмента, рассматривая такие предприятия как финансовый субъект с большим личным влиянием его учредителя. К описанной выше системе оценки юридических лиц добавляется: оценка личного финансового состояния владельца (семьи владельца) бизнеса, оценка уровня его компетенций и опыта в данной сфере, изучение личной кредитной истории.

Описанная схема анализа кредитоспособности МСБ может считаться классической, однако современная банковская практика (под влиянием информационных технологий) одновременно подвержена тенденциям усложнения и ускорения процессов. Возникают нестандартные модели и методики оценки. Перечислим некоторые из них:

1) Модель Зета. Статистическая модель оценки кредитоспособности, основанная на совокупном применении классических способов оценки (статистическое прогнозирование вероятности банкротства на основе суммы удельного веса каждого используемого стандартного метода оценки).

2) Техника опорных векторов. Разработана китайскими финансистами, полностью автоматизирована с помощью нейросетей, обученных на выборке китайских предприятий. Применяется в российской практике только при условии грамотного перепрограммирования ИИ.

3) Модель Альтмана. Основывается на мультидискриминантном анализе. Итоговое значение (индекс кредитоспособности) анализируется в динамике и показывает вероятность банкротства предприятия.

Таким образом, анализ кредитоспособности предприятия МСБ – один из ключевых этапов современного процесса банковского кредитования. Он основан на совокупном анализе количественных и качественных критериев, отражающих надёжность предприятия как клиента банка. В случае избыточности финансовой отчетности, процесс оценки кредитоспособности автоматизируется с помощью программ и искусственного интеллекта. Недостаток объективных данных заставляет банки использовать комплексный подход, оценивая малое предприятие как хозяйственный субъект с большой личной ответственностью владельца.

Библиографические ссылки

1. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Белоцерковский Е. Д., Канахин А. А. Пути повышения эффективности кредитования физических лиц иностранными банками в России // Финансовая экономика. 2020. № 6. С. 11–16.
2. Водопьянова В. А., Бородай Е. А. Анализ методов оценки кредитоспособности юридических лиц, используемых российскими банками // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2020. С. 83–86.
3. Лаврушин О. И. Банковское дело : учебник. М. : Кнорус, 2011. 768 с.

4. Мусафиров Ф. М. Роль кредитных рейтингов в оценке кредитоспособности юридических лиц // Вестник науки. 2024. С. 176–180.
5. Ваганова О. В., Зимакова Л. А., Гайворонский А. Д. Рекомендации по организации внутреннего контроля в субъектах малого предпринимательства // Управленческий учет. 2020. № 5. С. 32–40.
6. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Коннова А. В., Шевченко А. Н. Трансформация кредитного анализа малого бизнеса в условиях цифровизации банковского бизнеса // Финансовая экономика. 2019. № 9. С. 222–228.
7. 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.
8. Ваганова О. В., Кучерявенко С. А., Тарасова О. О., Переверзева Л. Е. Особенности трансформации экономической активности в сфере малого предпринимательства в современных условиях // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В. Г. Шухова. 2015. № 1. С. 102–110.
9. Шестакова Е. В., Ситжакова А. М., Прытков Р. М. Проблемы и перспективы развития промышленных предприятий региона // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 1. С. 72–84. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-1-0-6.

УДК 336

ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИНТЕРНЕТ-ТОРГОВЛИ

Н. Д. Паршева

*студентка 1 курса, Полоцкий государственный университет им. Евфросинии Полоцкой,
г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: n.d.parsheva@students.psu.by*

Научный руководитель: Е. П. Лисиченок

*кандидат экономических наук, доцент, Полоцкий государственный университет им. Евфросинии
Полоцкой, г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: e.lisichonok@psu.by*

Финансовые аспекты интернет-торговли в Беларуси имеют свои особенности, связанные с вопросами электронных платежей и безопасности транзакций, налогообложением и законодательством, а также маркетингом и рекламой. Для успешного ведения бизнеса в этой области необходимо учитывать все эти аспекты и проводить исследования для улучшения безопасности и эффективности онлайн-транзакций, соблюдения законов и разработки эффективных стратегий маркетинга.

Ключевые слова: Интернет-торговля; финансовые аспекты; электронная торговля; интернет-магазины; товар.

FINANCIAL ASPECTS OF ONLINE TRADING

N. D. Parsheva

*1st student, Polotsk State University named after Euphrosyne of Polotsk, Novopolotsk, Belarus,
e-mail: n.d.parsheva@students.psu.by*

Scientific adviser: L. P. Lisichonok

*PhD in economics, associate professor, Polotsk State University named after Euphrosyne of Polotsk,
Novopolotsk, Belarus, e-mail: l.lisichonok@students.psu.by*

The financial aspects of online commerce in Belarus have their own peculiarities related to issues of electronic payments and transaction security, taxation and legislation, as well as marketing and advertising. For successful business in this area, it is necessary to take into account all these aspects and conduct research to improve the security and efficiency of online transactions, comply with laws and develop effective marketing strategies.

Keywords: online commerce; financial aspects; electronic trading; online stores; goods.

Интернет-торговля становится все более популярной и значимой в современной экономике. С развитием технологий и увеличением числа пользователей Интернета, все больше людей предпочитают делать покупки онлайн. Это приводит к значительным изменениям в финансовой сфере, связанной с интернет-торговлей. Во-первых, финансовый аспект интернет-торговли включает в себя вопросы электронных платежей и безопасности транзакций. Онлайн-платежи становятся все более распространенными, и важно понимать, какие методы оплаты наиболее безопасны и удобны для покупателей и продавцов. Исследование этих вопросов может помочь улучшить безопасность и эффективность онлайн-транзакций. Во-вторых, финансовый аспект интернет-торговли также включает в себя вопросы налогообложения и законодательства. В разных странах существуют различные правила и нормы, регулирующие интернет-торговлю, и понимание этих правил является важным для успешного ведения бизнеса в этой области. Исследования в этой области могут помочь предпринимателям соблюдать законы и эффективно управлять своими финансами. Кроме того, финансовый аспект интернет-торговли включает в себя вопросы маркетинга и рекламы. Онлайн-маркетинг становится все более важным для привлечения клиентов и увеличения продаж. Исследования в этой области могут помочь компаниям разработать эффективные стратегии маркетинга и рекламы для привлечения и удержания клиентов.

Существуют разные точки зрения авторов на характеристику сущности термина «электронная торговля» (таблица).

Точки зрения авторов на характеристику сущности категории «электронная торговля»

Автор, источник	Сущность
И. М. Россолов [1]	Электронная торговля – это многофункциональная профессиональная деятельность по формированию товарных потоков, расширению и освоению новых рынков сбыта, установлению международных, региональных договорных связей по поставкам, накоплению товарных запасов и т. д.
А. И. Войтович [2]	Электронная торговля – это любая форма бизнес-сделки, в которой стороны взаимодействуют электронным способом, а не посредством физических операций обмена или прямого физического контакт
Немецкий экономический словарь Gabler [3]	Электронная торговля – это любой вид деловых операций, а также бизнес-процессы, осуществляемые в электронном виде, в которых заинтересованные стороны общаются друг с другом электронным способом (Интернет и т.п.) и не находятся в непосредственном физическом контакте через физический обмен
И. Г. Балабанов [4]	Электронная торговля, именуемая за рубежом «e-commerce», – это торговля через сеть Интернет при помощи компьютеров покупателя и продавца товара
А. А. Залогин [4]	Электронная торговля – это такой вид бизнеса, при котором взаимодействие между участниками коммерческих (торговых) сделок происходит посредством Интернета
Д. В. Разуев [4]	Электронная торговля – это любая сделка, совершенная посредством сети связанных между собой компьютеров (хотя бы и не подключенных к Интернету), по завершении которой происходит передача права собственности или права пользования вещественным товаром или услугой

В данном исследовании мы будем придерживаться точки зрения И. М. Рассолова и рассматривать электронную торговлю как многофункциональную профессиональную деятельность по формированию товарных потоков, расширению и освоению новых рынков сбыта, установлению международных, региональных договорных связей по поставкам, накоплению товарных запасов и т. д.

Интернет-торговля и электронная-торговля часто используются как синонимы, но между ними есть некоторые отличия. Интернет-торговля является одной из форм электронной торговли, которая использует интернет в качестве основного канала для осуществления транзакций. Электронная торговля, в свою очередь, включает в себя не только интернет-торговлю, но и другие формы электронной коммерции, которые могут происходить через различные электронные сети. Как правило, в европейской терминологии более употребимо понятие «электронная коммерция», а в американской терминологии понятие «электронная торговля». Смысловая разница между данными понятиями пренебрежимо мала, тем не менее, для Беларуси более актуально использование термина «электронная торговля».

Интернет-торговля имеет свои особенности, которые касаются финансовых вопросов. Вот некоторые из них:

Оплата товаров и услуг. В интернет-торговле используются различные способы оплаты, такие как банковские карты (Это наиболее распространенный способ оплаты в интернете. Вы можете использовать кредитные или дебетовые карты Visa, MasterCard, American Express и других платежных систем. При этом важно убедиться, что карта поддерживает онлайн-оплату и у вас есть достаточный баланс для совершения транзакции); электронные кошельки (Это специальные сервисы, которые позволяют хранить деньги в электронном виде и осуществлять различные финансовые операции, включая оплату товаров и услуг в интернете. Самые популярные электронные кошельки в Беларуси- это Яндекс.Деньги, WebMoney, QIWI, PayPal и Изипэй) [5]; мобильные платежи (Это финансовые операции, совершенные с мобильных устройств. Они включают в себя бесконтактные платежи с помощью технологии NFC или наведением на QR-код, где привязаны к банковской карте. В Беларуси несколько систем мобильных платежей, такие как Android Pay, Samsung Pay, Apple Pay, Оплати) [6]; наличные (Некоторые интернет-магазины предлагают возможность оплаты наличными при получении товара (наложенный платеж). Однако этот способ не всегда доступен и может быть связан с дополнительными комиссиями). Важно помнить о безопасности при осуществлении онлайн-платежей. Используйте надежные сайты и проверяйте их сертификаты безопасности. Никогда не сообщайте свои личные данные или информацию о банковской карте третьим лицам.

Доставка товаров. Стоимость доставки может быть включена в цену товара или оплачиваться отдельно. Некоторые интернет-магазины предлагают бесплатную доставку при достижении определенной суммы заказа. Также важно учитывать стоимость упаковки и страхования товаров при транспортировке [7].

Налогообложение. В настоящее время Республикой Беларусь применяются 68 международных договоров об избежание двойного налогообложения. За последнее десятилетие налоговая система Республики Беларусь была реформирована за счет принятия ряда мер, направленных на совершенствование и упрощение налогового законодательства, повышения рациональности, стабильности и устойчивости налоговой системы, снижение налоговой нагрузки на экономику [8].

Возврат и обмен товаров. Интернет-магазины должны иметь политику возврата и обмена товаров, которая соответствует законодательству о защите прав потребителей. Клиенты должны иметь возможность вернуть товар в течение определенного срока и получить обратно свои деньги или заменить товар на другой [9].

Таким образом, изучение финансового аспекта интернет-торговли остается актуальным, поскольку эта область продолжает развиваться и оказывать влияние на экономику в

целом. Понимание финансовых аспектов интернет-торговли поможет предпринимателям и инвесторам принимать обоснованные решения и успешно вести свой бизнес в этой быстро развивающейся отрасли.

Библиографические ссылки

1. Рассолов И. М. Актуальные проблемы организации и управления электронной торговлей и электронными платежами в свете нового российского законодательства [Электронный ресурс] // Актуальные проблемы российского права. 2014. № 12. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-organizatsii-i-upravleniya-elektronnoy-torgovley-i-elektronnymi-platezhami-v-svete-novogo-rossiyskogo> (дата обращения: 11.05.2024).
2. Крутин Ю. В. Электронная коммерция [Электронный ресурс] : учебное пособие // Екатеринбург. 2018. URL: https://docviewer.yandex.by/view/1783426336/?page=1&*=ru (дата обращения: 11.05.2024).
3. Power D. California Consumer Protection Laws Extend to Internet Vendors // FindLaw for Legal Professionals [Electronic Resource]. URL: <https://corporate.findlaw.com/law-library/california-consumer-protectionlaws-extend-to-internetvendors.html#:~:text=seq.%2C%20also%20known%20as%20the,The%20law%20applies%20only%20to.> (date of access: 11.05.2024).
4. Воробьев К. Ю. Сущность электронной коммерции в системе международных торговых связей [Электронный ресурс] // Российский внешнеэкономический вестник. 2015. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-elektronnoy-kommertsii-v-sisteme-mezhdunarodnyh-torgovyh-svyazey> (дата обращения: 11.05.2024).
5. Какой электронный кошелек выбрать в Беларуси? / Официальный источник: рас-audit.by. URL: <https://рас-audit.by/stati/rejting-top-5-elektronnyix-koshelkov/> (дата обращения: 11.05.2024).
6. Как платить смартфоном в Беларуси в 2023: обзор финансовых приложений / Официальный источник: myfin.by. URL: <https://myfin.by/stati/view/kak-platit-smartfonom-v-belarusi-v-2023-m-obzor-finansovyh-prilozenij> (дата обращения: 11.05.2024).
7. Организация бесплатной доставки в интернет-магазине: каким компаниям подходит такая маркетинговая тактика / Официальный источник: insales.ru. URL: <https://www.insales.ru/blogs/university/organizatsiya-besplatnoy-dostavki> (дата обращения: 11.05.2024).
8. Налоговая система и уровень налоговой нагрузки / Официальный источник: president.gov.by. URL: <https://president.gov.by/ru/belarus/economics/nalogi-i-bjudzhet/nalogovaja-sistema> (дата обращения: 11.05.2024).
9. Права потребителей при покупке непродовольственных товаров / Официальный источник: mart.gov.by. URL: <https://mart.gov.by/activity/zashchita-prav-potrebiteley/informatsiya-dlya-potrebiteley/prava-potrebiteley-pri-pokupke-neprodovolstvennykh-tovarov/> (дата обращения: 11.05.2024).

УДК 360:330

РОЛЬ УЧЁТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ОРГАНИЗАЦИЙ

Региг Иссам

аспирант, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

В статье рассматривается значимость учетно-аналитической системы (УАС) в управлении финансовым состоянием организаций. УАС представляет собой комплекс программных и аппаратных средств, обеспечивающих автоматизацию учетных процессов, точность и достоверность финансовой информации, а также своевременное предоставление данных для принятия управленческих решений.

Ключевые слова: учетно-аналитическая система (УАС); финансовое управление; автоматизация учета; анализ данных; бюджетирование; финансовые риски; управленческие решения; финансовая устойчивость; оптимизация процессов.

THE ROLE OF THE ACCOUNTING AND ANALYTICAL SYSTEM IN ENSURING THE MANAGEMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF ORGANIZATIONS

Reguig Issam

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

The article discusses the significance of accounting and analytical systems (AAS) in managing the financial condition of organizations. AAS represents a complex of software and hardware tools that ensure the automation of accounting processes, the accuracy and reliability of financial information, and the timely provision of data for managerial decision-making. The main functions of AAS include data collection and processing, analysis and visualization.

Keywords: Accounting and Analytical System (AAS); Financial Management; Accounting Automation; Data Analysis; Budgeting; Financial Risks; Managerial Decisions; Financial Stability; Process Optimization; Data Accuracy.

В современном мире финансовое состояние организаций является ключевым аспектом их успешного функционирования и развития. Для обеспечения устойчивого роста и конкурентоспособности необходимо эффективно управлять финансовыми ресурсами, что требует использования современных учетно-аналитических систем. Эти системы играют важную роль в мониторинге, анализе и прогнозировании финансовых показателей, что позволяет руководителям принимать обоснованные решения и оперативно реагировать на изменения в экономической среде. Определение и назначение учетно-аналитических систем. Учетно-аналитическая система представляет собой совокупность методов, инструментов и программных средств, предназначенных для сбора, обработки, анализа и представления финансовой информации о деятельности организации. Деятельность субъектов хозяйствования в современных реалиях представляет собой довольно динамичный процесс, в связи с чем, каждое предприятие стремится оптимизировать свою стратегию развития на основании конкурентных преимуществ, имеющихся ресурсов и возможностей. При этом для сохранения стабильности на рынке она должна применять все управленческие технологии. В такой ситуации учетно-аналитическая информация выступает важным стратегическим ресурсом, формирующая единую базу для принятия управленческих решений. Учетно-аналитическое обеспечение деятельности субъекта хозяйствования стоит определить как систему по сбору данных, в том числе группировку информации для целей управления предприятием.

Основные функции таких систем включают:

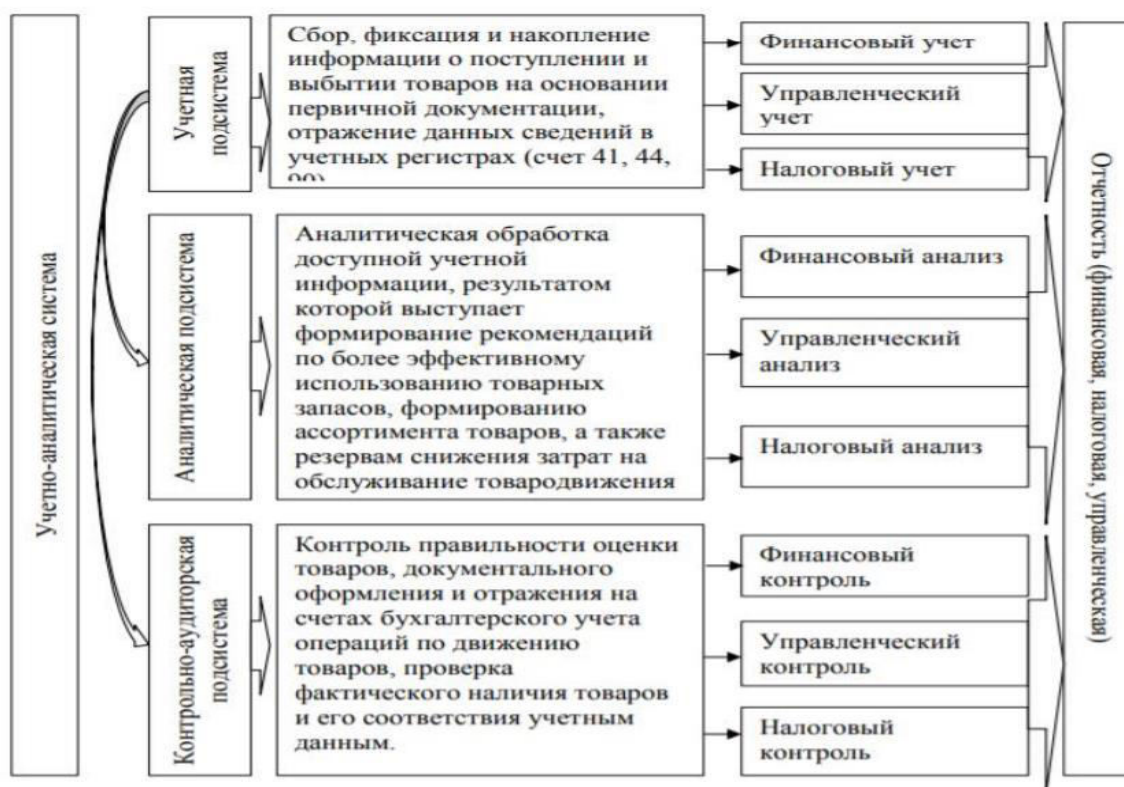
Сбор данных о финансовых операциях; Анализ и интерпретация полученной информации; Подготовка отчетности; Прогнозирование финансовых показателей;

Поддержка принятия управленческих решений.

Эти функции позволяют организациям эффективно контролировать свои финансовые потоки, минимизировать риски и оптимизировать использование ресурсов.

На основании сформированной на рисунке ниже концептуальной модели учетно-аналитической системы стоит сделать выводы, что сам процесс консолидирует в себе разные элементы, а именно:

- проведение финансового анализа на основании структуры и динамики показателей, в том числе по количественным и качественным критериям на основании данных финансовой отчетности;
- управленческий анализ, который строится с учетом имеющейся стратегии развития деятельности предприятия, выработки управленческих решений на основании сформированных на предприятии ресурсов;
- налоговый анализ, формируемый на основании данных налоговой отчетности в совокупности структуры и динамики налоговых платежей и выработке оптимальной степени нагрузки на предприятия.



Концептуальная модель учетно-аналитической системы в процессе оценки финансового состояния предприятия

Внедрение и правильное использование учетно-аналитических систем предоставляет организациям возможность оптимизировать свои финансовые процессы, что в конечном итоге приводит к улучшению их финансового состояния и повышению конкурентоспособности на рынке.

Таким образом, учетно-аналитическая система позволяет провести оценку достоверности учета и анализа финансовых потоков, сформировать эффективную стратегию на основании выявленных проблемных комплексов. Сам процесс учетно-аналитического обеспечения управления финансовым состоянием предприятия стоит рассматривать как сложный механизм взаимодействия ряда элементов согласно целевой направленности и стадиям направления: учетный (генерация информации), аналитический (оценка и анализ информации), контрольный (изучение и оптимизация ошибочных решений).

Библиографические ссылки

1. Бочкарев А. А. Современные учетно-аналитические системы в управлении предприятием // Вестник Санкт-Петербургского университета. 2013. № 8(4). С. 98–108.
2. Трофимова А. А. Роль учетно-аналитических систем в управлении финансовыми потоками // Бухгалтерский учет и анализ. 2017. № 14(1). С. 56–63.
3. Глушкова Л. А. Концептуальные модели учетно-аналитических систем // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. 2018. № 1(4). С. 32–45.
4. Сергеева Н. В. Структура и динамика показателей финансовой отчетности // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2019. № 24(3). С. 123–130.
5. Иванов П. В. Финансовый анализ предприятия: методы и инструменты // Финансовый аналитик: проблемы и решения. 2020. № 12(1). С. 66–72.
6. Петрова М. И. Управленческий анализ и его роль в принятии решений // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2021. № 9(2). С. 45–51.
7. Сидорова Т. В. Налоговый анализ и оптимизация налоговой нагрузки // Вестник налоговой службы. 2022. № 18(4). С. 112–119.
8. Алексеева Е. Г. Эффективность внедрения учетно-аналитических систем в управлении предприятием // Вестник Российского экономического университета. 2023. № 15(2). С. 132–139.
9. Ковалев В. В. Преимущества использования учетно-аналитических систем в управлении финансовыми процессами // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2023. № 3(3). С. 77–84.
10. Ваганова О. В., Сидоренко Е. Е., Кучерявенко С. А., Ерофеева Е. А. Оценка рисков при заключении договора бухгалтерского аутсорсинга в сфере малого предпринимательства // Экономика устойчивого развития. 2014. № 4(20). С. 38–42.
11. Ваганова О. В. Финансовые механизмы обеспечения интенсификации инновационного производства // Корпоративные финансы. 2010. Т. 4, № 3(15). С. 73–78.

УДК 336.717

ВНЕДРЕНИЕ НОВОГО ВИДА БАНКОВСКОЙ КАРТОЧКИ КАК НАПРАВЛЕНИЕ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «БАНК БЕЛВЭБ»)

К. Д. Сегодник¹⁾, А. В. Вериго²⁾, А.И. Короткевич³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: k.segodnik@gmail.com

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

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

В данной статье предлагается рассмотреть новый вид банковской карточки, который поможет банку увеличить свою прибыль, а также показатели эффективности своей деятельности. Аналогов данного продукта на территории Республики Беларусь на данный момент не имеется, отчего продукт является уникальным и будет пользоваться спросом у клиентов банка.

Ключевые слова: банковская карточка; манибэк; прибыль; эффективность деятельности банка.

IMPLEMENTATION OF A NEW TYPE OF BANK CARD AS A DIRECTION FOR INCREASING PROFIT (BY THE EXAMPLE OF JSC «BANK BELVEB»)

K. D. Segodnik¹⁾, A. V. Verigo²⁾, A. I. Karatkevich³⁾

¹⁾ PhD 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, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

³⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

This article proposes to consider a new type of bank card, which will help the bank increase its profits, as well as the performance indicators of its activities. There are currently no analogues of this product on the territory of the Republic of Belarus, which is why the product is unique and will be in demand among bank clients.

Keywords: Bank card; moneyback; profit; efficiency of the bank.

Цель исследования – предложить новый банковский продукт, при внедрении которого увеличится эффективность деятельности банка. В исследовании были использованы данные бухгалтерской отчетности ОАО «Банк БелВЭБ» (далее – Банк), а также данные официального сайта банка. Следует отметить, что актуальностью данного исследования служит сама имеющаяся проблематика, а именно низкие показатели эффективности деятельности банка. Так, в 2023 году рентабельность активов и собственного капитала равнялась 1,28 % и 8,88 % при норме 2-3 % и 10-15 % соответственно.

По результатам проведенного всестороннего теоретического и практического исследования предлагается внедрить дебетовую карточку с названием «Праздничная». Ее уникальностью будет необычная система манибэков. Манибэк – это доход в виде процентов от суммы безналичной оплаты товаров (работ, услуг) с использованием банковской платёжной карточки или её реквизитов, который зачисляется держателю платёжной карточки в момент совершения безналичной операции [1].

Общая концепция заключается в том, что у нашей карточки манибэк будет осуществляться в течение двух недель (за исключением Нового года) до праздника или же определенных международных дней в магазинах-партнерах, так или иначе связанных с данными событиями (например, перед Всемирным днем спорта 24 марта – 6 апреля будет манибэк 1,5 % при покупках в спортивных магазинах, тренажерных залах).

Манибэк в 1,5 % брался исходя из уже существующих в Банке карточек, которые лишь на некоторые виды товаров дают такой процент. В остальном же это будет стандартная карта БЕЛКАРТ Банка, но с вышеописанными дополнениями. Выпускаться данная карточка будет на 4 года, стоимость карточки будет равняться 40 рублям, бесплатное обслуживание и снятие/пополнение денежных средств через банкоматы и ПСТ Банка. Стоит также добавить, что вместе с карточкой будет прилагаться и маленький календарь, на котором будут отмечены все вышеупомянутые дни, а также примечание с группами магазинов.

Следует отметить, из-за предложения по манибэку данная карточка будет иметь преимущество перед уже имеющимися предложениями в Банке, что гарантирует, при грамотной рекламе, спрос на данную карточку от людей, уже являющихся клиентами Банка, а уникальность данного продукта привлечет еще и новых клиентов для Банка.

Сразу требуется оговориться, любому банку выгодно, чтобы по их картам проводилось как можно больше операций: ведь каждая приносит им определенный процент в виде комиссии от платежной системы. Размер этой комиссии относительно невысок – около 1,5

% от суммы операции [2]. Т.к. не была предоставлена информация о конкретных числах данной комиссии у Банка, будем считать, что манибэк примерно равноценен данной комиссии и можно при расчетах ей пренебречь.

У Банка порядка 350 тысяч клиентов, соответственно, предположим, что хотя бы у 1 % вызовет интерес наш новый банковский продукт, также добавим порядка 100 человек, которые ранее не были клиентами Банка.

Таким образом, Банк благодаря внедрению нового банковского продукта получит 99,52 тыс. руб. чистой прибыли, что положительно скажется на платежеспособности Банка. Кроме того, данный способ получения прибыли является безрисковым, т. к. затраты и доход не зависят от экономической ситуации на финансовых рынках, от финансового состояния клиента, а также от действий конкурентов (ибо продукт является уникальным). Следует отметить, что данное внедрение не может отрицательно сказаться на ликвидности Банка, т. к. доход будет получен во время продажи продукта (оказания услуги по заказу банковской карты), следовательно, данная операция не имеет временных рамок. Все итоги расчетов можно увидеть в табл. 1.

Таблица 1

Расчет прибыли после выпуска дебетовой карточки «Праздничная»

Показатель	Значение
Количество выпущенных карт, шт.	3600
Стоимость выпуска карты, руб.	40
Затраты банка на выпуск одной карты, руб.	3
Доходы банка от выпуска карточек, тыс. руб.	144,00
Затраты банка на выпуск карт, тыс. руб.	10,80
Операционные расходы, тыс. руб.	0,50
Прибыль банка, тыс. руб.	132,70
Налог на прибыль, тыс. руб.	33,18
Чистая прибыль, тыс. руб.	99,52

В качестве доказательства эффективности внедрения данного продукта предлагается считать показатели рентабельности и прибыли с учетом данного нововведения (табл. 2).

Предположения, сделанные для расчетов в табл. 2:

1) На 31.12.2023 у Банка было 940222 тыс. руб. на текущих счетах клиентов. Следовательно, увеличение этой статьи будем считать только за 100 новых клиентов, которые принесли около 268,63 тыс. руб. (считалось среднее количество денежных средств на 1 клиента и умножалось на 100).

2) Исходя из 1), делаем вывод об увеличении активов и доходных активов на 268,63 тыс. руб.

3) Собственный капитал, уставный фонд никак не изменились с появлением нового банковского продукта.

4) Сумма расходов увеличилась на операционные расходы и затраты от выпуска карт, т.е. на 11,30 тыс. руб.

Таблица 2

Эффективность внедрения дебетовой карты «Праздничная»

Показатель	2023	2023 с «Праздничной»	2023 с «Праздничной»/2023
Рентабельность активов, %	1,28	1,29	0,01
Рентабельность доходных активов, %	1,38	1,40	0,02
Рентабельность собственного капитала, %	8,88	8,91	0,03
Рентабельность уставного капитала, %	54,87	54,95	0,08
Рентабельность расходов, %	3,46	3,47	0,01

Следует отметить, что все показатели выросли на сотые процентных пункта, но тем не менее не следует забывать, что для рассмотрения было взято всего лишь 1% от уже имеющихся клиентов, что может быть в разы заниженным числом клиентов, заинтересованных в данной новинке (тоже самое и с новыми клиентами). Кроме того, при расчетах мы не учитывали комиссию за безналичные расчеты, которую получает Банк от организаций, что также дает определенную часть комиссионного дохода. В целом, за счет данного нововведения на наш взгляд удастся повысить эффективность деятельности Банка, в частности, увеличить прибыль.

Библиографические ссылки

1. Функция манибэк [Электронный ресурс] // ОАО «Приорбанк» : сайт. URL: <https://www.priorbank.by/offers/importantly/financial-literacy/money-back> (дата обращения: 27.04.2024).
2. Карточка с манибэком: как пользоваться с максимальной выгодой [Электронный ресурс] // Экономическая газета : сайт. URL: <https://neg.by/novosti/otkrytj/kartochka-s-manibekom-kak-polzovatsya-s-maksimalnoy-vygodoj/> (дата обращения: 28.04.2024).

УДК 336.71.078.3

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ В БАНКЕ

К. Д. Сегодник¹⁾, А. В. Веригο²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: k.segodnik@gmail.com

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

В данной статье освещаются теоретические аспекты управления риском ликвидности в банке, а также показатели оценки риска ликвидности. Характеризуются методы и инструменты управления риском ликвидности, которые существуют в системе управления рисками в банках Республики Беларусь.

Ключевые слова: риск ликвидности; гэп-анализ; оценка риска ликвидности; стресс-тестирование; индикаторы риска ликвидности.

THEORETICAL ASPECTS OF LIQUIDITY RISK MANAGEMENT IN A BANK

K. D. Segodnik¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ PhD student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

This article highlights the theoretical aspects of liquidity risk management in a bank, as well as indicators for assessing liquidity risk. The methods and tools for liquidity risk management that exist in the risk management system in banks of the Republic of Belarus are characterized.

Keywords: liquidity risk; gap analysis; liquidity risk assessment; stress testing; indicators of liquidity risk.

Процедуры по управлению рисками в банке регулируются внутренними документами, а также нормативными правовыми актами Национального банка Республики Беларусь. Таким образом, банки по большей части сами определяют методы и инструменты для управления банковскими рисками, что делает тему актуальной, т. к. с каждым новым годом появляются новые методы, а уже существующие модернизируются. При подготовке статьи были проанализированы нормативные правовые акты Национального банка Республики Беларусь, а также некоторые локальные правовые акты банка ОАО «Банк БелВЭБ». Целью исследования является всестороннее рассмотрение методов и инструментов управления риском ликвидности, используемых в белорусских банках.

Процесс управления риском ликвидности включает в себя идентификацию, оценку и стресс-тестирование, мониторинг, а также принятие дальнейших решений в отношении риска ликвидности. В качестве инструментов регулирования ликвидности банки зачастую используют сокращение кредитного портфеля, замену валюты обязательств, рефинансирование межбанковскими кредитами, а также систему трансфертного ценообразования.

К существенным видам риска ликвидности можно отнести: - риск краткосрочной недостаточной ликвидности; - риск долгосрочной недостаточной ликвидности; - риск фондирования ликвидности; - рыночный риск ликвидности; - риск концентрации.

Для идентификации риска ликвидности определяются источники его возникновения. Под источниками понимаются внешние и внутренние факторы. Различия между этими факторами не только в их источнике, но и в возможности контролировать их. Несмотря на то, что внешние риски не поддаются контролю, надо уметь определять степень их опасности и вероятность реализации. К внутренним факторам относятся: - несбалансированность активов и пассивов по срокам погашения; - высокая концентрация платежей по времени или виду валюты; - ухудшение качества кредитного портфеля; - отток средств клиентов; - сокращение объема ликвидных инструментов, которые используются для привлечения дополнительного фондирования и т. д.

Внешние факторы, как правило, связаны с действиями регулятора, общей ситуацией на рынке ресурсов, а также вводимыми ограничениями на межбанковском рынке.

Следующим, пожалуй, самым важным этапом управления риском ликвидности является его оценка. Существует большое количество методов оценки риска ликвидности, и каждый банк использует свой инструментарий для оценки риска ликвидности. Единственное, что требует Национальный банк от всех банков, – расчет таких пруденциальных показателей, как норматив покрытия ликвидности и норматив чистого стабильного фондирования (оба показателя должны быть больше 100%) [1]. Рассмотрим некоторые методы оценки риска ликвидности, используемые в банках.

Гэп-анализ срочности денежных потоков является очень распространенным методом оценки риска ликвидности. С помощью него сопоставляются объемы требований и обязательств, распределенных в зависимости от сроков погашения по временным диапазонам. Гэп-анализ осуществляется в агрегированном виде по всем валютам, в совокупности по всем иностранным валютам, а также по каждой в отдельности для базового, негативного и стрессового сценариев. На основе гэп-анализа осуществляется ограничение риска ликвидности путем лимитирования и мониторинга максимально допустимых несоответствий денежных потоков по временным диапазонам. Итогом гэп-анализа является расчет определенных показателей риска ликвидности:

1) Гэп ликвидности – разность агрегированных входящих и исходящих денежных потоков в определенном временном диапазоне. Гэп ликвидности (разрывы ликвидности) считается отдельно по каждому виду валют, а также по группам различных сроков.

2) Кумулятивный гэп, определяемый как суммарная величина разрывов ликвидности.

3) Горизонт выживания – период, в течение которого банк способен исполнять свои обязательства без привлечения дополнительного фондирования в условиях реализации негативного сценария.

4) Отношение обязательств к активам со срочностью менее 1 года.

5) Отношение активов со срочностью более 1 года к сумме капитала и обязательств со срочностью более 1 года.

Кроме гэп-анализа используется оценка концентрации фондирования, которая направлена на определение и лимитирование зависимости банка от определенных источников фондирования или крупных кредиторов. В данном методе рассчитываются следующие показатели: - доля средств крупнейшего клиента в обязательствах; - для средств десяти крупнейших клиентов в обязательствах; - доля средств, привлеченных от других банков в обязательствах; - доля средств физических лиц в обязательствах; - доля средств юридических лиц в обязательствах.

При оценке риска ликвидности также производится расчет буфера ликвидности. Буфер ликвидности – портфель, формируемый с целью управления ликвидностью, состоящий из ликвидных инструментов, которые в условиях кризиса могут быть использованы для привлечения дополнительного фондирования. В качестве таких ликвидных инструментов могут выступать денежные средства и драгоценные камни и металлы, средства на корсчетах в Национальном банке (без учета обязательных резервов), депозиты до востребования и со сроком погашения до 30 дней в банках, безотзывные кредитные линии и др.

Также существует оценка риска ликвидности на основе балльно-весаого метода. В зависимости от попадания значения ключевого индикатора риска ликвидности в зону низкого, среднего, высокого уровня риска ему присваивается балл 1, 2, 3 соответственно. Расчет уровня риска ликвидности производится определенным алгоритмом на основании баллов, присвоенных ключевым индикаторам риска ликвидности.

Ключевыми индикаторами риска ликвидности при его оценке являются:

1) пруденциальные показатели ликвидности – нормативы покрытия ликвидности и чистого стабильного фондирования.

2) показатели структурной ликвидности, рассчитываемые на основе гэп-анализа.

3) показатели динамики привлеченных средств – относительное изменение среднедневных объемов привлеченных средств клиентов.

4) показатели концентрации фондирования, рассчитываемые на основе метода оценки концентрации фондирования.

5) показатели буфера ликвидности – доля величины буфера ликвидности в совокупных активах, показатель избыточной ликвидности.

6) показатели внутренних факторов риска – показатель качества активов, уровень риска потери деловой репутации и операционного риска.

7) показатели внешних факторов риска – изменение средних процентных ставок на межбанковском рынке, ликвидность в белорусских рублях в целом по банковской системе, изменение объемов лимитов, открытых на банк банками-контрагентами.

Кроме оценки риска ликвидности также проводится процедура стресс-тестирования, направленная на оценку потенциального эффекта от неблагоприятных событий на основные показатели риска ликвидности (пруденциальные нормативы и гэп ликвидности, кумулятивный гэп, горизонт выживания). В качестве неблагоприятных событий могут выступать изменения в ставке рефинансирования, норме обязательных резервов, инфляции, курсах валют, продуктовой линейке, структуре банковских портфелей и другие количественные изменения.

Процедура стресс-тестирования включает в себя генерацию стресс-сценариев, переоценку показателей риска ликвидности, оценку потерь и обработку результатов. Стресс-тестирование осуществляется на различные горизонты в зависимости от целей его проведения: тактическое (краткосрочное) и стратегическое (долгосрочное).

Стресс-сценарии могут быть гипотетическими, т.е. основанными на событиях, не происходивших в прошлом, которые могут привести к кризисной ситуации, и историческими, т.е. воспроизводящими изменения в источниках риска, характерные для периодов

исторических кризисов. Стресс-сценарии разрабатываются, как правило, департаментом риск-менеджмента главного офиса банка.

Итак, структура управления риском ликвидности состоит из наблюдения за изменениями внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на ликвидность банка, оценки риска ликвидности при помощи различных методов таких, как гэп-анализ, балльно-весовой метод, расчет показателей буфера ликвидности и т.д., а также процедуры стресс-тестирования, которая помогает банку гибко подстраиваться под гипотетические изменения показателей риска. Системное и обоснованное применение и сочетание указанных методов является основой эффективного управления риском ликвидности в банке.

Библиографические ссылки

1. Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования : Инструкция Нац. банка Респ. Беларусь : утверждена постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь 11 июля. 2022 г., № 257. Минск, 2022. 165 с.

УДК 336.276

ПРОЦЕСС РАБОТЫ С ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ КЛИЕНТОВ БАНКА

У. Н. Селивончик¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ *магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ulianas2001@gmail.com*

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

В статье приводится исследование процесса работы с проблемной задолженностью клиентов банка.

Ключевые слова: банк; кредитный процесс; кредитный риск; проблемная задолженность.

PROCESS OF WORKING WITH PROBLEM DEBT OF BANK CLIENTS

U. N. Selivonchyk¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ *master student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com*

²⁾ *PhD of economics, assistant of professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com*

The article provides a study of the process of working with problem debts of bank clients.

Keywords: bank; credit process; credit risk; problem debt.

Важным условием организации качественного кредитного процесса в банке является закрепление основных положений в локальных нормативных правовых актах банка. Регламент работы банка на каждом этапе кредитного процесса может быть представлен следующими внутренними документами:

- общие положения;
- порядок принятия решения кредитным комитетом;
- порядок работы банка с кредитополучателем;
- порядок оформления кредитного договора;

- процедура обеспечения возврата выданных кредитов;
- порядок начисления процентов;
- порядок предоставления кредитов;
- порядок погашения кредитов;
- процедура контроля банка за погашением кредита;
- порядок притензионно-исковой работы;
- порядок хранения кредитных досье [1, с. 28-29].

На каждом этапе кредитного процесса существует вероятность образования проблемной задолженности, поэтому каждому банку необходимо иметь задокументированный четкий порядок действий, сопровождающих кредитный процесс и способствующих выявлению возможности образования проблемной задолженности на ранних этапах.

Общую схему работы банка с проблемной задолженностью можно представить, как показано на рисунке.



Процесс работы с проблемной задолженностью.

Составлено по: [2, с. 276]

Процесс работы с проблемными кредитами осуществляется на основе проводимой в банке кредитной политики и в соответствии с положениями системы управления рисками и представляет собой определенный перечень процедур.

Основные направления работы с проблемной задолженностью закрепляются в локальных нормативных правовых актах банка, при этом основная часть действий, направленных на снижение проблемной задолженности, осуществляется в процессе кредитного

мониторинга. На данном этапе специалисты банка проводят комплексный анализ причин, повлиявших на возникновение проблемной задолженности, включающий анализ внешних, внутренних, финансовых и нефинансовых факторов, и оценивают в целом сложившуюся ситуацию, планируют план мероприятий, направленных на снижение проблемной задолженности, и готовятся к его реализации [3].

Данный план действий в первую очередь направлен на восстановление кредитоспособности клиента, в частности, восстановление его финансового положения. В случае если реализация мероприятий по восстановлению кредитоспособности клиента невозможна или если результаты проведения мероприятий являются неэффективными, то работа с проблемной задолженностью продолжается. Банк оценивает эффективность применения согласительных процедур, на этапе которых устанавливаются «партнерские» отношения между банком и клиентом. На данном этапе банк и заемщик обычно вступают в переговоры для поиска взаимовыгодного решения по устранению проблемной задолженности, исследуют различные варианты и альтернативы для урегулирования проблемной задолженности, целью которых является поиск решения, которое удовлетворяло бы обе стороны и позволяло заемщику решить свои финансовые проблемы, не приводя при этом к убыткам для банка. Банк может также проводить оценку обеспечения по кредиту и в случае, если оценка выявляет недостаточность текущего обеспечения, банком может быть предложено оформление дополнительного обеспечения.

Также рассматриваются варианты реструктуризации задолженности, проводится оценка эффективности данной меры. При реструктуризации могут вноситься изменения в условия договора, приводящие к изменению сроков или графика погашения основного долга, сроков и графиков уплаты процентов, также в ходе реструктуризации между банком и кредитополучателем может быть заключен новый кредитный договор, приводящий к прекращению ранее возникших обязательств. Основной задачей реструктуризации является создание условий, способных организовать процесс исполнения должником обязательств, не приводящий к возникновению новой проблемной задолженности.

В случае, когда мониторинг задолженности после проведения вышеуказанных мероприятий не повлиял на улучшение финансового состояния заемщика и не привел к сокращению проблемной задолженности, банк обращается к способам исполнения обязательств по договору. В первую очередь это заключается в реализации принятого банком обеспечения (в случае его наличия). При этом важно отметить, что при ухудшении финансового состояния должника и росте вероятности невозврата кредита, банком должна постоянно проводиться оценка принятого залога в соответствии с состоянием рынка, поскольку колебание цен на рынке и невозможность реализации залога может привести к возникновению дополнительных рисков.

Если банком не было принято обеспечение кредита или проведена недостаточная его оценка, то банк применяет меры принудительного взыскания задолженности. Конечным этапом является обращение в суд для взыскания задолженности, а также неустойки, установленной кредитным договором.

Библиографические ссылки

1. *Раковец А. А.* Кредитный процесс. Риски банковской деятельности: измерение, прогнозирование, управление и минимизация. Изд. центр БГУ, 2007.
2. *Кравцова Г. И., Василенко Н. К., Купчинова О. В.* Организация деятельности коммерческих банков : учебник. 3-е изд., перераб. и доп. Минск : БГЭУ, 2007. 478 с.
3. *Селивончик У. Н., Машевская О. В.* Факторы, влияющие на кредитный рынок Беларуси // Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды 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. С. 280–285.

АНАЛИЗ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

У. Н. Селивончик¹⁾, Л. И. Стефанович²⁾

¹⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

В статье приводится анализ проблемной задолженности клиентов банков Республики Беларусь за 2021–2023 гг.

Ключевые слова: банковский сектор; активы, подверженные кредитному риску; необслуживаемые активы; проблемная задолженность; резерв.

PROCESS OF WORKING WITH PROBLEM DEBT OF BANK CLIENTS

U. N. Selivonchyk¹⁾, L. I. Stefanovich²⁾

¹⁾ master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

The article provides an analysis of the problem debt of clients of banks of the Republic of Belarus for 2021–2023.

Keywords: banking sector; assets exposed to credit risk; non-performing assets; problem debt; reserve.

Качество банковских активов, и прежде всего кредитов, - один из важнейших индикаторов состояния банковского сектора. Однако в деятельности банов периодически появляется кредиторская задолженность, что привело к тому, что в 2003 году Национальным Банком Республики Беларусь данная задолженность была определена как совокупность пролонгированной, просроченной и сомнительной (безнадежной к погашению) задолженности клиентов и банков, регулятор установил требования по доведению банками ее определённого уровня.

При реализации кредитного риска по активам, которые подвержены данному риску, возникает проблемная задолженность. На рис. 1 представлена динамика активов, подверженных кредитному риску.



Рис. 1. Динамика активов, подверженных кредитному риску, на 01.01.2022–01.01.2024 гг.

Составлено по: [1]

За исследуемый период времени наблюдался рост данных активов: в 2022 г. – на 3 % (2 523,7 млн руб.), в 2023 г. – на 26 % (20 322,4 млн руб.). При этом стоит отметить, что доля данных активов в общей сумме всех активов оставалась на уровне более 70 %.

Рассматривая просроченную задолженность по кредитам секторам экономики (табл. 1), был также выявлен рост данного показателя: в 2022 г. – на 67 % (67,6 млн руб.), в 2023 г. – на 46,8 % (78,5 млн руб.). Такая динамика (рост) был вызван ростом просроченной задолженности по кредитам, выданным частному сектору, доля которой выросла с 61,7 % по данным на 01.01.2022 г. до уровня 84 % по данным на 01.01.2024 г. При этом стоит отметить, что доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности оставалась на уровне менее 1 %.

Таблица 1

Структура и динамика просроченной задолженности по кредитам, выданным банками секторам экономики, на 01.01.2022–01.01.2024 гг.

Показатель	На 01.01.2022 г.		На 01.01.2023 г.		На 01.01.2024 г.	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %
Просроченная задолженность по кредитам секторов экономики, в том числе	100,2	100,0	167,8	100,0	246,3	100,0
государственные коммерческие предприятия	7,3	7,3	20,0	11,9	6,3	2,6
частного сектора	61,7	61,6	110,0	65,6	206,8	84,0
физических лиц	31,2	31,1	37,4	22,3	33,2	13,5
небанковских финансовых организаций	0,0	0,0	0,4	0,2	0,1	0,0

Составлено по: [2].

В соответствии с Инструкцией о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, утвержденной Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28.09.2006 г. № 138 [3] по I группе риска специальный резерв на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску, формируется в размере от 0,5 до 2 процентов от общей суммы задолженности всех активов, отнесенных к данной группе риска, по II группе риска – от 5 % до 20 %, по III группе риска – от 20 % до 30 %, по IV группе риска – от 30 % до 50 %, по V группе риска – от 50 % до 100 %, по VI группе риска – 100 %.

Рассмотрим структуру активов, подверженных кредитному риску и классифицированных по группам риска (табл. 2). Наибольший удельный вес занимают активы, классифицированные в I группу риска (более 50 %) и II группу риска (20 %). При этом стоит отметить рост доли активов I группы и снижение доли активов II группы, что является положительной тенденцией, свидетельствующей о преобладании качественных активов в общей сумме кредитов. Также наблюдалось снижение активов V группы риска и их доли, доля VI группы риска оставалась на уровне 0,3 %.

На рис. 2 отображена динамика необслуживаемых активов, где наблюдается разнонаправленная динамика: снижение по данным на 01.01.2023 г. на 172,3 млн руб. и рост по данным на 01.01.2024 г. на 1135,2 млн руб. При этом доля данных активов составляла 5 % от всех активов, подверженных кредитному риску.

Наибольшую долю в необслуживаемых активах занимает реструктуризированная задолженность, классифицированная в IV группу риска, доля которой за исследуемый период времени выросла на 20 п. п., при этом наблюдалась динамика снижения доли задолженности V группы риска и, соответственно, ее доли до 20,4 %, задолженность VI группы риска оставалась на уровне 6 %.

При этом указом Президента Республики Беларусь устанавливается целевой показатель доли необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, не более 10 %.

Таблица 2

Структура и динамика активов, подверженных кредитному риску, в разрезе групп риска на 01.01.2022–01.01.2024 гг.

Показатель	На 01.01.2022 г.		На 01.01.2023 г.		На 01.01.2024 г.	
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %
Активы, подверженные кредитному риску, в том числе классифицированные в группы риска:	76022,6	100,0	78546,3	100,0	98868,7	100,0
I группу риска	42761,6	56,2	43883,0	55,9	60629,8	61,3
II группу риска	16713,0	22,0	16479,0	21,0	18485,2	18,7
III группу риска	7113,6	9,4	9140,2	11,6	10978,6	11,1
IV группу риска	4784,6	6,3	5333,3	6,8	4612,4	4,7
V группу риска	1629,4	2,1	1395,2	1,8	1016,7	1,0
VI группу риска	241,1	0,3	225,6	0,3	293,4	0,3

Составлено по: [1].



Рис. 2. Динамика необслуживаемых активов на 01.01.2022–01.01.2024 гг.

Составлено по: [1]

Библиографические ссылки

1. 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: 15.04.2024).
2. Статистический бюллетень Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс], URL: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> (дата обращения: 15.04.2024).
3. Об утверждении Инструкции о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. URL: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=B22035163> (дата доступа: 15.04.2024).

АУТСОРСИНГ: ВОЗНИКНОВЕНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ, ВИДЫ, ПРАКТИКА

А. А. Селицкий

*студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: antonselicky@gmail.com*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В данной статье рассматривается экономическая сущность аутсорсинга, его история возникновения, значение и функции, формы и виды в современном мире.

Ключевые слова: аутсорсинг; конкуренция; эффективность; глобализация; оптимизация затрат; бизнес.

OUTSOURCING: ORIGIN, MEANING, TYPES, PRACTICE

A. A. Selitskiy

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: antonselicky@gmail.com

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

This article examines the economic essence of outsourcing, its history of emergence, meaning and functions, forms and types in the modern world.

Keywords: outsourcing; competition; efficiency; globalization; cost optimization; business.

Актуальность рассмотрения аутсорсинга связана с его широким распространением в современной практике различных компаний, поскольку его применение позволяет в значительной степени повысить конкурентоспособность организации за счет снижения издержек, рационализации производственной и управленческой деятельности, сосредоточения усилий на основных целях. Традиционные способы ведения бизнеса претерпевают значительные изменения и сегодня компании понимают, что могут сэкономить немало денег, передав некоторые виды деятельности за пределы организации.

Смысл идеи аутсорсинга еще в 1776 г. обосновал Адам Смит в своей работе «Исследование о природе и причинах богатства народов». Шотландский экономист писал, что «если какая-либо чужая страна может снабдить нас каким-нибудь товаром по более низкой цене, чем мы в состоянии изготовить его, гораздо лучше покупать его у нее на некоторую часть продукта нашего собственного промышленного труда» [1].

Существует несколько точек зрения относительно периода возникновения аутсорсинга в его современном понимании. Первую версию зарождения современного понимания аутсорсин-

га как инструмента развития бизнеса принято связывать с противостоянием двух великих инженеров – Альфреда Слоуна и Генри Форда. Именно они возглавили гигантов автомобильной промышленности – General Motors и Ford. Начиная с 30-х гг. XX века эти компании функционировали в жесткой конкуренции и практически одновременно для них стало очевидно, что недостаточно полагаться только на личные ресурсы и целесообразно передать некоторые процессы, обеспечивающие функционирование производства, другим организациям, специализирующихся на данных процессах. Таким образом, изъятие части производственных и управленческих функций положило начало практическому аутсорсингу [2].

Вторую версию исследователи связывают с глобальным распространением информационных систем и технологий во второй половине XX века. Зарождение ИТ-аутсорсинга нельзя привязать к точной дате. Однако, по общему мнению исследователей данной отрасли, ИТ-аутсорсинг официально зародился в 1970–1980-х гг. В 1989 г. компания Eastman Kodak, производитель фотоматериалов, оборудования, расходных материалов и программного обеспечения для печати, заключила сделку с IBM. Компьютерному гиганту было поручено спроектировать и построить центр обработки данных от имени Kodak, а в последующем и управлять им. В это время компания Kodak перевела сотни своих сотрудников в корпорацию IBM Integrated Systems Solution Corporation (ISSC). Причина, по которой многие считают это событие рождением ИТ-аутсорсинга, заключается в том, что оно произвело своего рода революцию в корпоративном мире. До этого момента многие корпорации никогда бы не подумали об аутсорсинге такого масштаба, предпочитая держать необходимые услуги внутри компании. Когда Eastman Kodak решилась на столь масштабный аутсорсинг, другие корпорации обратили на это внимание. Вскоре многие последовали их примеру. В результате IBM стала доминирующим поставщиком ИТ-услуг в конце 80-х и в 90-е годы.

Electronic Data Systems (EDS) была еще одним первопроходцем в области ИТ-аутсорсинга. Однако эта компания пошла по другому пути, чем IBM, предоставляя ИТ-услуги без привязки к производителю оборудования. Компания заключила множество выгодных долгосрочных контрактов на обслуживание с первоклассными корпорациями, взяв курс на решение бизнес-проблем с помощью ИТ-аутсорсинга, не предлагая услуги поддержки, привязанные к конкретным продуктам [3].

В современном мире аутсорсинг стал ключевым инструментом для повышения эффективности и конкурентоспособности компаний, что позволяет делегировать определенные бизнес-процессы и функции сторонним поставщикам, что позволяет компаниям сосредоточить свои усилия на своей основной деятельности.

Термин аутсорсинг происходит от английских слов «outsourcing – outside resource using» и трактуется как «использование внешних ресурсов и источников». Существует ряд определений аутсорсинга. Например, американский журналист Джеймс Шуровески определяет делегирование задачи, функции или ответственности независимому поставщику, приводя в пример рынок ритейлеров, где большинство компаний передают основную часть своего производства в страны третьего мира, где рабочая сила значительно дешевле [4]. Российский эксперт Ивлев А. Г. высказывает определение, подтверждающее слова А. Смита. Согласно его мнению, аутсорсинг - это организационное решение, которое заключается в распределении функций бизнес-системы в соответствии с принципом: «оставляю себе только то, что могу делать лучше других, передаю внешнему исполнителю то, что он делает лучше других» [5]. Если же отталкиваться от словарного определения, то в Кембриджском глоссарии определение аутсорсинга звучит следующим образом: «Ситуация, в которой компания нанимает другую организацию для выполнения части своей работы, а не использует для этого собственных сотрудников» [6]. Таким образом, под аутсорсингом понимается передача отдельных функций компании внешним исполнителям, имеющим необходимые для этого возможности. Как категория экономической теории аутсорсинг

может рассматриваться как особая форма геопланетарной интеграции. Ведь аутсорсинг способствует выстраиванию отношений и обмену технологиями и опытом между компаниями разных стран.

Значение такого феномена, как аутсорсинг заключается, в первую очередь, в оптимизации ресурсов фирмы. Благодаря делегированию выполнения функций и процессов лицам, специализирующимся в данной области, компания снижает свои операционные издержки, а также получает доступ к высококвалифицированным специалистам, которые были бы недоступны внутри компании. Как правило, на аутсорсинг передаются второстепенные задачи организации. Например, уборка помещений, служба безопасности, ведение бухгалтерии, найм сотрудников и организация деловых поездок. Это позволяет компании сконцентрировать все свои ресурсы на основных целях.

Аутсорсинг позволяет компаниям быстрее внедрять новые технологии и инновационные решения, благодаря доступу к экспертизе и ресурсам внешних поставщиков. Данное качество особенно актуально в ситуации, когда фирма сильно отстала от конкурентов и не имеет возможностей и ресурсов осуществить качественный рост. Помимо этого, аутсорсинг уменьшает риски компаниям, обеспечивает им гибкость и адаптивность к условиям рынка, позволяя быстро реагировать на изменения. Ведь фирма не вкладывается в развитие собственной инфраструктуры, а пользуется уже созданной. При изменении ситуации на рынке, например, фирма может просто сменить поставщика услуг.

Говоря о формах и видах аутсорсинга, стоит отметить, что на данный момент не существует единой классификации, так как данный сектор бизнес-среды развивается очень быстрыми темпами и ежегодно появляются новые формы взаимодействия между организациями в условиях международной интеграции. Выбор формы сотрудничества определяется клиентом и зависит от его желания и возможности контролировать и координировать выполнение работ аутсорсером. Степень такой координации определяется правами на владение ресурсами, используемыми при реализации проекта. Условия соглашения могут различаться с экономической и юридической точек зрения. В зависимости от организационной формы сотрудничества выделяются внутренний и внешний аутсорсинг [7].

Внутренний аутсорсинг подразумевает перераспределение функций внутри бизнес-системы компании, где определенные функции могут быть переданы другим отделам или подразделениям компании, которые могут лучше справляться с ними. Такой подход позволяет компании сохранить контроль над качеством выполнения работ и управлять ими более эффективно, однако требует больших затрат для построения инфраструктуры.

Внешний аутсорсинг предполагает передачу выполнения определенных функций или процессов внешнему исполнителю - аутсорсеру. Это может быть как отдельные функции, так и целые бизнес-процессы. При этом компания работает с внешними поставщиками услуг, которые обладают специализированными знаниями и ресурсами для эффективного выполнения задач. Внешний аутсорсинг позволяет компании сократить издержки, улучшить качество и сосредоточиться на ключевых аспектах своей деятельности, однако компания теряет контроль над выполнением работы.

Таким образом, внешний и внутренний аутсорсинг представляют собой своего рода две крайности. Выбирая внутренний, компания получает полный контроль качества, однако тратит больше. Выбирая внешний, компания, наоборот, лишается полного контроля, но сокращает издержки.

Подводя итоги, можно констатировать, что аутсорсинг является важнейшим элементом развития современной национальной и мировой экономики. Этот экономический феномен стал распространен практически в каждой сфере экономической деятельности и оказывает благоприятное воздействие на все сегменты мировой экономики. Рассмотрение аутсорсинга как стратегического инструмента позволяет лучше понять его влияние экономику в целом.

Библиографические ссылки

1. Третьяк В. В., Круглова И. А. Офшорный аутсорсинг как перспективная форма ведения международного бизнеса в условиях глобализации // Ученые записки Международного банковского института. 2016. № 16. С. 115–123.
2. The history of outsourcing [Электронный ресурс] // Orphicpixel. URL: <https://www.orphicpixel.com/the-history-of-outsourcing/> (дата обращения: 20.04.2024).
3. A History of IT Outsourcing [Электронный ресурс] // The AME group IT service. URL: <https://www.theamegroup.com/a-history-of-it-outsourcing/> (дата обращения: 20.04.2024).
4. Definition of outsourcing [Электронный ресурс] // The American heritage dictionary of the English Language. URL: <https://ahdictionary.com/word/search.html?q=outsourcing/> (дата обращения: 20.04.2024).
5. Ивлев А. Г. Аутсорсинг организационного развития [Электронный ресурс] // Административно-управленческий портал AUP.Ru. URL: <http://www.aup.ru/books/m74/15.htm> (дата обращения: 20.04.2024).
6. Definition of outsourcing [Электронный ресурс] // Cambridge Dictionary. URL: <https://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/outsourcing> (дата обращения 20.04.2024).
7. Аникин Б. А., Рудая И. Л. Аутсорсинг и аутстаффинг: высокие технологии менеджмента : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2009. 62 с.

УДК 930.25: 616.98:578

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ, ПЕРСПЕКТИВЫ, ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АФРИКАНСКИМ СОЮЗОМ (ЕГИПЕТ)

Д. М. Случич¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ бакалавр, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: dashasluchichm@gmail.com

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

Сотрудничество ЕАЭС и Африканского союза является важнейшим этапом в развитии экономик этих стран. В условиях политической нестабильности и глобальных изменений поиск новых соратников является не обязанностью, а необходимостью. Диверсификация внешней торговли уменьшает зависимость от обыденных партнеров. Партнерство со странами Африки является новым витком как в развитии экономики ЕАЭС, так и самих стран Африки.

Ключевые слова: сотрудничество; ЕАЭС; Африканский союз (Египет); экспорт; импорт.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS FOR IMPROVEMENT, PROSPECTS, TRENDS OF ECONOMIC COOPERATION OF EAEU MEMBER COUNTRIES WITH THE AFRICAN UNION (EGYPT)

D. M. Sluchich¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ Bachelor's degree, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dashasluchichm@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by

Cooperation between the EAEU and the African Union is a crucial stage in the development of the economies of these countries. In conditions of political instability and global changes, the search for new partners is not an obligation, but a necessity. Diversification of foreign trade reduces dependence on ordinary partners. Partnership with African countries is a new turn in the development of both the EAEU economy and the African countries themselves.

Keywords: cooperation; EAEU; African Union (Egypt); exports; imports.

Африканский союз – международная организация, в которую входят 55 африканских стран. Союз основан в 2002 г и создан для укрепления солидарности и единства, сохранение территориальной целостности и суверенитета стран Африки, активизация интеграции, выявление и поддержка общих мнений по вопросам, касающихся народов Африки.

Наиболее важные решения на собраниях глав государств и правительств (Ассамблея АС) раз в полгода. Комиссия и Секретариат находятся в столице Эфиопии (Аддис-Абебе). 02.2009 произошла реорганизация Комиссии в Полномочный орган АС. До создания Африканского союза был САГ (Союз Африканских Государств), конференция государств Африки (1960-х), ОАЕ (Организация африканского единства (1963)), АЭС (Африканское экономическое сообщество (1991)). Несмотря на количество союзов и сообществ, они были мало эффективны, поэтому появилась необходимость возрождения идеи объединения африканских стран. Следовательно, 9 сентября 1999 г лидеры стран-членов приняли решение создать Африканский союз. Была подписана Сиртская декларация, где говорилось о желании создать Африканский союз. 2000 год – принятие Учредительного акта АС. 2001 год – в Лукасе представлен план о создании организации, одобрено «Новое партнерство для развития Африки». 9 июля 2002 год – начало деятельности союза. 2016 год – представление единого паспорта АС, позволяющий организовать безвизовый режим между странами-членами. 2023 год – приостановление участие ряда стран в АС (Нигер, Габона и др.) из-за военных переворотов.

Площадь территории ЕАЭС – примерно 20 млн км². При этом по численности населения, которая составляет около 180 млн чел. Площадь территории АС – около 30 млн км², а численность населения – более 1 млрд чел.

Официальное начало сотрудничества было положено на первом экономическом форуму «Россия – Африка» в 2019 году. Однако во время пандемии все контакты приостановились. Но сейчас все снова возвращается на круги своя.

Основные направления сотрудничества ЕАЭС с африканскими странами – развитие инфраструктуры и сельского хозяйства, торговля, инвестиции и развитие предпринимательства, региональная экономическая интеграция, научное сотрудничество.

Для более подробного анализа была выбрана одна страна АС, которая является одним из основных торговых партнеров ЕАЭС – Египет.

Рассмотрим экспорт и импорт Египта в страны ЕАЭС.

Таким образом, мы видим, что основной экспорт идет в Россию. Примерно в пять раз меньше в Казахстан. И совсем незначительные показатели с Беларусью, Арменией и Кыргызстаном.

Экспорт и импорт по странам ЕАЭС и Египта

Страны	Экспорт	Импорт
Россия	545	2900
Беларусь	8.58	75.5
Казахстан	124	46.1
Армения	23.5	0.171
Кыргызстан	7.59	1.94

Если смотреть импорт, то видно, что он значительно превышает экспорт для России и Беларуси. В других же странах: Казахстан, Армения и Кыргызстан значение экспорта больше, что говорит о наличии огромного потенциала в сотрудничестве.

Совместный проект с Россией АЭС Эль-Дабба. Первая АЭС возводится «Росатомом». 2) С Беларусью сотрудничество торговых биржи. 3) С Казахстаном планирование возможных проектов в сферах возобновляемых источников энергии, фармацевтики, сельского хозяйства и переработки мусора. 4) С Арменией подписан договор в области культуры, спорта, науки и образования. Подписана программа реализации научно-технического сотрудничества в сфере сельского хозяйства на 2024-2026 гг. 5) С Кыргызстаном сотрудничество в области культуры, спорта, науки и образования.

Рекомендации:

1. Развивать отношения не только с Россией, но и с другими странами ЕАЭС. Если обратить внимание, то основное сотрудничество идет с Россией и в последнее время с Беларусью. Но в ЕАЭС 5 стран, поэтому следует развивать партнерские отношения и с другими странами, что позволит укрепить союз 2 организации, а также толчок в развитии и реализации полного потенциала сотрудничества.

2. Развивать отношения со всеми странами Африканского союза, что даст взаимодействовать с большим количеством стран. А соответственно увеличить экспорт и импорт.

3. Ослабление таможенных барьеров.

4. Создание совместных логистических проектов для упрощения перевозок.

5. Совместное создание научных программ. Обмен знаниями поможет закрепить и укрепить отношения ЕАЭС и АС. А также даст толчок для развития двух организаций.

6. Развитие онлайн-торговли и площадок.

Развитие ЕАЭС и АС имеет важное значение для развития стран-участниц и роста благополучия населения всех государств.

Как мы выяснили, сотрудничество ЕАЭС и АС является перспективным направлением во всех отношениях. Это поспособствует диверсификации торговых партнеров, а также увеличению рынков сбыта. Поэтому необходимо, чтобы ускорились совместные программы по снижению таможенных и других барьеров. На Африканском континенте еще есть «неизведанные» участки, что говорит о том, что это сотрудничество является перспективным.

Представленные рекомендации помогут укрепить отношения ЕАЭС и Африканского союза, что поспособствует не только росту экономики, но и поддержит культурное, образовательное, научное развитие.

Библиографические ссылки

1. The Observatory of Economic Complexity [Electronic resource]. URL: https://oec.world/en/visualize/tree_map/hs92/import/egy/kaz/show/2022 (Date of access: 10.05.2024).

2. Евразийская экономическая комиссия (Электронный ресурс). URL: <https://eec.eaeunion.org/news/24-10-2019-4/> (дата обращения: 10.05.2024).

3. *Господарик Е. Г., Дутин С. Р., Королева А. А.* Евразийский экономический союз: экономика, торговля, логистика в условиях санкций // *Банкаўскі веснік*. 2023. № 8/721. С. 34–40.

РАЗВИТИЕ БЕСКОНТАКТНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А. А. Соболевская¹⁾, А. С. Цаба²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: nastya.sobolevskaya262003@gmail.com

²⁾ студент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: anilegna191203@mail.ru

Научный руководитель: Н. А. Артемьева

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: artemyeva@tut.by

В последние годы стабильно сохраняется увеличение доли безналичных и бесконтактных платежей. Важный тренд – это появление мобильных платёжных систем, таких как Apple Pay, Samsung Pay, Белкарт Pay2. В статье раскрывается суть данных платёжных систем, особенности их использования в современных условиях. Развитие альтернативных платёжных систем в Республике Беларусь под влиянием санкций.

Ключевые слова: информационные технологии; платёжные системы; Белкарт Pay; бесконтактные платежи; безналичные расчеты.

DEVELOPMENT OF CONTACTLESS PAYMENT TECHNOLOGIES IN THE REPUBLIC OF BELARUS

A. A. Sobolevskaya¹⁾, A. S. Tsaba²⁾

¹⁾ student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus,
e-mail: nastya.sobolevskaya262003@gmail.com

²⁾ student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: anilegna191203@mail.ru

Scientific supervisor: N. A. Artemyeva

PhD in economics, associate professor, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus,
e-mail: artemyeva@tut.by

In recent years, the share of non-cash and contactless payments has steadily increased. An important trend is the emergence of mobile payment systems, such as Apple Pay, Samsung Pay, Belkart Pay2. The article reveals the essence of these payment systems, the features of their use in modern conditions. Development of alternative payment systems in the Republic of Belarus under the influence of sanctions.

Keywords: information technology; payment systems; Belkart Pay; contactless payments; non-cash payments.

Наблюдающееся в настоящее время распространение цифровых технологий существенным образом меняет как платёжную инфраструктуру, так и саму сущность платежей.

ных операций, и оно не ограничивается исключительно банковскими платежными карточками. Цифровизация выражается также в появлении новых сервисов бесконтактной оплаты, в том числе с использованием различных платежных приложений для смартфонов, смарт-часов, колец или браслетов, QR-кодов. Эти тенденции наблюдаются не только на глобальном уровне, они характерны и для платежного рынка Республики Беларусь.

На текущий момент в Республике Беларусь функционируют два основных направления: платежные кошельки (Apple Pay, Samsung Pay, Белкарт Pay2, Mir Pay2); системы оплаты с помощью QR-кодов (ОПЛАТИ, E-POS). Порядка 43 % всех платежей осуществляется с помощью данных бесконтактных систем оплаты. Бесконтактные платежи в нашей стране чаще всего осуществляются в торговых точках. В то же время на текущий момент наличие карточки является необходимым условием для обслуживания в банкоматах и инфокиосках, что сдерживает повсеместное использование электронных платежных кошельков.

В период введения санкций в отношении белорусских банков со стороны зарубежных стран использование международных платежных систем VISA и Mastercard временно было ограничено, что повлекло за собой сокращение привычной возможности оплаты смартфонами через Samsung Pay, Apple Pay и др. Удельный вес токенизированных платежей в общем количестве бесконтактных платежей сократился как по сумме (с 4,3 % в январе 2020 г. до 2,5 % в феврале 2021 г.), так и по количеству операций (с 4,0 % в январе 2020 г. до 2,7 % в феврале 2021 г.) [1]. С 2020 по 2022 гг. вновь увеличилась интенсивность использования карточек. На этом фоне решению проблемы доступности совершения бесконтактных транзакций содействовало внедрение белорусского платежного приложения Белкарт Pay2 в августе 2022 г., которое на данный момент доступно для владельцев смартфонов с операционной системой Android. Отличительной особенностью Белкарт Pay является его принадлежность и управляемость непосредственно платежной системой Белкарт, в отличие от иных аналогичных сервисов, управляемых технологическими компаниями. Из 19 банков, которые эмитируют платежные карточки в Беларуси, к Белкарт Pay подключились уже 15 банков.

Так, за один год существования (к концу 2023 года), согласно данным ОАО «Банковский процессинговый центр», количество пользователей Белкарт Pay увеличилось с 16 тыс. до 55 тыс., из которых: ежемесячные активные пользователи – 81 %; ежедневные активные пользователи – 15 % [2].

Уже 147 тысяч организаций торговли и сервиса поддерживают осуществление оплаты через Белкарт Pay. Начиная с апреля 2023 г. увеличилось общее число платежных операций, так как ограничения по использованию уже привычных международных платежных кошельков Apple Pay, Samsung Pay были сняты. Однако наблюдается устойчивая тенденция роста активности использования именно белорусского сервиса, так как функциональность Белкарт Pay практически идентична функциональности карточек международных платежных систем. Сейчас из 18,7 млн карт, которые есть на белорусском рынке, почти 31 % – это карточки Белкарт, которые привязаны к цифровому кошельку Белкарт Pay. Тем не менее, среди платежных приложений наибольшей популярностью в Беларуси все еще пользуются Apple Pay и Samsung Pay [3].

На сегодняшний день функционал сервиса Белкарт Pay продолжает активно развиваться и совершенствоваться. Среди ключевых направлений можно выделить следующие: использование в устройствах самообслуживания (прежде всего, банкоматах) и широком спектре объектов электронной коммерции; подключение к Белкарт Pay всех белорусских банков, осуществляющих эмиссию карточек Белкарт; обеспечение доступности владельцам смартфонов с различными операционными системами, не ограничиваясь ОС Android; развитие программы лояльности (платежные стикеры, QR-транзакции).

Ежегодно число партнеров от платежной системы Белкарт увеличивается, однако для привлечения большего числа пользователей планируют включить в их число такие крупные

торговые сети, как «ProStore», «Алми», «Виталюр» и др. К осени 2024 года планируется проведение бесконтактных операций в устройствах самообслуживания, в первую очередь в банкоматах. Снятие денег станет возможным с помощью смартфона. До 2025 года кешбек от покупок увеличится с 5 % до 10 %, оплатить бонусами будет возможно до 30 % стоимости покупок.

Одним из направлений совершенствования проведения бесконтактных мобильных платежей в Беларуси является расширение возможностей по использованию QR-кода – его предлагает сервис e-Pos: оплата идет банковской картой через ЕРИП путем получения счета в виде QR-кода. Данный сервис позволит уменьшить затраты на оснащение торговых точек оборудованием для приема безналичных платежей.

В сравнении с Республикой Беларусь, аналогичный сервис в зарубежных странах имеет более продвинутый функционал. В связи с этим предлагается его расширение и в нашей стране, в том числе, наращивая долю пользователей данной платежной системы. По нашему мнению, банкам Республики Беларусь необходимо внедрить облачную технологию НСЕ. С ее помощью банк сможет выпускать виртуальные аналоги кредитных и дебетовых карт специально для смартфонов. Вся финансовая информация будет храниться на удаленных серверах банка в защищенном виде. Данное направление уже активно используется в Российской Федерации. Принятие зарубежного опыта позволит улучшить и расширить возможности отечественной бесконтактной платежной системы.

Таким образом, в данной работе были исследованы бесконтактные системы оплаты: платежные кошельки и системы оплаты с помощью QR-кодов; выявлены проблемы и перспективы внедрения технологии Белкарт Рау, а также пути ее совершенствования, что расширит возможности осуществления бесконтактных платежей в Республике Беларусь. Функционирование данного платежного сервиса минимизирует геополитические риски, тем самым содействует обеспечению платежного суверенитета страны.

Библиографические ссылки

1. Платежная система Республики Беларусь. Общие сведения [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/payment> (дата обращения: 27.03.2024).
2. Банковский процессинговый центр [Электронный ресурс]. URL: <https://www.npc.by> (дата обращения: 30.03.2024).
3. Банковский процессинговый центр прогнозирует рост популярности бесконтактных платежей [Электронный ресурс] / Банковский процессинговый центр. URL: <https://www.npc.by/about/news/bankovskiyprotsessingovytsentrprognoziruet-rost-populyarnosti-beskontaktnykhplatezhey/> (дата обращения: 30.04.2024).

УДК 330

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЕМ НА РЫНКЕ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

И. В. Сокол¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: iirasokol@yandex.ru

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

В работе анализируется экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС с Китаем на рынке электромобилей, исследуются ключевые аспекты взаимодействия, включая объем продаж и

особенности функционирования рынков сбыта. Освещены стратегии адаптации стран ЕАЭС к быстрорастущему сектору. Результаты показывают значительные перспективы для углубления дальнейшего сотрудничества, способствующего технологическому развитию и экологической устойчивости региона.

Ключевые слова: Торговля; ЕАЭС; Китай; рынок электромобилей.

ECONOMIC COOPERATION OF EURASIAN ECONOMIC UNION MEMBER STATES WITH CHINA IN THE ELECTRIC VEHICLE MARKET

I. V. Sokol¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: iirasokol@yandex.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

The paper analyzes the economic cooperation of EAEU member countries with China in the electric vehicle market, examining key aspects of interaction, including sales volume and specific features of the sales markets. Strategies for EAEU countries to adapt to the fast-growing sector are highlighted. The results show significant prospects for deepening further cooperation, contributing to the technological development and environmental sustainability of the region.

Keywords: Trade; EAEU; China; electric car market.

Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве между Евразийским экономическим союзом и Китайской Народной Республикой было подписано 17 мая 2018 г и вступило в силу 25 октября 2019 г. Ожидается, что реализация достигнутых в Соглашении договоренностей отразится не только на росте торговли между ЕАЭС и КНР в объеме и стоимостном выражении, но и окажет содействие развитию совместных проектов по производству и распределению товаров [1].

Рассмотрим основные показатели внешней торговли ЕАЭС с Китаем. По итогам 2021 г, экспорт, импорт и общий товарооборот между ЕАЭС и Китаем вырос на 30 % по сравнению с 2020 годом. По данным ЕЭК, Китай на 2021 г занимал первое место по внешнеторговым партнерам ЕАЭС, составляя 19,7 % от внешнего оборота ЕАЭС. При этом ЕАЭС занимает лишь восьмое место среди партнеров Китая, принося 3 % внешнеторгового оборота Китаю [2].

Рассмотрим текущую ситуацию, особенности и перспективы торговых отношений ЕАЭС с Китаем в сфере автомобильных продаж, так как данный аспект имеет наибольшую долю в импорте из Китая. В связи с возрастающей актуальностью электромобилей на общем рынке транспортных средств, а также увеличением числа китайских производителей электромобилей, остановимся именно на анализе экономических отношений между странами ЕАЭС и Китаем в сфере поставок и продаж электромобилей.

Существующая в эпоху глобальной декарбонизации тенденция перехода на альтернативные источники энергии затронула практически все сферы жизни человека, транспорт не стал исключением. Сегодня на рынках электромобилей наблюдается экспоненциальный рост: в 2022 г продажи составили 10,25 млн автомобилей. 14 % всех проданных новых автомобилей были электрическими по сравнению с примерно 9 % в 2021 г и менее 5 % в 2020 г [3].

Рынок электромобилей становится все более конкурентным. Растущее число новых участников рынка, в первую очередь из Китая, предлагает более доступные модели. Лидирующие позиции на мировой рынке занимают американская компания Tesla и китайский производитель BYD.

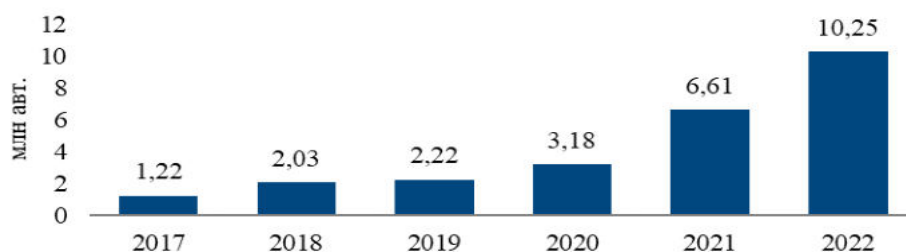


Рис. 1. Динамика продаж электромобилей в мире

На данный момент в Беларуси существуют следующие меры стимулирования приобретения и использования электромобилей: освобождение от уплаты государственной пошлины за выдачу разрешения на допуск транспортного средства к участию в дорожном движении до конца 2025 г; предоставление права на применение инвестиционного вычета юридическим лицам, осуществляющим приобретение и эксплуатацию электромобилей; предоставление физическим лицам, приобретшим электромобили на территории Республики Беларусь, права на возврат уплаченной при приобретении электромобиля суммы налога на добавленную стоимость.

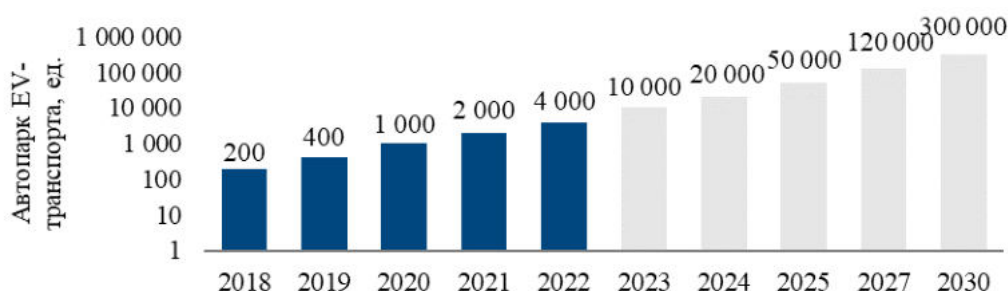


Рис. 2. Автопарк электромобилей в Республике Беларусь в 2018–2022 гг., прогноз на 2023–2030 гг.

В Беларуси общая численность электромобилей по данным на октябрь 2023 г составляла около 6,5 тыс. авто и, по оценкам, к концу года выросла до 10 тыс. единиц [4]. Если анализировать графики роста рынка электромобилей, белорусский рынок находится в точке резкого ускорения. Согласно расчетам, к 2030 г число электромобилей в Беларуси превысит 300 тыс. единиц [5]. Развитие рынка электротранспорта тесно сопряжено с рынком инфраструктуры.

Особенностью белорусского рынка до 2023 г был ввоз большей части электромобилей в частном порядке. При этом, в 2023-2024 гг. с увеличением количества официально представленных марок прогнозируется значительный рост продаж электромобилей официальными дилерами. Сфера электромобилей в России стремительно развивается, выходя на рекордные для данного рынка значения.

За исследуемый период продажи электромобилей в Российской Федерации постоянно увеличивались. С 2018 г по 2022 г рост происходил значительными темпами. При этом, 2023 г отличается наиболее существенным приростом продаж новых электромобилей в стране – за год в России было реализовано почти в 5 раз больше автомобилей, чем за аналогичный период прошлого года [6]. В 2023 г в топ продаж вошли именно китайские бренды.

Несмотря на растущий спрос на электромобили, продавцы из стран-членов ЕАЭС сталкиваются с рядом ограничений при осуществлении торговли по причине того, что крупнейшие китайские производители в силу вторичных санкций, наложенных на страны,

не хотят давать компаниям официальные статусы. По этой причине происходит ограничение по официальным поставкам автомобилей, запчастей, русифицированных авто, мануалов и других составляющих. Белорусские таможенные органы могут давать разрешение на ввоз электромобилей компаниям без статуса официального дилера, если имеет место полное соответствие требованиям белорусским стандартам, что проверяется соответствующими органами спецификации.

Для ввоза запчастей на электромобили необходим определенный документ – декларация соответствия. Белорусская компания может воспользоваться двумя вариантами получения данной декларации. Во-первых, соответствующий документ может передать имеющая декларацию соответствия компания из стран-членов ЕАЭС на территорию Беларуси для дальнейшего использования. Действие документа продолжается год.

При невозможности получения сертификата соответствия, белорусская компания все же может закупить зачасти в Китае и ввести их на территорию страны. Таможня при этом запрашивает документ, который на данный момент отсутствует у компании, но она обязуется его предоставить. Во время отсутствия документа компания не имеет права реализовывать имеющиеся запчасти, однако таможня пропускает их ввоз на территорию страны. Запчасти передаются в орган по сертификации. Их забирают на три месяца, проверяют и тестируют, и после этого дают сертификат соответствия – документ, подтверждающий и разрешающий безопасное использование запчастей автомобилей. Данный документ является общим на всей территории ЕАЭС по причине наличия общей таможенной зоны.

Несмотря на наличие наложенных санкций на Республику Беларусь и другие страны-члены ЕАЭС, Китай не боится продавать машины напрямую на белорусский рынок, так как имеют место быть лишь вторичные санкции, а не первичные, чего не скажешь о российском рынке.

Для удовлетворения спроса на российском рынке автомобили из Китая поставлялись путем параллельного импорта через территории других стран-членов ЕАЭС. До 1 апреля 2024 г поставки электромобилей в Россию через другие проводились следующим образом. Автомобили закупались в Китае, и заезжали напрямую в одну из стран ЕАЭС (кроме России). Проходил процесс таможенной очистки, в результате которого страна-импортер получала поступления в казну (таможенная пошлина, утилизационный сбор). После чего автомобили выезжали на территорию России. 1 апреля было введено ограничение по ввозу электромобилей в Российскую Федерацию из стран-членов ЕАЭС, прошедших таможенную очистку в этих странах. Причиной послужило занижение таможенной стоимости электромобилей в странах ЕАЭС.

После введения ограничений на повторную растаможку электромобили из Китая стали завозиться другим образом. Китайские поставщики все еще опасаются прямых поставок на Российскую Федерацию. По этой причине в логистических документах страной получателем должна быть отражена любая другая страна ЕАЭС (кроме России). Электромобиль доставляется на таможенный склад указанной в документах страны и переправляется от туда без прохождения таможенной очистки на территорию Российской Федерации.

Таким образом, двустороннее торговое сотрудничество демонстрирует значительный потенциал для обеих сторон, учитывая активные шаги Китая по расширению своего присутствия на глобальном рынке электротранспорта и стремление стран ЕАЭС к модернизации своих транспортных систем и сокращению экологического воздействия. Китай, будучи одним из лидеров в производстве электромобилей, предлагает странам ЕАЭС не только готовые продукты, но и технологии, оборудование, а также инвестиции в развитие соответствующей инфраструктуры. Однако существуют определенные вызовы, включая санкции, которые приводят к необходимости согласования технических стандартов, решения вопросов таможенного регулирования и защиты прав интеллектуальной собствен-

сти. Несмотря на это, партнерские отношения между странами ЕАЭС и Китаем стремятся перебороть данные ограничения с целью осуществления беспрепятственной торговли, которая приносит существенные выгоды обеим сторонам.

Библиографические ссылки

1. Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве ЕАЭС и КНР [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news> (дата обращения: 06.05.2024).
2. Статистические данные. Внешняя торговля ЕАЭС с Китаем [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/718/EAES_Kitay.pdf (дата обращения: 06.05.2024).
3. Статистический портал «Statista». Динамика продаж электромобилей в мире [Электронный ресурс]. URL: <https://www.statista.com/> (дата обращения: 07.05.2024).
4. Автомобильная ассоциация «БАА». Статистика [Электронный ресурс]. URL: <https://auto-baa.by/> (дата обращения: 07.05.2024).
5. ПО «Белоруснефть». Статистика [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belorusneft.by/> (дата обращения: 08.05.2024).
6. Отчет. Аналитическое агентство «АВТОСТАТ» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.autostat.ru/> (дата обращения: 26.05.2024).
7. *Господарик, Е. Г., Дутин С. Р., Королева А. А.* Евразийский экономический союз: экономика, торговля, логистика в условиях санкций // *Банкаўскі веснік*. 2023. № 8/721. С. 34–40. УДК 338.22.021.2

НЕБАНКОВСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОСРЕДНИЧЕСТВО: ВОПРОСЫ ИЗМЕРЕНИЯ

Л. И. Стефанович¹⁾, Н. Л. Мирончик²⁾

¹⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

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

В Беларуси постепенно увеличиваются масштабы небанковского финансового посредничества. Поскольку такое посредничество может порождать теневой банкинг, который повышает системные риски для финансовой стабильности и регуляторный арбитраж, авторы предлагают учитывать рекомендации Совета по финансовой стабильности (СФС) по измерению и оценке небанковского финансового посредничества для целей макропруденциальной политики.

Ключевые слова: небанковское финансовое посредничество; теневой банкинг; финансовая статистика; финансовая стабильность; макропруденциальная политика.

NON-BANKING FINANCIAL INTERMEDIATION: MEASUREMENT ISSUES

L. I. Stefanovich¹⁾, N. L. Mironchik²⁾

¹⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

²⁾ PhD in economics, Belarus State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: nmironchik@gmail.com

The scale of non-banking financial intermediation is gradually increasing in Belarus. Since such intermediation can give rise to shadow banking, which increases systemic risks to financial stability and regulatory arbitrage, the authors propose to take into account the recommendations of the Financial

Keywords: non-banking financial intermediation; shadow banking; financial statistics; financial stability; macroprudential policy.

В последние десятилетия небанковское финансовое посредничество (далее – НБФП) превратилось в один из наиболее важных компонентов мировой финансовой системы. Расширение НБФП стало доминирующей чертой как в странах с развитой экономикой, так и в странах с формирующимся рынком. Основной вклад в НБФП вносят небанковские финансовые организации (НБФО). Размер активов НБФО за двадцать лет увеличился почти в 4 раза, достигнув в 2021 году 217,9 трлн. долларов США, или почти половину активов глобального финансового сектора [1]. Предоставляя множественные альтернативы для аккумуляции и трансформации сбережений экономики в инвестиции и производственный капитал, НБФП содействуют укреплению экономики благодаря расширению и удовлетворению потребностей клиентов, снижению издержек финансового посредничества, распределению рисков и повышению финансовой доступности и экономических возможностей. Наиболее динамично развивающимися НБФО являются финтех-компании, платежные сервисы, платформы P2P и P2B кредитования, компании, аккумулирующие и обрабатывающие финансовые данные, управляющие активами фонды, криптобиржи, страховые компании и другие. В период с 2015 по 2022 год более 70% абсолютного прироста финансовых средств, направленных финансовым сектором на заемные и инвестиционные вложения в экономику, пришлось на НБФО [2].

В Беларуси роль НБФП постепенно возрастает. Удельный вес НБФО¹ в совокупных активах финансовых учреждений страны на начало 2024 г составил более 24,7 %, в том числе НБФО, регулируемых Национальным банком, – 5,8 %. Вклад НБФО в прирост реальных активов финансового сектора Беларусь за 2016-2023 годы достиг 43,4 %, в том числе НБФО, регулируемых Национальным банком, – 9,9 %. По состоянию на начало 2024 года в отечественном финансовом секторе среди прочих функционировали 99 лизинговых организаций, 16 страховых организаций, 24 страховых брокера, 81 микрофинансовая организация, 8 форекс-компаний, 3 оператора сервисов онлайн-заимствования и 65 поставщиков платежных услуг [3].

У Национального банка имеется четкое намерение содействовать динамичному развитию небанковского сегмента финансового рынка. В перспективе НБФО могут стать популярной альтернативой банкам и рынку капитала, центром формирования национальных цифровых экосистем. Цель – переход к структурно более сбалансированному финансовому рынку, который позволит поддерживать устойчивое развитие национальной экономики и эффективнее распределять финансовые ресурсы при условии обеспечения прав потребителей финансовых услуг и инвесторов [4].

Вместе с тем следует учитывать, что сектор НБФО представляет собой разнообразный и сложный набор организаций, сильно различающихся по своим бизнес-моделям. В отличие от банков, функции НБФО не определены строго. НБФО не имеют доступа к государственной поддержке, балансу центральных банков, либо этот доступ ограничен. При этом из-за взаимозависимости с остальной частью финансовой системы НБФП может порождать теневой банкинг и генерировать системные риски для финансовой стабильности, обходя пруденциальные стандарты, применимые к банкам, и снижая эффективность мак-

¹ В данной статье под небанковскими финансовыми организациями Республики Беларусь понимаются все финансовые организации за исключением банков и небанковских кредитно-финансовых организаций.

ропруденциальной политики. Теневой банкинг считается одним из ключевых факторов развития ипотечного кризиса в США в 2007 г и начала мирового финансово-экономического кризиса в 2008 г.

В этой связи, а также с целью обеспечения надлежащего контроля за системными финансовыми рисками и недопущения регуляторного арбитража Национальный банк уже усиливает надзор за деятельностью НБФП, в том числе лизинговых, микрофинансовых организаций и форекс-компаний, поступательно совершенствует практику оверсайта платежных систем, контроль за выполнением поставщиками платежных услуг требований законодательства, осуществляет постепенный переход от институциональной к функциональной модели регулирования и принципов пропорционального регулирования, что предполагает установление к финансовым организациям дифференцированных требований в зависимости от системной значимости, профиля рисков и используемой бизнес-модели.

Такая деятельность в целом согласуется с международной практикой. Учитывая быстрый рост НБФП и его влияние на финансовую стабильность, во многих странах было введено масштабное регулирование НБФП в соответствии с принципами и рекомендациями Совета по финансовой стабильности (далее – СФС) [5]. Разработанные СФС всеобъемлющие принципы регулирования НБФП направлены на обеспечение того, чтобы небанковские финансовые посредники, идентифицированные как представляющие теневые банковские риски, являлись объектами пруденциального надзора. Так, первый принцип гласит, что органы власти должны определить и постоянно обновлять периметр регулирования НБФП. Для измерения теневого банкинга СФС рекомендует применять двухэтапный подход. На первом этапе необходимо определить все виды НБФП, чтобы гарантировать, что сбор данных и надзор охватывают все области, где могут возникнуть риски, связанные с теневой банковской деятельностью для финансовой системы. На втором этапе следует сосредоточить внимание на НБФП, которое приводит к возникновению долгов и где наблюдаются события, увеличивающие системный риск (трансформация сроков погашения/ликвидности, несовершенная передача кредитного риска и/или кредитное плечо), а также признаки регуляторного арбитража, который подрывает преимущества финансового регулирования. Согласно второму принципу, власти должны собирать информацию, необходимую для оценки степени рисков, создаваемых НБФП. В соответствии с третьим принципом, власти обязаны по мере необходимости расширять раскрытие информации небанковскими финансовыми посредниками, чтобы помочь участникам рынка понять масштабы рисков, создаваемых теневым банкингом. Четвертый и последний принцип предусматривает оценивание и классификацию НБФП в зависимости от экономической функции, а его регулирование осуществлять, используя установленный набор инструментов.

Таким образом, первый шаг в направлении развития регуляторики НБФП предполагает определение периметра регулирования. Для решения этой задачи СФС разработал «узкую меру» НБФП, которая охватывает финансовое посредничество, способное, по сути, привести к возникновению рисков финансовой стабильности, аналогичных банковским, и/или регуляторному арбитражу. Данная мера структурирована по пяти экономическим функциям, что позволяет лучше оценить степень финансовых уязвимостей, связанных с НБФП (таблица).

По состоянию на 01.01.2023 «узкая мера» НБФП по 29 странам¹, составила 63,1 трлн. долларов США, или 13,9 % мировых финансовых активов (28,9 % активов НБФО) [1]. При этом в разных юрисдикциях по всему миру узкая мера НБФП принимает разные масштабы и структуру, отражая специфичные для каждой экономики требования, политическую поддержку и существующие правовые и нормативные структуры.

¹ В группу 29 стран входят 18 развитых экономик и 11 экономик с формирующимся рынком.

«Узкая мера» небанковского финансового посредничества

Экономическая функция (ЭФ)	Тип объекта
ЭФ1: Управление инструментами коллективного инвестирования, уязвимыми к изъятиям (набегам)	Фонды денежного рынка, фонды с фиксированным доходом, смешанные фонды, кредитные хедж-фонды, фонды недвижимости
ЭФ2: Предоставление заемных средств, зависящее от краткосрочного финансирования	Финансовые компании, лизинговые/факторинговые компании, компании, предоставляющие потребительские займы
ЭФ3: Посредничество, которое зависит от краткосрочного или гарантированного финансирования за счет клиентских ресурсов	Брокеры-дилеры, кастодиальные счета, компании по финансированию ценных бумаг
ЭФ4: Содействие созданию займов и кредитов	Услуги кредитного страхования, предоставление финансовых гарантий
ЭФ5: Посредничество и финансирование финансовых организаций на основе секьюритизации	Механизмы секьюритизации и структурированного финансирования, обеспеченные активами ценные бумаги
Нераспределенные виды финансового посредничества	Другие виды финансового посредничества, которые вовлечены в генерацию рисков финансовой стабильности, но которым не может быть присвоена она из пяти перечисленных экономических функций
Узкая мера НБФП = ЭФ1 + ЭФ2 + ЭФ3 + ЭФ4 + ЭФ5 + Нераспределенные. Измеряется в процентах от размеров НБФП или всего финансового посредничества.	

Составлено по: [1].

Авторы предлагают при развитии системы регулирования небанковского финансового посредничества в Республике Беларусь учитывать передовой международный опыт, в частности использовать рекомендации СФС по дизайну регуляторного периметра НБФП на основе экономических функций для целей макропруденциальной политики.

Библиографические ссылки

1. Global Monitoring Report on Non-Bank Financial Intermediation 2023 // Financial Stability Board Report. 18 December 2023. 94 p.
2. *Bhattacharyya D.*, Dietz M., Edlich A., Höll R., Mehta A., Weintraub B., Windhagen E. Global Banking Annual Review 2023: The Great Banking Transition // McKinsey & Company Report. October 2023. 46 p.
3. Отчеты Национального банка за 2016-2023 гг. // Указы Президента Республики Беларусь об утверждении отчетов Национального банка за 2016-2023 гг. от 25 мая 2017 г. № 182, от 20 июня 2018 г. № 244, от 21 мая 2019 г. № 194, от 13.05.2020 г. № 164, от 4 мая 2021 г. № 177, от 22 апреля 2022 г. № 149, от 18 мая 2023 г. № 142, от 6 мая 2024 г. № 189.
4. *Лапко Д. Н.* Развитие финансового сектора: инфраструктурные показатели работы отдельных сегментов, планы и задачи на 2024 год // Банкаўскі веснік. 2024. Апрель. С. 3–6.
5. Shadow Banking: Strengthening Oversight and Regulation // Recommendations of the Financial Stability Board. 27 October 2011. 43 p.

АНАЛИЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ

Е. А. Сумбаева¹⁾, О. А. Горбунова²⁾

¹⁾ студент, Самарский государственный технический университет, г. Самара, Россия,
e-mail: sumbaeva.ea@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный технический университет,
г. Самара, Россия, e-mail: genuka76@mail.ru

Самарская область исторически является одним из регионов, в которых наиболее сильную сторону экономики представляет промышленность. Производство комплектующих для авиационной и ракетной отраслей, автомобилестроение, химическая промышленность – ключевые отрасли, которые являются основой развития региона. В статье рассмотрено текущее состояние промышленности Самарской области, а также выделены перспективы ее развития.

Ключевые слова: промышленность; кластер; индекс производства; стратегия развития; отрасль.

ANALYSIS AND PROSPECTS FOR INDUSTRIAL DEVELOPMENT IN THE SAMARA REGION

Е. А. Sumbaeva¹⁾, О. А. Gorbunova²⁾

¹⁾ student, Samara State Technical University, Samara, Russia, e-mail: sumbaeva.ea@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Samara State Technical University, Samara, Russia,
e-mail: genuka76@mail.ru

The Samara region is historically one of the regions in which industry represents the strongest side of the economy. The production of components for the aviation and missile industries, the automotive industry, and the chemical industry are key industries that form the basis for the development of the region. The article examines the current state of industry in the Samara region, and also highlights the prospects for its development.

Keywords: industry; cluster; production index; development strategy; industry.

Промышленность в Самарской области представлена различными направлениями, каждое из которых представляет, по сути, отдельный кластер. Исторически в Самарской области выделялось три основных промышленных кластера: автомобильный, химический и аэрокосмический [5]. Позднее начали создаваться кластер медицинских и фармацевтических технологий, кластер беспилотных авиационных систем.

Основной целью статьи является выявление тенденций развития промышленности Самарского региона.

События 2014 года изменили процесс экономических и политических взаимоотношений между Российской Федерацией и целым рядом стран, ранее активно занимавшихся ввозом на территорию России различных средств промышленного производства, комплектующих к ним, просто готовой продукции применяемой во всех сферах жизнедеятельности. В этот переломный момент возникла потребность в процессе, получившем название «импортозамещение». Различного рода экономические и политические санкции в корот-

кий промежуток времени поставили экономику Российской Федерации перед выбором способов адаптации к ситуации.

Самарская область в этом процессе реорганизации всех видов промышленности оказалась на одной из лидирующих позиций в государстве. Осознание значимости пускай и слабо работающих, но все еще представляющих из себя серьезную экономическую силу предприятий, многие из которых являются жизненно важными не только для гражданской жизни, но и для военно-промышленного комплекса, привело к тому, что целый ряд предприятий снова перешел в руки отечественных собственников. Так смена иностранных собственников произошла на целом ряде промышленных предприятий региона, включая Самарский металлургический завод, «Электроцит», «АвтоВАЗ» и др.

В Самарской области в 2017 году утверждена «Стратегия социально-экономического развития региона на период до 2030 года». Данная Стратегия представляет собой комплекс мер, которые планируется предпринять в рамках реализации Указов Президента РФ, Правительства РФ, Правительства Самарской области, для планомерного развития всех сфер жизнедеятельности региона, в том числе и промышленных предприятий [4].

В Стратегии четко прописаны планы на развитие промышленных кластеров экономики Самарской области. Стоит отметить, что развитие промышленных кластеров идет в тесном взаимодействии с другими направлениями социально-экономического развития региона. Рассмотрим их более детально (табл. 1).

Таким образом, органами власти еще в 2017 г был обозначен определенный вектор развития, который во многом ориентирован на замещение импортных товаров и технологий [6].

Таблица 1

Стратегия развития промышленных кластеров в Самарской области до 2030 г.

Стратегические направления	Ключевые направления
Направления развития автомобильного кластера	
Разработка и вывод на рынок новых моделей автомобилей Развитие современных сборочных производств Выход региональных производителей автокомпонентов на рынки регионов России и международные рынки Развитие производства высокотехнологичных автокомпонентов Развитие рециклинга автомобилей	Развитие инжинирингового центра Особая экономическая зона промышленно-производственного типа «Тольятти» Индустриальные и технопарки Развитие кластерной организации Производство новых моделей автомобилей Модернизация автомобилей на существующих платформах Модернизация и техническое перевооружение производителей автокомпонентов
Направление развития аэрокосмического кластера	
Производство специальной техники и двигателей Выход в новые сегменты (конструирование, инжиниринг) Интеграция в российские и глобальные цепочки производства самолетов и ракет-носителей Развитие рынка аутсорсинга Закрепление на рынке спутников, спутниковой электроники Реструктуризация кластера (сегменты, предприятия)	Привлечение государственных заказов, обеспечение загрузки мощностей Продвижение интересов кластера на федеральном уровне Международная сертификация продукции Развитие экспорта Реструктуризация производственных мощностей Привлечение международных производителей в регион, реализация совместных проектов Актуализация образовательных программ с учетом потребностей кластера

Стратегические направления	Ключевые направления
Направления развития нефтехимического кластера	
Модернизация действующих производств Ориентация на производство конечной продукции с высокой добавленной стоимостью Стимулирование малого и среднего предпринимательства, производящих инновационную химическую продукцию Увеличение доли использования попутного нефтяного газа до 95% Развитие производства полимеров, поддержка производства мономеров из растительного сырья	Развитие нефтедобычи за счет внедрения инновационных технологий, интенсивного проведения геологотехнических и геологоразведочных мероприятий на территории области Модернизация действующих и строительство новых технологических установок и производств на нефтеперерабатывающих и химических предприятиях региона Развитие специализированных промышленных парков

Следует отметить, что по результатам первых девяти месяцев и ожидаемым итогам 2023 года рост базовой экономической деятельности относительно 2022 года составил 108,1 % (в среднем по РФ – 104,2 %). Индекс промышленного производства составил 109,2 %. Однако данный рост обусловлен в основном не производством, а добывающей отраслью промышленности (106,9 %) и особенно обрабатывающим сектором (112,2 %). Рассмотрим показатели, представленные Губернатором Самарской области (табл. 2). Меры, предпринятые в последние годы, позволили достичь определенных результатов: увеличение производства прицепов и полуприцепов на 165,4 %, электрооборудование выросло на 130,3 %, машин и оборудования на рекордные 198,5 % [1].

В целом основным локомотивом развития промышленности Самарской области на данный момент являются именно кластеры автомобилестроения и нефтехимический.

Всего на территории Самарской области в промышленности занято свыше 600 крупных и средних предприятий и более 4-х тысяч малых [3].

Значительную роль в совершенствовании работы промышленных кластеров Самарской области является деятельность по совершенствованию логистических путей, развития транспортной инфраструктуры, а также активная позиция, как самого бизнеса, так и Правительства региона по привлечению инвестиций во все сектора промышленности.

Таблица 2

Показатели экономического роста промышленности Самарской области

Показатели экономического роста	Прирост 2023 г. относительно 2022 г., %
Валовый продукт	105,3
Индекс промышленного производства	109,2
Индекс промышленного производства в обрабатывающей промышленности	116,4
Индекс добывающего производства	107,9
Индекс автомобилестроения	165,4
Отгружено товаров на экспорт	145,1
Рост реальной заработной платы	109,8

Оценивая ситуацию в целом, можно сказать, что отрасль промышленности столкнулась сразу с несколькими вызовами, решать которые приходится комплексно и зачастую в непривычных и для бизнеса, и для Правительства условиях. С одной стороны, для государства важно минимизировать присутствие иностранных компаний на внутреннем рынке, особенно на тех, которые имеют отношение к ВПК или являются градообразующими. С другой стороны, возникла проблема с заменой поставщиков комплектующих и заменой

средств производства, ставших непригодным или тяжелым в обслуживании в условиях санкций. Также необходимо решать вопросы, связанные с реализацией производимой продукции, в том числе сменить вектор во внешней торговле, приспособив выпускаемый товар под потребности новых рынков сбыта. Для реализации всех этих проектов необходимо перестраивать существующие цепочки логистики.

Библиографические ссылки

1. Постановление Правительства Самарской области от 30 октября 2023 г. N 876 «Об итогах социально-экономического развития Самарской области за девять месяцев 2023 года и ожидаемых итогах развития за 2023 год, прогнозе социально-экономического развития Самарской области на 2024 год и плановый период 2025 и 2026 годов» [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/408451339/>.

3. Портал MANUFACTURERS.RU: Экономика Самарской области [Электронный ресурс]. URL: <https://manufacturers.ru/article/ekonomika-samarskoj-oblasti> (дата обращения 18.02.2024 г.).

4. Стратегия социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года [Электронный ресурс]. URL: <https://investinsamara.ru/invest-2030.pdf> (дата обращения 18.02.2024 г.).

5. Тарасов Е. В. Формирование кластеров в Самарской области // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2018. Том 8, № 4А. С. 130–139.

6. Юдакова Ж. Д., Никитина Н. В. Проблемы и перспективы модернизации промышленных предприятий Самарской области // Сборник материалов VII Международной научно-практической конференции «Экономика и управление: проблемы, тенденции, перспективы развития». Редколлегия: Б. К. Мейманов [и др.]. 2017. С. 111–115.

УДК 336.71

УКРЕПЛЕНИЕ ИННОВАЦИЙ В СФЕРЕ УСЛУГ И УПРАВЛЕНИЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЯМИ С КЛИЕНТАМИ БАНКА

Сун Тинтин¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: songt0929@foxmail.com

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

В статье рассмотрены вопросы укрепления инноваций в сфере услуг и управления взаимоотношениями с клиентами банка.

Ключевые слова: банковские инновации; прибыль; эффективность.

STRENGTHENING INNOVATIONS IN THE SERVICE FIELD AND MANAGING RELATIONSHIP WITH BANK CLIENTS

Song Tingting¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: songt0929@foxmail.com

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

The article discusses the issues of strengthening innovation in the service sector and managing relationships with bank clients.

Keywords: banking innovations; profit; efficiency.

По своей организационной структуре и экономическим характеристикам Беларусбанк занимает ведущее место в финансовой системе Беларуси. Беларусбанк активно изучает финансовые инновации и разрабатывает различные финансовые продукты и услуги, соответствующие национальным стандартам, таким как экологические финансовые продукты для поддержки проектов по защите окружающей среды, услуги по финансированию цепочки поставок сельскохозяйственной продукции, которые помогают интеграции сельскохозяйственной отрасли и индивидуальные финансовые продукты для малых и средних предприятий.

Динамика финансовых результатов ОАО «АСБ Беларусбанк» за 2019–2021 гг. представлена в таблице.

Динамика финансовых результатов ОАО «АСБ Беларусбанк» за 2019–2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение (2021 г. к 2019г.)
Процентные доходы	2 069 061	2 266 695	2 715 226	646 165
Процентные расходы	875 754	998 242	1 439 060	563 306
Чистые процентные доходы	1 193 307	1 268 453	1 276 166	82 859
Комиссионные доходы	573 091	583 413	610 203	37 112
Комиссионные расходы	250 474	230 688	203 873	-46 601
Чистые комиссионные доходы	322 617	352 725	406 330	83 713
Чистый доход по операциям с драгоценными металлами и драгоценными камнями	398	1 339	909	511
Чистый доход по операциям с ценными бумагами	1 174	-2 078	-45 658	-46 832
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	121 321	240 770	88 643	-32 678
Чистый доход по операциям с производными финансовыми инструментами	232	-29 421	99 062	98 830
Чистые отчисления в резервы	456 728	580 456	494 487	37 759
Прочие доходы	46 100	60 226	63 906	17 806
Операционные расходы	731 751	734 642	816 904	85 153
Прочие расходы	65 267	111 946	118 571	53 304
Прибыль (убыток) до налогообложения	431 403	464 970	459 396	27 993
Расход (доход) по налогу на прибыль	58 378	84 761	74 300	15 922
Прибыль (убыток)	373 025	380 209	385 096	12 071

Составлено по: [1].

Проведенное исследование показало, что ОАО «АСБ Беларусбанк» за 2019–2021 гг. прибыль банка хоть и имела незначительное увеличение, по многим банковским операциям отмечается существенное снижение доходов. Сегодня перед ОАО «АСБ Беларусбанк» для повышения эффективности его деятельности остро стоит проблема укрепления инноваций в сфере услуг и управление взаимоотношениями с клиентами банка [2] по следующим направлениям.

1. Инновационные продукты и процессы обслуживания:

1.1. Инновации в сфере цифровых услуг: отдел информационных технологий совместно с командой по разработке продуктов в течение трех месяцев разработал и запустил приложение «One Click Wealth Management», объединяющее консультации по депозитам, инвестициям и кредитам и предоставляющее персональные рекомендации по финансовым продуктам.

1.2. Зеленые финансовые услуги: в ответ на тенденцию защиты окружающей среды отдел устойчивого развития совместно с отделом маркетинга в течение шести месяцев запустил продукт «зеленый депозит», предлагающий льготные процентные ставки для предприятий и частных лиц, инвестирующих в проекты зеленой энергетики и защиты окружающей среды.

2. Углубление понимания клиентов и персонализация услуг:

2.1. Создание платформы для анализа данных о клиентах: в течение двух месяцев команда Data Science создаст передовую платформу для анализа данных о клиентах, объединив данные о транзакциях клиентов, их поведении в социальных сетях, записях о взаимодействиях со службой поддержки и т. д., и проведет углубленный анализ с помощью технологии машинного обучения, чтобы определить предпочтения клиентов, изменения в спросе и потенциальную ценность.

2.2. Персонализированные сервисные решения: основываясь на данных о клиентах, отдел обслуживания клиентов совместно с командой разработчиков продуктов разрабатывает эксклюзивные решения в области финансовых услуг для особо ценных клиентов.

3. Модернизация и применение системы управления взаимоотношениями с клиентами:

3.1. Обновление CRM-системы: ИТ-отдел сотрудничает с поставщиком CRM, выбирает Salesforce в качестве новой CRM-платформы и в течение трех месяцев завершает миграцию системы и ее настройку. Новая система должна включать в себя такие функции, как обзор клиента на 360 градусов, автоматизация маркетинга, управление обслуживанием клиентов и т. д.

3.2. Программа лояльности клиентов: отдел маркетинга разработал и внедрил программу лояльности клиентов «Платиновый клуб», которая предусматривает дополнительные услуги, такие как доступ в зал ожидания аэропорта, высококласные медицинские консультации и приоритетное одобрение кредитов для клиентов, достигших определенной суммы вклада или объема операций. Программа будет запущена в течение шести месяцев и будет поддерживаться и управляться командой по работе с клиентами.

4. Оптимизация и совершенствование механизма обратной связи с клиентами

4.1. Многоканальный сбор отзывов: необходимо создать систему обратной связи с клиентами, сочетающую онлайн и офлайн, включая онлайн-анкеты, прослушивание социальных сетей, горячие линии обслуживания клиентов и ящики для предложений в отделениях. Отдел по работе с клиентами отвечает за ежедневное обслуживание, чтобы обеспечить бесперебойную работу каналов обратной связи.

4.2. Процесс управления по замкнутому циклу: процесс работы с отзывами клиентов должен быть построен таким образом, что все отзывы должны быть зарегистрированы в течение 24 часов, первоначальный ответ дан в течение 7 дней, а анализ важных вопросов должен быть сформирован и представлен на обсуждение руководству.

Реализация вышеуказанных конкретных мер позволит ОАО АСБ «Беларусбанк» предоставлять более инновационные и персонализированные финансовые услуги, а также повысить удовлетворенность и лояльность клиентов за счет укрепления управления взаимоотношениями с клиентами, тем самым привлекая больше средств в условиях конкуренции на рынке и повышая общую эффективность привлечения средств.

Библиографические ссылки

1. Финансовая отчетность [Электронный ресурс]. URL: <https://belarusbank.by/ru/33139/33151> (дата обращения : 18.05.2024).

2. Джоунс Д. Инновации в банковском секторе: какие технологии перевернут отрасль // HarvardBusiness Review. № 3. 2023. С. 62–69.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Сюй Чуньцин¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: xcq2727016475@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены направления развития платежной системы Республики Беларусь и вопросы создания белорусской финтех-экосистемы.

Ключевые слова: платежная система; финтех-экосистема; финансовый сектор экономики.

PRINCIPLES AND DIRECTIONS OF FORMATION OF LABOR EFFICIENCY MANAGEMENT SYSTEM IN THE RETAIL SECTOR OF THE BANK

Xu Chunqing¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: xcq2727016475@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the directions of development of the payment system of the Republic of Belarus and the issues of creation of the Belarusian fintech ecosystem.

Keywords: payment system; fintech ecosystem; financial sector of economy.

В современных условиях все большее государство уделяется внимания вопросам построения и развития национальных платежных систем через их влияние на такие результаты публичной финансовой деятельности, как своевременность и эффективность формирования, распределение и использование публичных фондов средств. Это возможно благодаря непрерывному функционированию всей платежной системы государства, ее устойчивости к финансовым кризисам, дефолтам и быстрому восстановлению в случае наступления сбоев разного характера.

Следует заметить, что национальная платежная система способна создавать на территории государства благоприятные условия для осуществления платежных операций в рамках деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе при производстве и продаже товаров, выполнении работ, оказании услуг и т.д., обеспечивает полноценное проведение денежно-кредитной, бюджетно-налоговой и инвестиционной политики. При этом возникает необходимость в интеграции национальных платежных систем государств на таком инновационно-технологическом уровне, посредством которого ликвидируются различия между национальными и международными платежными системами. Т.е. существует потребность в унификации платежных систем, осуществляющих трансграничные переводы средств и международные платежи, поскольку связана с разрозненностью таких систем между собой.

Расширение финансовой инклюзии рекомендуется сделать одной из приоритетных направлений работы Национального банка Республики Беларусь в течение пяти лет (2023-2028 гг.). Среди приоритетных задач [1]: повышение доступности и уровня пользования

финансовыми услугами, усиление защиты прав потребителей и повышение уровня денежной грамотности людей. Это будет способствовать устойчивому и инклюзивному развитию экономики и повышению благосостояния граждан.

Целью этой стратегии является обеспечение дальнейшего реформирования и развития финансового сектора Республики Беларусь в соответствии с ведущими международными практиками и имплементации мер, предусмотренных международными обязательствами государства.

Стратегия предполагает развитие финансового сектора по пяти основным направлениям: укрепление финансовой устойчивости; содействие макроэкономическому развитию и росту экономики; развитие финансовых рынков; расширение финансовой инклюзии; внедрение инноваций в финансовом секторе.

Свою роль как отраслевого регулятора Национального банка Республики Беларусь будет состоять в следующем: мониторинг финансовых инноваций и оценка влияния цифровых изменений в бизнес-модели; развитие регтеха («регуляторные технологии»); своевременное обновление регуляторных актов и политик; усиление сбора, анализа и регуляторного надзора в разрезе противодействия отмыванию денег (AML); введение стандартов открытого банкинга и технологии распределенного реестра (блокчейн); усиление менеджмента больших массивов данных (Big Data analytics); развитие инновационных фасилитаторов, включая виртуальные «песочницы»; введение фреймворка по устойчивому обеспечению кибербезопасности; повышение финграмотности и защиты прав потребителей цифровых финансовых услуг.

В ближайшее время в Республике Беларусь должна быть создана действенная финтех-экосистема, которая удовлетворит потребности: пользователей; участников рынка; государства; поставщиков связанных услуг. Все это вместе призвано помочь в достижении поставленной цели – создание белорусской финтех-экосистемы. Белорусская финтех-экосистема будущего – конкурентная и целостная; инвестиционно привлекательная и прибыльная; технологически и юридически защищенная; имеет передовое и взвешенное регулирование; технологически открытая и доступная; обеспечивает синергию и предоставляет равные права и возможности всем стейкхолдерам; мощная и инновационная; безопасна и встроена в глобальную экосистему.

Платежная экосистема состоит из взаимосвязанного и объединенного в сеть электронного оборудования, банков и небанковских финансовых корпораций, которые облегчают перевод средств между покупателями и продавцами (рисунок).



Платежная экосистема электронного оборудования, банков и небанковских финансовых корпораций

К последним технологиям, приобретаемым игроками платежной экосистемы, относятся искусственный интеллект и машинное обучение, блокчейн и переводы в реальном

времени. Эти технологии работают независимо или синергетически для достижения своей цели. С момента их принятия платежная экосистема в Соединенных Штатах зафиксировала совокупное среднее снижение количества нарушений безопасности и мошеннического использования кредитных и дебетовых карт на 8 %. Кроме того, платежная экосистема также увеличила свою эффективность на 25 %, что позволило оптимизировать размер прибыли, повысить рейтинг удовлетворенности клиентов и, в конечном итоге, привлечь большую клиентскую базу.

Таким образом, развитие платежной системы Республики Беларусь сегодня идет по пути интеграции с международными платежными системами с учетом национальных интересов страны, направлено на использование передовых финансовых технологий, что будет способствовать устойчивому и инклюзивному развитию экономики и повышению благосостоянию граждан белорусского государства.

Библиографические ссылки

1. Платежная системы и платежные услуги [Электронный ресурс] : Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/payment> (дата обращения: 18.04.2024).

УДК 336.6

ПОВЫШЕНИЕ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Тань Синьюй¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: xcq2727016475@gmail.com

²⁾ Доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены направления повышения производительности труда и ее влияние на финансовые результаты деятельности организации.

Ключевые слова: производительность труда; финансовые результаты.

INCREASE IN LABOR PRODUCTIVITY AND ITS IMPACT ON THE FINANCIAL RESULTS OF THE ORGANIZATION'S ACTIVITIES

Tan Xinyu¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: xcq2727016475@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the directions of increasing labor productivity and its influence on the financial results of the organization's activity.

Keywords: labor productivity; financial results.

В ходе изучения вопросов экономической сущности и значения производительности труда было установлено, что она является основным показателем интенсификации и эф-

фективности производства. От ее уровня и динамики зависят в той или иной степени все основные показатели работы организации: объем производства продукции, численность работников, расходование фонда заработной платы, уровень оплаты труда, снижение себестоимости продукции, размер прибыли [1].

Основная цель анализа производительности труда – выявление резервов ее роста, а, следовательно, и резервов повышения эффективности производства. К основным направлениям повышения производительности труда работников в условиях действующей социальной политики относятся: переход к целостным техническим системам высокой эффективности, охватывающим полный этап производственного процесса, улучшение качества продукции, совершенствование конструкций изделий, совершенствование технологических процессов, сокращения затрат труда на производство продукции, совершенствование механизации и автоматизации производства и др.

ГЛУ «Минский лесхоз» 2021–2022 гг. улучшает свое экономическое состояние: увеличиваются объемы производства и реализации продукции, прибыл от реализации продукции и чистая прибыль. Объем производства продукции в целом за три года увеличился на 41,6 % и в 2022 году составил 8546 тыс. руб. Положительной тенденцией является снижение затрат на 1 рубль произведенной продукции с 0,94 руб. в 2020 году до – 0,85 руб. в 2022 году.

Выручка от реализации продукции за три года увеличилась на 45,5 % и в 2022 году составила 9666 тыс. руб. За счет превышения темпов роста объема реализации продукции над темпами роста затрат на производство и реализацию продукции прибыль от реализации продукции ежегодно увеличивалась. В целом за три года она возросла на 530 тыс. руб. или на 89,4 % и в 2022 году составила 1123 тыс. руб.

Негативной тенденцией является превышение прочих расходов по текущей деятельности над прочими доходами по текущей деятельности в 2020 году на 343 тыс. руб., в 2021 году на 465 тыс. руб. и в 2022 году на 758 тыс. руб. Финансовая деятельность ГЛУ «Минский лесхоз» в течение всего анализируемого периода была убыточной. Сумма убытка по финансовой деятельности и прибыли по инвестиционной деятельности привела к их совокупному убытку в 2020 году в сумме 92 тыс. руб., в 2021 году в сумме 133 тыс. руб., а в 2022 году в сумме 107 тыс. руб.

Чистая прибыль за три года увеличилась на 13 тыс. руб. и в 2022 году составила 39 тыс. руб. Динамика показателей рентабельности носит устойчивый характер увеличения доходности работы организации. В 2021 году рентабельность продаж увеличилась на 1,15 процентных пункта до 10,08 %, а в 2022 году на 1,54 процентных пункта до 11,62 %. Рентабельность продукции в 2021 году увеличилась на 1,41 процентных пункта, а в 2022 году на 1,94 процентных пункта и составила 13,15 %.

Анализируемый период характеризовался повышением эффективности использования основных средств, о чем свидетельствует рост показателей фондоотдачи и фондорентабельности. В 2020 году на 1 рубль произведенной продукции приходилось 2,57 руб. основных средств, в 2021 году – 2,91 руб., в 2022 году – 3,15 руб. Фондорентабельность за анализируемый период увеличилась с 25,30 % в 2020 году до 41,42 % в 2022 году или на 16,12 процентных пункта.

С 2020 по 2022 год рентабельность оборотного капитала увеличилась с 13,87 % до 22,76 %, что является положительной тенденцией и говорит о повышении общей эффективности его функционирования, повышении отдачи от использования оборотных средств, а также о рациональном использовании оборотного капитала.

В 2020–2022 гг. в ГЛУ «Минский лесхоз» отсутствовал собственный капитал для финансирования текущей деятельности. Удельный вес заемных средств в стоимости имущества ГЛУ «Минский лесхоз» на 01.01.2017 составляет 85,2 %. То есть степень зависимости организации от заемных средств и внешних источников финансирования очень высокая.

По итогам отчетного периода организация могла мгновенно погасить только 8,7 % своих краткосрочных обязательств. На 01.01.2017 ГЛУ «Минский лесхоз» можно отнести к категории неплатежеспособной. В 2020–2022 гг. у организации отсутствовали собственные оборотные средства, о чем свидетельствует отрицательное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами.

В структуре персонала ГЛУ «Минский лесхоз» наибольший удельный вес занимает промышленно-производственный персонал, численность которого за три года увеличилась с 399 чел в 2020 г до 443 чел в 2022 г, то есть на 44 человека. В структуре промышленно-производственного персонала основной удельный вес занимают рабочие. Их доля увеличилась с 92,7 % в 2020 г до 93,0 % в 2022 г.

Структурные изменения фонда заработной платы и причинные изменения указывают на отрицательную тенденцию стимулирующей части фонда заработной платы, связанной с оплатой отработанного времени, по сдельным расценкам, доплатами за стаж и классность и регулярными премиями.

Проведенный анализ использования фонда рабочего времени в ГЛУ «Минский лесхоз» выявил, что общее увеличение фонда рабочего времени в основном связано с увеличением численности рабочих, и увеличением количества времени, отработанного одним работником.

В течение всего анализируемого периода увеличивается производительность на одного работающего и одного рабочего. Если в 2020 г на одного рабочего приходилось 16,44 тыс. руб. произведенной продукции, то в 2022 г – 20,84 тыс. руб. Основное влияние на увеличение производительности труда в 2021–2022 гг. оказывало увеличение среднечасовой выработки рабочих. Фактическая удельная трудоемкость продукции снизилась в 2022 г. по сравнению с 2020 г на 18,4 % в то время как среднечасовая выработка увеличилась на 22,2 %. Повышение заработной платы работников в 2021–2022 гг. было экономически обоснованным.

Для повышения производительности труда работников ГЛУ «Минский лесхоз» предлагается:

1) внедрить промышленный древокольный станок что позволит осуществлять производство дров непосредственно в месте заготовки древесины и устранить ряд этапов существующей схемы производства дров ГЛУ «Минский лесхоз» и доведения их до потребителя. Трудоемкость работ снизится на 4484 чел.-часов. При этом, может быть высвобождено 2 чел, что позволит снизить затраты на оплату труда на 27,5 тыс. руб. Производительность труда работников ГЛУ «Минский лесхоз» в результате внедрения промышленного древокольного станка увеличится на 0,09 тыс. руб. и составит 19,51 тыс. руб.;

2) организовать производство древесно-стружечных плит, что позволит с учетом планируемого объема производства плит в 20220 м² в год получить дополнительную чистую прибыль в размере 49,9 тыс. руб. При этом, необходимо отметить, что организация производства плит OSB позволит создать два рабочих места в ГЛУ «Минский лесхоз». Производительность труда работников ГЛУ «Минский лесхоз» увеличится на 0,3 тыс. руб. до 19,72 тыс. руб.

Таким образом, реализация предлагаемых мероприятий позволит повысить производительность труда в ГЛУ «Минский лесхоз» и увеличить прибыль от реализации продукции.

Библиографические ссылки

1. Мазин А. Л. Экономика труда : учеб. пособие. М. : ЮНИТИ, 2022. 623 с.

ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Д. Д. Тимошенко¹⁾, А. В. Вериги²⁾, А. И. Короткевич³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

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

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

В данной статье проводится теоретическое исследование содержания активных операций банка. На основании проведенного исследования выделены основные проблемы реализации эффективного управления активными операциями банка. Рассмотрены возможные направления повышения эффективности активных операций банка.

Ключевые слова: банк; активные операции банка; развитие активных операций банка.

RESEARCH OF DIRECTIONS FOR INCREASING THE EFFICIENCY OF ACTIVE OPERATIONS OF THE BANK

D. D. Timoshenko¹⁾, A. V. Verigo²⁾, A. I. Karatkevich³⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

³⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

This article conducts a theoretical study of the content of active bank operations. Based on the study, the main problems of implementing effective management of active operations of the bank were identified. Possible directions for increasing the efficiency of active operations of the bank are considered.

Keywords: bank; active bank operations; development of active bank operations.

Процесс управления активами является одним из главных элементов менеджмента банка. В мировой банковской практике процесс управления активами, а именно уровень эффективности его имплементации выделяется как один из наиболее значимых факторов увеличения прибыльности и финансовой устойчивости банка. Механизм эффективного управления активными операциями банка включает методы и инструменты регулирования наличных и безналичных банковских операций, формы контроля за динамикой объема активных операций и размером соответствующих им процентных ставок, оценку их взаимосвязи и влияния на показатели ликвидности и безопасного функционирования банка.

Активные операции – это операции по размещению банковских ресурсов. Активные операции обеспечивают доходность и ликвидность банка. Активные операции также имеют важное народнохозяйственное значение [1].

По результатам проведенного теоретического и практического исследования были выделены следующие основные проблемы повышения эффективности активных операций банка: - недостаточность ресурсной базы; - ограничение высокодоходных и высоколик-

видных направлений вложения ресурсов банка; - рост проблемной задолженности; - введение санкций; - низкий удельный вес в структуре капитала долгосрочных финансовых ресурсов; - высокий уровень спреда по операциям; - наличие рисков связанных с дистанционным обслуживанием клиентов; - отсутствие эффективных методик учета уровня инфляции при определении размера процентных ставок.

Рассмотрим возможные направления повышения эффективности активных операций банка.

Первым направлением повышения эффективности активных операций банка можно выделить развитие методических подходов к оценке их стоимости. В настоящее время существуют различные методы оценки стоимости активов: метод фактической стоимости приобретения; метод восстановительной стоимости; метод возможной цены продажи; метод дисконтированной стоимости. У каждого из указанных методов есть свои положительные и отрицательные стороны. Наиболее сложными и проблемными представляются моменты связанные с переоценкой активов, учетом уровня инфляции, оценкой рыночной их стоимости, в контексте возможной цены продажи, а также будущей стоимости активов. В части последнего наиболее спорным представляется обоснование и выбор ставки дисконтирования. Принимая во внимание формулу дисконтирования становится понятным, что основной логической ошибкой является допущение того, что ставка будет всегда одинаковой как для первичных размещений вложений, так и для вновь капитализированных платежей, а также одинаковой на каждом их временных отрезков.

Следующим направлением повышения эффективности активных операций банка является оптимизация их состава и структуры. Основным структурными элементами активных операций являются: кредитование физических лиц; кредитование юридических лиц; операции с государственными ценными бумагами; комиссионные банковские операции. Особое внимание нужно уделить увеличению доли операций с ценными бумагами в общей структуре активов и, прежде всего, государственных. Данный подход будет, с одной стороны, способствовать формированию стабильного и низкорискованного портфеля активов, а с другой – выполнять общегосударственные задачи по развитию национальной экономики. При работе с кредитными операциями важным остается поиск и соблюдение оптимального соотношения «риск-доходность». Управление данным соотношением должно быть основано на всесторонних эмпирических исследованиях состава, структуры, динамики объема и процентных ставок по кредитным операциям в разрезе максимального количества классификационных признаков (вид заемщика, вид обеспечения по кредиту, срок, вид деятельности и др.), а также выявленных взаимосвязях и взаимозависимостях данных показателей с ориентиром на повышение прибыльности, стабилизацию деятельности и обеспечение нормативов безопасного функционирования банка.

Следующим важным направлением повышения эффективности активных операций банка, учитывающим взаимосвязь активных и пассивных операций, является управление так называемыми пробелами, которое основано на концепции распространения. Для качественной реализации данного направления принципиально важным являются такие категории как «спред» и «разрыв». Первая представляет разницу между ставками по кредиту и депозиту, суммой заемных и привлеченных средств. Разрыв – это более узкое понятие и относится только к определенному виду активов и обязательств, он учитывает разницу между суммой активов и обязательств, которые чувствительны к изменениям процентных ставок и предназначены для переоценки или погашения в течение рассматриваемого периода.

Другим направлением повышения эффективности активных операций банка является механизм управления процентными ставками. Важную роль в установлении уровня процентной ставки играет учет в ней различных видов рисков. Наиболее важным риском является инфляция, которая делится на риск ожидаемой инфляции и риск неожиданной инфля-

ции (фактически процентный риск) [2]. Данный вид риска негативно влияет на эффективность деятельности банка и в случае его недооценки при определении процентной ставки по кредиту и случае его переоценки по процентным ставкам депозитов.

Еще одним не менее важным направлением повышения эффективности активных операций банка является модернизация кредитной политики банка, развитие инновационных и комплексных кредитных продуктов, а также совершенствование подходов к управлению кредитным риском. Инновационное развитие должно касаться прежде всего каналов сбыта банковских продуктов (с целью повышения качества обслуживания клиентов), цифровой трансформации и развития клиент ориентированной политики. В части кредитного риска актуальным является совершенствование методики и подходов к оценке кредитоспособности кредитополучателей (как физических, так и юридических лиц), оценке обеспечения кредитов. Особое внимание также нужно уделить совершенствованию механизма взыскания проблемных кредитов.

Кроме указанных направлений, для повышения эффективности управления активными операциями банка, также необходимо совершенствовать механизм управления операционным риском. Важными направлениями должны стать развитие системы идентификации операционных инцидентов, их сбор и регистрация с целью систематизации и выявления их влияния индикаторы операционного риска, а также другие ключевые показатели, характеризующие эффективность и безопасность функционирования банка. Нужно осуществлять постоянный мониторинг индикаторов риска, используя различные экономико-математические методы и модели. Немаловажным для организации эффективного управления операционным риском является постоянное совершенствование корпоративной культуры понимания операционного риска и методов по недопущению операционных потерь.

В заключении, активные операции банка являются важным направлением его деятельности. Стратегическое и тактическое развитие активных операций банка должно быть согласовано с приоритетными задачами экономической политики страны, направленными на достижение устойчивых темпов экономического роста и достижение финансовой стабильности, а также способствовать обеспечению сбалансированности бюджетной системы и повышению эффективности ее функционирования.

Библиографические ссылки

1. Агеева Н. А. Деньги, кредит, банки : учебное пособие. М. : РИОР : ИНФРАМ, 2020. 155 с.
2. Банковские операции : учеб. / А. В. Печникова [и др.]. М. : ИНФРА-М, 2017. 366 с.

УДК 336.76

АНАЛИЗ ФОНДОВОГО РЫНКА НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ С ПОМОЩЬЮ ЭКОНОМЕТРИЧЕСКОГО, ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО, ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И ЭЛЕМЕНТОВ ТЕОРИИ ИГР

Д. А. Тимченко¹⁾, Е. И. Васенкова²⁾

¹⁾ студент 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: eco.timchenk@bsu.by

²⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Беларусь, e-mail: vasenkova@bsu.by

В исследовании проведён анализ позиций нефтегазового сектора Российской Федерации на фондовом рынке. Во внимание принималась как динамика акций компании, так и ожидаемые темпы роста показателей деятельности. Все расчеты и выводы проводились на основе инструментов эконометрического, фундаментального, технического анализа и элементов теории игр.

Ключевые слова: фондовый рынок; нефтегазовый сектор; Российская Федерация; эконометрический анализ; фундаментальный анализ; технический анализ; теория игр; инвестиционная привлекательность.

ANALYSIS OF THE OIL AND GAS SECTOR OF THE RUSSIAN FEDERATION ON THE STOCK MARKET BY USING ECONOMETRIC, FUNDAMENTAL, TECHNICAL ANALYSIS AND ELEMENTS OF GAME THEORY

D. A. Tsimchanka¹⁾, E. I. Vasenkova²⁾

¹⁾ 3-year-student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: eco.timchenk@bsu.by

²⁾ PhD in physics and mathematics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vasenkova@bsu.by

The study analyzed the positions of the oil and gas sector of the Russian Federation on the stock market. Both the dynamics of the company's shares and the expected growth rate of performance indicators were taken into account. All calculations and conclusions were carried out based on the tools of econometric, fundamental, technical analysis and elements of game theory.

Keywords: stock market; oil and gas sector; Russian Federation; econometric analysis; fundamental analysis; technical analysis; game theory; investment attractiveness.

Целью исследования выступила оценка инвестиционной привлекательности компаний на нефтегазовом рынке Российской Федерации (РФ). В качестве анализируемых компаний были взяты наиболее крупные игроки, а именно ПАО “Газпром” (далее - Газпром), ПАО “Сургутнефтегаз” (далее – Сургутнефтегаз), ПАО “Роснефть” (далее – Роснефть), ПАО “Лукойл” (далее – Лукойл). Актуальность исследования объясняется изменением мировых цен на нефть и ожидаемым перетеканием инвесторов из долговых инструментов с высокими показателями дохода в акции (поскольку в ближайший год ожидается снижение ставки рефинансирования в Российской Федерации).

Первым инструментом в данном исследовании стал технический анализ, который на основе волновой теории Эллиотта,вил Эндрюса, паттернов и метода тройных линз позволил построить предположение о ценовой динамике акций вышеперечисленных компаний. На основе данных за 17 апреля 2024 согласно техническому анализу графиков активов развиваются следующие тенденции и формации: Газпром – образование паттерна клин, который позволяет с большой вероятностью утверждать, что цена актива в ближайшем будущем сменит тенденцию на восходящую, а согласно волновой теории и вилам Эндрюса можно оценивать предполагаемый рост как 157,8 % от текущего уровня цены, Сургутнефтегаз – формирование коррекционной составляющей вплоть до конца 2024 года, цена не ожидается выше 36 рублей (111,5 % от текущего уровня), однако, в 2025 году из-за формирования начального диагонального треугольника есть большая вероятность, что цена поднимется до уровня 57 рублей, Роснефть – акции данного актива находятся на стадии формирования заключительной пятой волны импульса, после чего ожидается нисходящая коррекция, к концу 2024 года цена ожидается на уровне 0,83 % от текущего, Лукойл – схожая ситуация с акциями Роснефти с тем отличием, что в данном активе, формирование пятой волны импульса уже закончено, к концу 2024 года цена ожидается на уровне 0,791 % от текущего.

Следующим инструментом в работе выступил эконометрический анализ, который на основании балансовых отчётов компаний позволил построить авторегрессионные модели таких показателей, как выручка (TR), чистая прибыль (NE), активы (ACT), собственный капитал (K), сальдо по деятельности от текущих операций (CHDS), капитальные затраты (KE). Полученные модели имели высокие значения коэффициента детерминации (выше 0,95). Благодаря построенным моделям удалось оценить ожидаемый уровень интересующих показателей к концу 2024 года (табл. 1).

Из табл. 1 видно, что в среднем, наиболее благоприятные темпы роста имеет компания Роснефть, менее привлекательной оказалась компания Лукойл за счёт ожидаемого отрицательного значения чистой прибыли по результатам 2024 года.

Таблица 1

Темпы роста показателей деятельности компаний к концу 2024 года

Изменение 2024/2023	TR	NE	ACT	K	CHDS	KE
Газпром	1,0555	0,6190	1,0119	1,0277	0,5034	0,8950
Сургутнефтегаз	1,0494	0,5367	1,1805	1,0906	0,9512	1,1035
Роснефть	1,0577	0,9754	1,0721	1,1275	1,4055	1,0449
Лукойл	0,9681	-0,472	1,0845	1,0474	1,2950	1,1707

Третьим инструментом выступил фундаментальный анализ, который проводился с помощью расчёта средних и прогнозных мультипликаторов за период. В качестве расчета все также брались балансы компаний, которые находятся в открытом доступе. В качестве мультипликаторов были взяты следующие показатели: P/E, P/B, P/S, P/FCF, ROA, ROE, ROS. На основе фактических значений были посчитаны средние мультипликаторы за период с 2019 по 2023 (табл. 2), а также мультипликаторы за 2023 год (табл. 3).

Таблица 2

Средние мультипликаторы за период 2019–2023

Компания/Место	P/E	P/B	P/S	P/FCF	ROA	ROE	ROS	Сумма
Газпром	1	2	4	2	4	4	2	19
Сургутнефтегаз	2	1	3	3	2	3	1	15
Роснефть	3	3	2	4	3	2	3	20
Лукойл	4	4	1	1	1	1	4	16

По результатам расчетов, выяснилось, что за пятилетний период, наиболее привлекательной для инвестиций оказалась компания Сургутнефтегаз, Лукойл и Газпром заняли второе и третье место, соответственно, а Роснефть заняла последнее четвертое место.

Таблица 3

Мультипликаторы за 2023 год

Компания/Место	P/E	P/B	P/S	P/FCF	ROA	ROE	ROS	Сумма
Газпром	4	2	3	2	4	4	4	23
Сургутнефтегаз	1	1	1	3	1	3	1	11
Роснефть	3	4	4	1	3	1	2	18
Лукойл	2	3	2	4	2	2	3	18

Однако в 2023 г ситуация меняется. Сургутнефтегаз по-прежнему занимает первое место в сравнении с рассматриваемыми конкурентами и ещё больше укрепляет свои позиции, Роснефть занимает второе место, Лукойл – третье, а Газпром замыкает четвёрку.

Таким образом, на основе трех инструментов получены неоднозначные выводы. По техническому анализу предпочтение отдаётся компании Газпром, в эконометрическом анализе – Роснефть, а в анализе по мультипликаторам – Сургутнефтегаз. Исходя из этого, возникает потребность в использовании многокритериальной оптимизации, то есть элемента теории игр, который позволит объективно принять решение в пользу той или иной компании.

В качестве оцениваемых критериев, было взято 7 показателей, которые были разбиты на 4 блока: 1) блок технического анализа, включает в себя ожидаемое изменение цены акции, 2) блок фундаментального анализа, включает ожидаемые показатели рентабельности ROA и ROE, 3) блок эконометрического анализа, включает ожидаемые темпы роста выручки и чистой прибыли, 4) блок стабильности, включает среднюю дисперсию мультипликаторов по компании. На основании различных методов и подобранных весов была рассчитана табл. 4.

Таблица 4

Многокритериальная оптимизация

Метод	Газпром	Сургут- нефтегаз	Рос- нефть	Лукойл	Итог
Равномерной оптимальности	4,73	4,84	5,86	0,76	Роснефть
Справедливого компромисса	0	0,0508	0,0402	0	Сургутнеф- тегаз
Свёртывания критериев 1	0,7692	0,6685	0,7150	0,0636	Газпром
Свёртывания критериев 2	0,7870	0,6317	0,5914	0,0382	Газпром
Свёртывания критериев 3	0,8367	0,6738	0,6865	0,0382	Газпром
Последовательных уступок	No	No	Yes	No	Роснефть

Как видно из табл. 4, компания Газпром имеет объективно наибольший инвестиционный потенциал, Роснефть занимает второе место, Сургутнефтегаз – третье. Однако перед тем, как делать заключительные выводы, стоит ещё раз отметить, что весь анализ проводился в середине апреля. К несчастью, на момент начала июня ситуация на нефтегазовом рынке значительно изменилась и некоторые прогнозы перенеслись на будущее. Если же соединить текущие тенденции и результаты таблицы 3, то можно сделать следующие выводы: 1) компания Газпром на данный момент не является инвестиционно-привлекательной, рекомендуется ожидание, пока цена акций не закончит нисходящую тенденцию, 2) компания Роснефть инвестиционно-привлекательна в долгосрочной перспективе и не сулит большую доходность в краткосрочной перспективе 3) обычные акции компании Сургутнефтегаз не имеют большого потенциала роста к концу 2024 года, однако, имеют потенциал в 2025 году.

Таким образом, данное исследование позволило сформировать следующие рекомендации: ожидание завершения нисходящего движения акций Газпром, ожидание начала 2025 года, который позволит сделать более точный прогноз в отношении акций Сургутнефтегаз, а также позволило выяснить, что компания Роснефть имеет большие темпы роста основных показателей, чем компании конкуренты, а потому она может быть инвестиционно-привлекательна в будущем.

Библиографические ссылки

1. Абакумова Ю. Г. Применение моделей временных рядов с долгой памятью для прогнозирования цены квадратного метра // Тенденции экономического развития в XXI веке : мат. Межд. науч. конф. (28 февраля 2019 г., г. Минск) / Белорусский государственный университет. Минск : Право и экономика, 2019. С. 211–214.

2. Отчётность компании Газпром [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprom.ru/investors/>_(дата доступа: 24.04.2024).

3. Отчётность компании Сургутнефтегаз [Электронный ресурс]. URL: <https://www.surgutneftegas.ru/investors/> (дата доступа: 24.04.2024).
4. Отчётность компании Роснефть [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rosneft.ru/Investors/> (дата доступа: 24.04.2024).
5. Отчётность компании Лукойл [Электронный ресурс]. URL: <https://lukoil.ru/> (дата доступа: 24.04.2024).
6. Выбор проекта с использованием методов многокритериальной оптимизации [Электронный ресурс]. URL: <https://studfile.net/preview/7100935/page:24/> (дата доступа: 24.04.2024).
7. 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.

УДК 336.71

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ БАНКА

М. А. Харьков¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: harkovmaksim73@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены основные направления повышения эффективности управления активными операциями банка.

Ключевые слова: активные операции банка; прибыль; эффективность.

DIRECTIONS OF IMPROVING THE EFFICIENCY OF MANAGEMENT OF ACTIVE OPERATIONS OF THE BANK

М. А. Kharkov¹⁾, А. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: harkovmaksim73@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the main directions of improving the efficiency of management of active operations of the bank.

Keywords: active operations of the bank; profit; efficiency.

Активные операции банка является основным источником его дохода [1]. Анализ активных операций считается важнейшей стадией анализа деятельности банка, поскольку именно после такого анализа можно сформулировать выводы о том, насколько эффективно банк распоряжается своими ресурсами. По результатам анализа активных операций ОАО «Сбер Банк» были сформированы следующие направления.

Первое направление – это оптимизация процентных расходов и улучшение структуры активов. Для достижения этой цели следует пересмотреть процентные ставки по привлеченным средствам. В первую очередь, необходимо провести детальный анализ текущих процентных ставок по всем видам привлеченных средств, включая депозиты и межбанковские креди-

ты. Затем следует сравнить эти ставки с аналогичными предложениями на рынке, чтобы выявить возможности для их снижения. На основе результатов анализа разработать новые условия по депозитным продуктам с более конкурентными процентными ставками. Важно также провести переговоры с крупными вкладчиками для согласования более выгодных условий размещения средств. Активное привлечение долгосрочных депозитов с более низкими ставками является следующим шагом. Для этого нужно запустить маркетинговую кампанию, направленную на продвижение долгосрочных депозитов, предлагая при этом привлекательные условия и бонусы для клиентов. Внедрение программ лояльности для клиентов, которые размещают средства на длительный срок, также может повысить интерес к этим продуктам. Организация информационных мероприятий и консультаций для клиентов по преимуществам долгосрочных депозитов станет дополнительным плюсом.

Увеличение доли высокодоходных кредитных продуктов в портфеле – еще одно важное направление. Для этого нужно разработать и внедрить новые высокодоходные кредитные продукты, такие как кредиты малому и среднему бизнесу или кредиты на инновационные проекты. Проведение анализа рисков и доходности текущих кредитных продуктов поможет выявить наиболее выгодные направления для их развития. Внедрение систем мотивации для сотрудников, направленных на увеличение продаж высокодоходных кредитных продуктов, стимулирует активность в этом направлении.

Ожидаемые результаты включают снижение процентных расходов за счет пересмотра ставок и привлечения долгосрочных депозитов, рост чистого процентного дохода благодаря увеличению доли высокодоходных кредитных продуктов, а также улучшение ликвидности через более эффективное управление и использование альтернативных источников финансирования. Эти меры помогут банку увеличить чистую прибыль, улучшить финансовую устойчивость и повысить конкурентоспособность на рынке.

Второе направление представляет из себя развитие комиссионного бизнеса и увеличение доходов от услуг. Целью данного направления является диверсификация доходов и уменьшение зависимости от процентных доходов за счет роста доходов от комиссионных услуг.

Для этого планируется расширение спектра услуг для физических и юридических лиц. Введение консультационных услуг включает запуск специализированных консультационных услуг для физических лиц по финансовому планированию, инвестициям и пенсионным накоплениям. Также предполагается разработка пакетов консультационных услуг для малого и среднего бизнеса (МСБ) по вопросам бухгалтерии, налогов и юридических аспектов ведения бизнеса. Внедрение инвестиционных продуктов, таких как паевые инвестиционные фонды (ПИФы), индивидуальные инвестиционные счета (ИИС) и структурированные продукты, будет сопровождаться организацией обучающих семинаров и вебинаров для клиентов по вопросам инвестирования. Создание подразделения по управлению активами для корпоративных клиентов и состоятельных частных лиц позволит разрабатывать индивидуальные инвестиционные стратегии для крупных клиентов.

Следующим шагом станет введение новых продуктов и услуг в сфере цифрового банкинга. Расширение функционала мобильного и интернет-банкинга предоставит клиентам возможность самостоятельно совершать разнообразные финансовые операции. Внедрение сервиса автоматизированного управления счетами, включая настройку автоматических платежей и переводов, также улучшит клиентский опыт. Разработка и продвижение продуктов для электронной коммерции, таких как виртуальные торговые точки, эквайринг и платежные шлюзы, наряду с внедрением онлайн-сервисов для оплаты коммунальных услуг, налогов, штрафов и других обязательных платежей, создаст дополнительные источники дохода. Внедрение новых платежных решений, таких как QR-коды для платежей, бесконтактные карты и мобильные кошельки, станет еще одним важным шагом.

Ожидаемые результаты включают увеличение комиссионных доходов за счет расширения спектра услуг и привлечения новых клиентов, улучшение клиентского опыта благодаря повышению уровня удовлетворенности клиентов за счет улучшения качества обслу-

живания и внедрения новых продуктов, а также повышение конкурентоспособности банка за счет диверсификации доходов и инноваций в сфере цифрового банкинга.

Прогнозируемый экономический эффект включает увеличение доходов от комиссий и услуг, дополнительных доходов от консультационных услуг, управления активами и новых инвестиционных продуктов, рост доходов от цифрового банкинга и инновационных платежных решений. Повышение лояльности клиентов приведет к снижению оттока клиентов и увеличению среднего чека на одного клиента за счет программ лояльности и кросс-продаж.

Третье направление подразумевает повышение операционной эффективности и контроль затрат. Повышение операционной эффективности и контроль затрат являются важными направлениями для улучшения финансовых показателей банка. Целью является снижение операционных расходов и повышение операционной эффективности для улучшения чистой прибыли.

Первым шагом в достижении этой цели является оптимизация бизнес-процессов и внедрение автоматизации. Необходимо провести детальный анализ текущих бизнес-процессов для выявления узких мест и неэффективностей, применяя методики Lean и Six Sigma для их оптимизации. Важно инвестировать в ИТ-системы для автоматизации рутинных операций, таких как обработка платежей, управление счетами и другие административные задачи. Далее необходимо пересмотреть и сократить неэффективные затраты. Аудит текущих затрат поможет выявить неэффективные и избыточные расходы, на основе чего можно разработать план сокращения затрат.

Внедрение современных технологий и ИТ-решений играет ключевую роль. Обновление и модернизация ИТ-инфраструктуры повысит производительность и безопасность.

Ожидаемые результаты включают снижение операционных расходов за счет оптимизации бизнес-процессов, автоматизации и сокращения неэффективных расходов. Повышение операционной эффективности приведет к увеличению производительности и снижению временных затрат на выполнение рутинных операций. Улучшение качества предоставляемых услуг за счет использования современных технологий и ИТ-решений также является важным результатом.

Библиографические ссылки

1. Экономическая сущность и виды активных операций банка [Электронный ресурс]. URL: https://vuzlit.com/36698/ekonomicheskaya_suschnost_vidy_aktivnyh_operatsiy_banka (дата обращения: 15.05.2024).

УДК 336.64

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

В. Е. Хроленок¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: vladislav_fonarev@mail.ru

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье проведен финансовый анализ ООО «ЛиквидБай» и разработаны направлений улучшения финансового состояния организации.

Ключевые слова: финансовое состояние организации; ликвидность; финансовая устойчивость; рентабельность.

FINANCIAL ANALYSIS AND DIRECTIONS FOR IMPROVING THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

V. E. Krolenok¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vladislav_fonarev@mail.ru

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article carried out a financial analysis of LiquidBy LLC and developed directions for improving the financial condition of the organization.

Keywords: financial condition of the organization; liquidity; financial stability; profitability.

Современные экономические условия стремительно меняются, потому растет и важность корректной оценки финансового состояния организации. Финансовый анализ организации является фундаментом для принятия управленческих решений, касающихся кадров, производства, инвестирования. Финансовый анализ является центральным элементом финансового управления в организациях, благодаря оценке эффективности деятельности организации, способствующей формированию финансовой стабильности [1]. С помощью финансового анализа менеджмент может реагировать на текущие тенденции и изменения рыночной конъюнктуры – принимать обоснованные управленческие решения. Финансовый анализ выступает также в качестве инструмента для обнаружения слабых мест в хозяйственной деятельности предприятия и выработки механизмов их устранения, что способствует финансовому оздоровлению организации и улучшению результатов её деятельности.

Благодаря анализу финансовой отчетности становится возможным оптимизация её структуры и улучшение ликвидности. Финансовый анализ позволяет грамотно распоряжаться долговыми обязательствами и эффективно распределять финансовые потоки.

ООО «ЛиквидБай» – компания, которая занимается оптовой торговлей в сфере сельского хозяйства. Предоставляет широкий выбор товаров от сельскохозяйственной техники до молочной продукции. Финансовый анализ ООО «ЛиквидБай» позволил сделать выводы о финансовом состоянии, платёжеспособности, уровне ликвидно и рентабельности организации.

Анализ ликвидности показал, что баланс не является ликвидным. Требуется увеличить объем высоко ликвидных ресурсов, необходимых для того, чтобы оплатить наиболее срочные обязательства. Дефицит собственного капитала требует исправления, а трудно реализуемые активы составляют слишком большую долю баланса.

В результате анализа рентабельности организации можно сделать выводы о том, что ООО «ЛиквидБай» работает в убыток. Особенно выделяется 2021 год: в это время организация получила наибольшие убытки, определяемые показателями рентабельности, которые в этот период превышают остальные. Выделяется показатель рентабельности долгосрочных активов – 334 %; и рентабельность продаж, значение которой составляет – 55 %.

Благодаря анализу вероятности банкротства был сделан вывод о том, что вероятность скорее высокая, поэтому для избежание банкротства следует разработать пути улучшения финансового состояния и применять их на практике.

В ходе проведения анализа финансово-экономической деятельности ООО «ЛиквидБай» наблюдается, очевидно, негативная тенденция последних лет. В течении последних периодов компания терпит убытки, что демонстрируют отрицательные показатели рентабельности.

Одной из самых значительных проблем стала краткосрочная кредиторская задолженность, необеспеченная достаточным объемом краткосрочных активов для её погашения.

Наблюдается достаточно большой объем долгосрочных обязательств. В сумме с предыдущим пунктом это повышает риск ликвидности организации.

Основываясь на результатах анализа были предложены 3 направления улучшения эффективности ООО «ЛиквидБай»: осуществления услуги факторинга; получения рефинансирования кредиторской задолженности; оформление безотзывного аккредитива.

Осуществление факторинга возможно благодаря значительному объему напильной краткосрочной дебиторской задолженности, с которой удобно работать банку. Факторинг является наиболее гибкой и актуальной услугой для того, чтобы оптимизировать структуру баланса.

Помимо этого, факторинг обладает рядом преимуществ: позволяет получить денежные средства в короткий срок; позволяет сохранить и увеличить оборотные средства организации; минимизирует вероятность невозврата долгового обязательства.

Организации этот метод позволит оптимизировать структуру баланса и получить дополнительную прибыль. Оформление аккредитива позволит мгновенно получить финансирование сделки, а в дальнейшем получение прибыли. В результате проведенных расчетов было определено, что использование операции факторинга как направление повышения эффективности банковского обслуживания внешнеэкономических расчетов Организации экономически целесообразно и принесет только при проведении факторинговой операции без регресса дополнительную прибыль в размере 39,29 тыс. руб.

Получение рефинансирования кредиторской задолженности от банка будет способствовать получению отсрочки по платежам, уменьшению процентных ставок по кредитам, упрощению управления кредитным портфелем. В результате проведенных расчетов было определено, что использование рефинансирования экономически целесообразно и принесет только при проведении рефинансирования дополнительную прибыль в размере 144,75 тыс. руб.

В организации в 2022 г существует недостаток наиболее ликвидных активов – нет денежных средств для того, чтобы продолжать свою торговую деятельность. Наиболее практичным средством продолжения торговой деятельности можно выделить аккредитив.

Аккредитив – это форма безналичных расчётов, представляющая собой безотзывное обязательство банка выполнить платёж против представления документов, указанных в аккредитиве, свидетельствующих о выполнении одной стороной перед другой стороной обязательств по отгрузке товаров.

К преимуществам такого инструмента можно отнести:

1. Минимизация рисков неполучения товара и безопасность сделки.
2. Минимизация рисков авансовой оплаты.
3. Собственные денежные средства остаются в обороте.
4. Возможность получения быстрого финансирования сделки.

Для оформления аккредитива следует обратиться в «Приорбанк», поскольку именно этот банк предоставляет наиболее выгодные условия. Оформление аккредитива позволит мгновенно получить финансирование сделки, а в дальнейшем получение прибыли. Опираясь на условия предоставления аккредитива была оценена экономическую эффективность данной операции для ООО «ЛиквидБай». В результате проведенных расчетов было определено, что использование аккредитива экономически целесообразно и принесет дополнительную прибыль в размере 38, 65 тыс. руб.

Таким образом, благодаря проведению данных мероприятий организация сможет преодолеть кризисный период, оптимизировать структуру баланса и повысить его ликвидность, получить положительные показатели рентабельности и прибыль для погашения накопленного убытка.

Библиографические ссылки

1. Экономический анализ деятельности организации : учебное пособие / А. И. Короткевич [и др.]. Минск : РИВШ, 2024. 360 с.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДОВ И ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

Цуй Чэнкунь¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 1510302359akun@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены основные направления реализации стратегии увеличения доходов и прибыли ОАО «Беларуськалий» в современных условиях хозяйствования.

Ключевые слова: доходы; прибыль; стратегия развития.

MAIN DIRECTIONS OF IMPLEMENTATION OF THE STRATEGY FOR INCREASING REVENUES AND PROFITS OF THE ORGANIZATION

Cui Chengkun¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: 1510302359akun@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the main directions of realization of the strategy of increasing revenues and profits of Belaruskali OJSC in the modern conditions of economic management.

Keywords: revenues; profits; development strategy.

В нынешней сложной международной экономической ситуации белорусские предприятия сталкиваются с рядом вызовов, а также имеют огромный потенциал для увеличения своей прибыли. Для достижения этой цели предприятиям необходимо принять ряд стратегических мер, направленных на повышение конкурентоспособности, оптимизацию распределения ресурсов, расширение рынков сбыта и укрепление внутреннего управления, и риск-менеджмента.

Деятельность ОАО «Беларуськалий» направлена на добычу и переработку калийных руд и производство широкого спектра калийной продукции. Благодаря уникальным технологиям и инновационным продуктам компания создала научно-производственный кластер, который не только стимулирует собственный технологический прогресс, но и способствует развитию мировой калийной промышленности.

Стратегическое планирование и реализация стратегий «Беларуськалия» позволили добиться значительных положительных результатов в экономическом плане [1]. Например, технологические инновации и инвестиции в исследования и разработки повысили эффективность производства и качество продукции, диверсификация рынка и оптимизация цепочки поставок повысили устойчивость рынка и контроль над затратами, а управление рисками и экологическая направленность повысили стабильность и социально ответственный имидж компании. Совокупный эффект от реализации этих стратегий поможет компании и в будущем добиваться роста выручки и прибыли, сохраняя лидирующие позиции на мировом рынке калийных удобрений (таблица).

Расчетная таблица для анализа экономических эффектов стратегии

Стратегические меры	Направления реализации	Экономический эффект
Инвестиции в технологические инновации	100-процентное увеличение бюджета на исследования и разработки	Повышение производительности на 15 процентов и признание новых продуктов на рынке на 85 процентов
Диверсификация рынка	Доля продаж на новых рынках увеличивается до 25 процентов	Диверсификация распределения экспортных рынков для снижения рыночного риска
Оптимизация цепочки поставок	Сокращение расходов на закупку сырья по сравнению с прошлым годом	Снижение затрат на инвентарь и более эффективное использование средств
Управление рисками	Реализация стратегий хеджирования и диверсификация инвестиций	Снижение влияния политических рисков и поддержание стабильной маржи чистой прибыли
Экологическая и социальная ответственность	Расходы на охрану окружающей среды увеличиваются до 1700 миллионов долларов	Повышение экологического индекса до 80 и улучшение корпоративного имиджа
Комплексный экономический эффект	Операционная прибыль увеличилась до 2,537.6 млн. долларов США	Операционная прибыль увеличилась до 1,023,7 млн. долларов США, а чистая прибыль – до 927.4 млн. долларов США.

В будущем экономические перспективы Беларуськалия будут в значительной степени зависеть от инвестиций в технологические инновации и исследования и разработки. За счет внедрения технологий автоматизации и оптимизации производственных процессов компания рассчитывает добиться значительного повышения производительности, что позволит не только ускорить производственный процесс, но и снизить себестоимость единицы продукции. Ожидается, что эти изменения напрямую отразятся на рентабельности компании, поскольку повышение эффективности затрат позволит ей предлагать более конкурентоспособные цены при сохранении качества продукции.

Кроме того, позитивное отношение компании к запуску новых продуктов, особенно на фоне 85-процентного принятия рынком, предвещает, что новые продукты принесут компании новые потоки прибыли. Запуск новых продуктов поможет компании освоить новые сегменты рынка и удовлетворить потребности различных потребителей, тем самым увеличив свою долю рынка и потенциал прибыли. Исследования, разработки и продвижение новых продуктов также будут способствовать постоянному прогрессу компании в области технологических инноваций и заложат прочную основу для ее долгосрочного развития. Снижая уровень загрязнения окружающей среды и уменьшая затраты на очистку, компания сможет достичь своих экологических целей, одновременно повышая свои экономические показатели. Инвестиции и применение природоохранных технологий не только помогут повысить экологический имидж компании на рынке, но и привлекут больше потребителей и партнеров, ориентированных на устойчивое развитие, тем самым открывая перед компанией новые рыночные возможности.

Ожидается, что реализация стратегии диверсификации рынков позволит компании добиться роста выручки за счет значительного увеличения доли продаж на новых рынках. Тенденция роста с 10 % в 2015 году до 25 % в 2020 году свидетельствует о том, что компания достигла значительных результатов в освоении новых рынков. Диверсификация распределения экспортных рынков позволит снизить зависимость от одного рынка и повысить адаптивность и рискоустойчивость компании в условиях рыночных колебаний, тем самым обеспечив стабильность доходов компании.

Благодаря установлению долгосрочных отношений с поставщиками и оптимизации стратегии закупок ожидается, что стоимость закупок сырья будет снижаться год от года. В то же время повышение эффективности управления запасами и снижение стоимости запасов будет способствовать дальнейшему повышению эффективности использования капитала компании и обеспечит более адекватную финансовую поддержку деятельности и развития компании. Ожидается, что диверсифицированные стратегии инвестирования и хеджирования позволят эффективно снизить влияние политических рисков на бизнес и сохранить стабильную маржу чистой прибыли. Комплексная система управления рисками повысит способность компании противостоять рыночным и политическим рискам и обеспечит ее долгосрочные интересы и стабильное развитие. Увеличение расходов на охрану окружающей среды, как ожидается, улучшит экологический менеджмент, сократит выбросы в процессе производства и снизит операционные расходы. Увеличение экологических показателей повысит имидж корпоративной социальной ответственности, будет способствовать сбалансированному развитию экономики, общества и окружающей среды, а также завоеует большее общественное признание и доверие рынка к компании.

Библиографические ссылки

1. Политика предприятия ОАО «Беларускалий» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belaruskali.by/politika> (дата обращения: 01.05.2024).

УДК 336.717

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ

С. А. Чаган¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: soniyachagan@icloud.com

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

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания понятия «банковские продукты». Дается краткая характеристика видов банковских продуктов. Рассмотрены основные аспекты эффективного взаимосвязанного управления активными и пассивными операциями банка.

Ключевые слова: банк; банковский продукт; активные операции; пассивные операции.

THEORETICAL ASPECTS OF CONTENT AND TYPES OF BANKING PRODUCTS

S. A. Chagan¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: soniyachagan@icloud.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

This article conducts a theoretical study of the economic content of the concept of «banking products». A brief description of the types of banking products is given. The main aspects of effective interconnected management of active and passive operations of the bank are considered.

Keywords: bank; banking product; active operations; passive operations.

Основная задача банковской деятельности – достижение приемлемой рентабельности деятельности банка при достаточной ликвидности и безопасности его функционирования, для чего банк должен обладать необходимым объемом качественных финансовых ресурсов и не менее эффективным и безопасным их размещение. В современных условиях хозяйствования банки вынуждены искать все новые формы и виды банковских продуктов. Любое развитие основано на всестороннем изучении прошлого опыта, его сильных и слабых сторон.

На сегодняшний день до сих пор не существует единого мнения в части содержания банковского продукта. Профессор О. И. Лаврушин утверждает, что «банк как специфическое предприятие производит продукт особого рода в виде денег, платежных средств». В свою очередь зарубежный экономист П. С. Роуз под банковским продуктом понимает финансовые услуги и другие специфические виды деятельности. Под банковским продуктом также понимают комплекс специфических банковских услуг, предоставляемых-х клиенту с целью удовлетворения различных потребностей. Общим у всех существующих подходов является то, что все авторы считают, что банковский продукт должен обязательно приносить прибыль.

В управленческой практике банковские продукты существуют в двух выражениях: «как совокупность источников их формирования (пассивы) и как совокупность направлений и объектов их размещения (активы). В зависимости от конкретных принципов управления банковскими продуктами может использоваться пассивная форма их выражения, или активная» [1].

Существуют разные признаки классификации банковских продуктов [2]. Банковский продукт бывает: единичный (индивидуальный продукт, который имеет четко определенный круг своих покупателей) и массовый (выпускается в расчете на широкий круг потребителей и инвесторов); лимитированный (объем выпуска строго котируется, например, акции, облигации и т. п.) и нелимитированный (объем выпуска не ограничен никакими квотами, например, пластиковые расчетные и кредитные карты, банковские счета и т. п.); доходные (продукты, которые размещаются в активы, приносящие банку текущие доходы) и затратные (продукты, результатом реализации которых является привлечение денежных средств и формирование ресурсной базы).

Банк предоставляет следующие основные виды банковских продуктов (услуг): кредитные услуги – основной вид активных операций банка по предоставлению средств клиентам на условиях платности, срочности и возвратности; инвестиционные услуги – предоставление клиенту возможностей инвестирования денежных средств в ценные бумаги, недвижимое или движимое (драгоценные металлы, произведения искусства) имущество; услуги, связанные с внешнеэкономической деятельностью, в том числе валютные услуги – открытие валютных счетов, купля-продажа валюты; предоставление валютных кредитов и т. п.); трастовые услуги – операции по управлению имуществом и выполнению других услуг по поручению и в интересах клиента на правах его доверительного лица; депозитарные услуги – услуги по хранению (депонированию) ценных бумаг, а также по их обслуживанию; консультационные услуги – финансового, банковского и правового характера.

Для комплексного удовлетворения потребностей клиентов создаются специальные пакеты банковских продуктов.

Банковские услуги имеют следующие особенности: они в основном абстрактны, т.е. не имеют материальной субстанции, которые приобретают конкретный характер на основе договорных отношений; оказание услуг связано с использованием денег в различных формах и качествах; купля-продажа большинства банковских услуг может быть растянута во времени.

Внедрение нового банковского продукта на рынок должно опираться на сильные стороны деятельности банка. Процесс создания, внедрения и снятия банковского продукта (услуги) проходит ряд этапов: поисковые исследования, выработка идей нового или совершенствование существующего продукта; маркетинговые исследования; испытание продукта в рыночных условиях и анализ его результатов, вывод продукта на рынок, а также дальнейшая его модернизация или снятие его с рынка.

Процесс управления финансовыми ресурсами, мобилизованными банком, имеет не только количественную, но и качественную сторону. В контексте взаимосвязанного и эффективного управления активными и пассивными операциями банка и формирующими их банковскими продуктами перед любым банком стоит задача эффективного размещения всех видов ресурсов, которое возместило бы как минимум затраты по их привлечению и обеспечило формирование прибыли, а также выполнение требований Национального банка Республики Беларусь по нормативам безопасного функционирования. Специалисты банка в процессе управления должны обеспечить количественное и качественное соответствие между размерами, сроком и характером имеющихся в распоряжении ресурсов, и направлениями их вложений в различные виды активов.

Организация процесса взаимосвязанного управления активами и пассивами организации должна учитывать состав и структура банковских ресурсов, которые оказывают непосредственное влияние не только на масштабы кредитных и других активных операций банков, но и на их качество, как следствие позволяет получать большие суммы доходов с меньшим риском при прочих равных условиях на финансовом рынке. Состав и структура банковских ресурсов влияют на ликвидность и платежеспособность банка. С учетом этого банки при формировании ресурсной базы должны проводить взвешенную политику, направленную на обеспечение максимальных финансовых результатов и оптимального уровня надежности.

Если банк испытывает трудности в притоке ресурсов, он вынужден пересмотреть и свою политику в области активных операций. При наличии конкретной программы в области активных операций банк может целенаправленно проводить пассивные операции по формированию недостающей части ресурсов» [3].

При оценке сроков погашения активов и возврата пассивов руководствуются теорией, метрологией и практикой формирования банковских продуктов, условиями договоров на осуществление этих операций и (или) законодательством, а также предполагаемыми сроками реализации (возврата) активов, исполнения обязательств.

Важное место при оценке ресурсной базы банка и направлений ее размещения имеет оценка риска. В банке должна быть организована эффективная система риск-менеджмента в соответствии с законодательством Республики Беларусь, международными требованиями и стандартами. Мониторинг и контроль рисков осуществляется при помощи количественных и качественных методов. Важное внимание уделяется концентрации риска, возникающей в результате неравномерного распределения задолженности. Банк оценивает риски на стадии предварительного и последующего контроля, а также определяет органы, ответственные за управление рисками. Особое внимание в процессе согласования активных и пассивных операций банка отводится управлению и контролю процентного риска (анализ чувствительности, стресс-тестирование, оценка влияния изменения процентных ставок на доход банка и пр.).

В заключении, реализация банковских продуктов и услуг – важнейший вид деятельности любого банка. Стратегической целью банка является увеличение прибыли посредством привлечения максимального числа клиентов, расширения рынка сбыта своих продуктов и услуг, увеличения рыночной доли. Процесс взаимосвязанного управления активными и пассивными операциями банка должен быть организован непрерывно и учитывать современные достижения теории и практики.

Библиографические ссылки

1. Кузякова, В. В. Понятия и классификация депозитов банка // Молодой ученый. 2019. № 19(78). С. 321–324.
2. Хафизова П. А. Банковские продукты (услуги): содержание и принципы размещения. CyberLenika [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskie-produkty-uslugi-soderzhanie-i-printsipy-razmescheniya>. (дата обращения: 02.03.2024).
3. Исаева Н. Х. Укрепление ресурсной базы коммерческих банков на основе инноваций [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ukreplenie-resursnoy-bazy-kommercheskih-bankov-na-osnove-innovatsiy> (дата обращения: 11.04.2023).

УДК 334.021

ИННОВАЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ СВОБОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН КИТАЯ

Чан Цзялинь¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: changjialin8866@gmail.com

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

В статье рассмотрены вопросы формирования инновационных стратегий повышения инвестиционной привлекательности свободных экономических зон Китая.

Ключевые слова: свободные экономические зоны; инновационные стратегии; инвестиционная привлекательность.

INNOVATIVE STRATEGIES FOR INCREASING THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF CHINA'S FREE ECONOMIC ZONES

Chang Jialin¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ Student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: changjialin8866@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of developing innovative strategies to increase the investment attractiveness of free economic zones in China.

Keywords: free economic zones; innovative strategies; investment attractiveness.

Стремительный взлет Китая как экономического гиганта был обусловлен стратегической политикой, и одним из ключевых факторов этого подъема стало создание СЭЗ, и, в частности, пилотных зон свободной торговли [1]. Свободные экономические зоны Китая являются символами экономического динамизма, предлагая инвесторам уникальные возможности для роста и экспансии. Однако в условиях глобальной конкуренции постоянное повышение инвестиционной привлекательности этих зон крайне важно для поддержания их актуальности и обеспечения устойчивого экономического развития.

Рассмотрим инновационные стратегии повышения инвестиционной привлекательности СЭЗ Китая (таблица).

Инновационные стратегии повышения инвестиционной привлекательности СЭЗ Китая

Направления реализации стратегии	Эффект
Оптимизация процессов регулирования	
1 Гармонизация национальных и местных нормативных актов	Рационализация и согласование национальных и местных нормативных актов может значительно снизить бюрократические барьеры, обеспечивая более благоприятную среду для бизнеса
2 Цифровизация административных процессов	Внедрение цифровых платформ для лицензирования, разрешений и согласований упрощает процедуры, сокращая бумажную волокиту и время обработки.
Практика устойчивого развития	
1 Зеленые инициативы и экологические стандарты	Интеграция зеленых инициатив и строгих экологических стандартов в рамках Свободных экономических зон имеет решающее значение. Уделение приоритетного внимания методам устойчивого развития гарантирует, что экономический рост согласуется с сохранением окружающей среды, способствуя долгосрочной жизнеспособности
2 Стимулирование экологически чистых практик	Предоставление стимулов предприятиям, внедряющим экологически чистые методы, способствует переходу к устойчивой деятельности. Это может включать налоговые льготы, субсидии или преференциальный режим для компаний, внедряющих экологически сознательные меры
Технологические инновации и индустрия 4.0	
1 Инвестирование в исследования и разработки (R&D)	Важно развивать культуру инноваций путем увеличения инвестиций в НИОКР. Создание исследовательских центров в рамках Свободных экономических зон может способствовать технологическому прогрессу, привлекая отрасли, находящиеся на переднем крае инноваций
2 Продвижение практик индустрии 4.0	Внедрение практик индустрии 4.0, таких как автоматизация, искусственный интеллект и Интернет вещей (IoT), повышает эффективность. Это не только модернизирует производственные процессы, но и позиционирует Свободные экономические зоны как центры передовых отраслей промышленности.
Модернизация инфраструктуры	
1 Стратегические инвестиции в инфраструктуру	Непрерывная модернизация физической инфраструктуры необходима для обеспечения устойчивой эффективности. Инвестиции в транспортные сети, логистические системы и цифровую инфраструктуру гарантируют, что Свободные экономические зоны остаются конкурентоспособными на глобальном уровне
2 Внедрение интеллектуальной инфраструктуры	Внедрение интеллектуальной инфраструктуры, включая интеллектуальные сети, транспортные системы и сети связи, повышает операционную эффективность. Интеллектуальные технологии оптимизируют использование ресурсов и улучшают связь внутри зон

Направления реализации стратегии	Эффект
Реформы рынка труда	
1 Программы повышения квалификации	Сотрудничество с учебными заведениями и предоставление возможностей для обучения гарантирует, что рабочая сила остается адаптивной к меняющимся потребностям отрасли
2 Гибкая трудовая политика	Внедрение гибкой трудовой политики, способствующей инновациям и производительности при одновременном обеспечении благополучия сотрудников, способствует созданию гармоничной рабочей среды.
Меры по упрощению процедур торговли	
1 Упрощенные таможенные процедуры	Внедрение эффективных таможенных процессов сокращает время выполнения заказов и повышает конкурентоспособность предприятий, работающих в зонах
2 Цифровые торговые платформы	Использование цифровых торговых платформ и систем электронной коммерции способствует более плавным транзакциям. Внедрение передовых цифровых решений для управления цепочками поставок и торговой документации сводит к минимуму бюрократические препоны
Инициативы по глобальному сотрудничеству	
1 Программы международного сотрудничества	Участие в совместных проектах, исследовательских партнерствах и взаимовыгодных торговых соглашениях повышает глобальную привлекательность Свободных экономических зон.
2 Интеграция инициативы «Пояс и путь»	Интеграция свободных экономических зон с китайской инициативой «Один пояс, один путь» (BRI) открывает возможности для расширения торговли и инвестиций. Развитие инфраструктуры в рамках BRI повышает связность и позиционирует зоны как стратегические узлы.
Реформы адаптивной политики	
1 Гибкая структура политики	Принятие гибкой структуры политики позволяет быстро адаптироваться к изменяющимся экономическим условиям. Гибкость политики позволяет Свободным экономическим зонам эффективно реагировать на возникающие вызовы и извлекать выгоду из новых возможностей
2 Инициативы по непрерывному совершенствованию	Формирование культуры непрерывного совершенствования поощряет инновации и эффективность. Регулярная оценка процессов, сбор отзывов и внедрение постепенных изменений способствуют непрерывному развитию Свободных экономических зон
Стратегии инклюзивного развития	
1 Программы социальной интеграции	Инвестиции в образование, здравоохранение и развитие сообществ способствуют более справедливому распределению возможностей
2 Инклюзивные бизнес-модели	Партнерства, расширяющие возможности местных предприятий и интегрирующие их в цепочку поставок, способствуют созданию более инклюзивной экономической экосистемы

Библиографические ссылки

1. The Role of Economic Development Zones in National Development Strategies. The Case of China [Electronic resource] UNCTAD. URL: https://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/rgs_dissertations/RGSD300/RGSD320/RAND_RGSD320.pdf. (Date of access: 04.05.2024).

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА СЧЕТ ВЫХОДА НА НОВЫЙ РЫНОК

Я. М. Чемерицкая¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: yanachem02@mail.ru

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

В статье рассмотрены вопросы повышения эффективности лизинговой компании за счет выхода на новый рынок.

Ключевые слова: лизинг; эффективность; рынок лизинговых услуг.

INCREASING THE EFFICIENCY OF A LEASING COMPANY BY ENTERING A NEW MARKET

Ya. M. Chemeritskaya¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: yanachem02@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of increasing the efficiency of a leasing company by entering a new market.

Keywords: leasing; efficiency; leasing services market.

ООО «Активлизинг» специализируется на предоставлении услуг финансового лизинга, продаже автомобилей, аренде движимого и недвижимого имущества для различных сегментов рынка, включая физических и юридических лиц. Компания также предлагает услуги операционного лизинга, страхования и разрабатывает индивидуальные совместные программы с автодилерами [1]. Для повышения эффективности деятельности и расширения рынка предоставляемых услуг, ООО «Активлизинг» предлагается выйти на новый перспективный рынок г. Москва. Это стратегическое решение направлено на укрепление позиций компании в конкурентной среде, увеличение выручки и улучшение финансовых показателей.

Москва, как один из крупнейших экономических центров России и СНГ, предлагает значительные возможности для развития лизингового бизнеса для юридических лиц. Открытие представительства в Москве позволит привлечь новых клиентов из разных секторов экономики, включая крупные предприятия, малый и средний бизнес. Выход на московский рынок способствует повышению узнаваемости бренда «Активлизинг».

Аспекты, которые позволят улучшить выход на новый рынок:

1) Открытие представительства в Москве позволит привлечь новых клиентов из одного из крупнейших рынков СНГ, что приведет к увеличению выручки.

2) Работа в Москве предоставит возможность заключения новых лизинговых договоров с компаниями, расширяя клиентскую базу.

- 3) Повышение узнаваемости бренда на рынке СНГ.
- 4) Увеличение объемов продаж и доходов поможет более эффективно распределять фиксированные затраты, повышая общую рентабельность.

В рамках проекта по выходу на новый рынок Москвы ООО «Активлизинг» необходимо будет осуществить инвестиционные затраты на приобретение оборудования и необходимых материалов. Для реализации проекта в 2025 году компания должна закупить 6 компьютеров и 1 принтер общей стоимостью 15 тыс. руб. с НДС.

ООО «Активлизинг» предлагается нанять двух менеджеров по продажам, двух специалистов по лизингу, одного директора и одного бухгалтера для нового офиса в Москве. Эти сотрудники будут выполнять ключевые функции, необходимые для эффективного функционирования офиса, включая продажи, управление лизингом, бухгалтерский учет и общее руководство.

Общие ежемесячные расходы на заработную плату составят 17 тыс. руб. Эти инвестиции в персонал позволят обеспечить высокий уровень обслуживания клиентов и эффективное управление бизнесом на новом рынке.

Для успешной реализации проекта по выходу на новый рынок Москвы ООО «Активлизинг» потребуются значительные затраты на производство и реализацию услуг, которые ежегодно будут увеличиваться. Основные статьи затрат включают материальные затраты, расходы на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизацию основных средств и прочие затраты.

Материальные затраты включают расходы на канцелярию, аренду помещения в Москве и рекламу. Планируется аренда офиса с мебелью, поэтому закупка дополнительной мебели не потребуется. Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды также будут увеличиваться каждый год. Амортизационные расходы остаются постоянными на протяжении всего периода. Прочие затраты, включая страховые платежи, также планируется увеличить ежегодно.

Предположим, что в первый год работы будет заключено 455 договоров, учитывая, что каждый месяц первого года работы сумма заключаемых договоров в месяц будет расти на 5 новых договоров лизинга. Средняя стоимость предмета лизинга взята из расчета того, что ООО «Активлизинг» является лидером лизинга автомобилей в Беларуси и так как основным предметом лизинга является легковые автомобили различного класса, можно предположить, что в среднем стоимость предмета лизинга будет равна 96 тыс. руб. Средний аванс клиента 20 % – самый популярный вносимый аванс. Общая сумма финансирования рассчитывается как произведение суммы финансирования на количество заключенных договоров.

Проект ООО «Активлизинг» по выходу на новый рынок Москвы демонстрирует положительную динамику финансовых показателей на протяжении 2025 – 2029 гг. Эти результаты показывают, что проект обладает потенциалом для долгосрочной финансовой устойчивости и роста, при условии эффективного управления затратами и увеличения доходов от реализации продукции. Рассмотрим показатели эффективности данного проекта (табл. 1).

Таблица 1

Показатели эффективности

Простой срок окупаемости проекта	1,42
Динамический срок окупаемости проекта	2,18
Внутренняя норма доходности (ВНД), %	89 %
Индекс рентабельности (ИР)	13

Простой срок окупаемости проекта составляет всего 1,4 года. Это означает, что первоначальные инвестиции будут возвращены менее чем за два года, что указывает на быстрый возврат вложенных средств и минимальные риски для инвесторов. Динамический срок окупаемости проекта равен 2,18 года, учитывая временную стоимость денег и дисконтированные денежные потоки. Кроме того, внутренняя норма доходности (ВНД) составляет 89 %. Этот показатель показывает, что проект генерирует доходность в 89 % на вложенные средства. Индекс рентабельности (ИР) равен 13. Это означает, что на каждую вложенную единицу денежных средств проект генерирует 13 руб. дохода. Такой высокий показатель подтверждает высокую рентабельность и экономическую эффективность проекта.

Рассмотрим экономический эффект от внедрения данного мероприятия, учитывая тот год, когда проект принесет первую прибыль (табл. 2).

Экономический эффект от выхода ООО «Активлизинг» на новый рынок Москвы проявляется в увеличении валового дохода, прибыли от реализации и чистой прибыли, несмотря на рост затрат. Положительные изменения финансовых показателей подтверждают, что выход на новый рынок был экономически целесообразным. В целом, проект демонстрирует хорошие перспективы и положительные финансовые результаты, что свидетельствует о его успешности.

Таблица 2

Экономический эффект от внедрения мероприятия по выходу на новый рынок

Показатель	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия	Изменение, +/-	Темп роста, %
1. Валовая прибыль, тыс. руб.	23 865	24331,86	466,86	101,9
2. Затраты на реализацию услуг, тыс. руб. (УР+РР)	1 902	2273,16	371,16	119,5
3. Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	21 963	22058,70	95,70	100,4
4. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	13 931	14026,70	95,70	100,7
5. Чистая прибыль, тыс. руб.	11 131	11207,56	76,56	100,6

Составлено по: [1].

Библиографические ссылки

1. Активлизинг». [Электронный ресурс].: URL: <https://www.alizing.by/>. (дата обращения: 29.04.2024).

УДК 336.71

**ПРИНЦИПЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ
УПРАВЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬЮ ТРУДА В РОЗНИЧНОМ
СЕКТОРЕ БАНКА**

Чжа Юй¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: czaouij@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены принципы и направления формирования системы управления результативностью труда в розничном секторе ЗАО «Альфа Банк».

Ключевые слова: банк; розничный бизнес; результативность труда.

PRINCIPLES AND DIRECTIONS OF FORMATION OF LABOR EFFICIENCY MANAGEMENT SYSTEM IN THE RETAIL SECTOR OF THE BANK

Zha Yu¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: czaouj@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article deals with the principles and directions of formation of the labor efficiency management system in the retail sector of CJSC «Alfa Bank».

Keywords: bank; retail business; labor efficiency.

Развитие розничного бизнеса для ЗАО «Альфа Банк» – одно из приоритетных стратегических направлений. Его успешному развитию способствует внедрение новых технологий, совершенствование уровня услуг, расширение территориальной сети, оптимизация режимов работы структурных подразделений, совершенствование качества продаж. Основными целями формирования системы управления результативностью труда в розничном секторе в ЗАО «Альфа-Банк» являются [1]:

1. Совершенствование действующей системы управления.
2. Достижение планируемых общественно значимых результатов как на уровне розничного сектора в целом, так и на уровне самого банка.
3. Повышение эффективности деятельности ЗАО «Альфа-Банк».

Для достижения поставленных целей необходимо решить следующие задачи: разработать и обосновать систему целей и ключевых результатов долгосрочного развития сектора розничных услуг на основе предлагаемой методики, на индивидуальном, групповом и организационном уровнях с учетом наиболее актуальных задач предстоящего периода; совершенствование систем измерения, оценки и контроля за достигнутыми в работе результатами; формирование желаемого организационного поведения, повышение заинтересованности работников в достижении высоких результатов труда; максимально эффективное использование кадрового потенциала; развитие партисипативного подхода в работе с персоналом.

Эффективная деятельность ЗАО «Альфа-Банк» зависит от умения последних добиваться поставленных целей и достигать желаемых результатов. В соответствии с вышеуказанным, в основу концепции формирования системы управления результативностью должны быть положены следующие принципы:

1. Каждое рабочее место в организации должно быть результативным.
2. Ориентация на потребности и ожидания работников организации, знание которых позволит найти наиболее действенные инструменты стимулирования воздействия на персонал с целью побуждения к наиболее результативному труду.
3. Формирование клиенто-ориентированной корпоративной культуры.
4. Заинтересованность сотрудников в достижении высоких результатов труда.
5. Непрерывное улучшение и развитие.
6. Направленность на скоординированность действий работников на всех уровнях госучреждения.

7. Формирование долгосрочных целей, соответствующих ключевым критериям эффективности.

В целях повышения результативности труда персонала ЗАО «Альфа-Банк» целесообразно принятие комплекса мероприятий по следующим направлениям (рисунок).



Направления повышения результативности труда розничного сегмента в ЗАО «Альфа-Банк»

В целях внедрения процедур управления, ориентированного на результат, должна быть создана соответствующая типовая нормативная правовая и методическая база для ЗАО «Альфа-Банк» с ее последующей экспериментальной апробацией. Основными направлениями совершенствования нормативной правовой базы в области управления результативностью труда персонала являются: внесение дополнений в типовые положения о премировании работников, предполагающих взаимосвязь результатов труда с получаемым вознаграждением; внесение дополнений в типовые положения об оценке результативности труда с целью разработки единых для розничных банковских услуг отрасли критериев оценки работников; разработка и стандартизация в целом по отрасли системы показателей, отражающих результативность труда персонала; разработка комплекса документов, регламентирующих процедуру осуществления контроля над результатами; разработка стандартов деятельности организаций и поведения сотрудников на рабочем месте; утверждение форм отчетных документов, отражающих степень достижения желаемых результатов и реализацию запланированной деятельности.

Реализация концепции управления результативностью розничного сектора ЗАО «Альфа-Банк» предусматривает разработку ключевых измерителей – показателей результативности деятельности.

При совершенствовании системы измерения и оценки результативности труда необходимо делать акцент на: разработку ключевых измеримых показателей эффективности и результативности работы ЗАО «Альфа-Банк» по основным направлениям их деятельности в соответствии со стратегическими целями процентной политики; внедрение технологий и процедур целеполагания, обеспечивающих привязку целей к конкретным исполнителям, выработку показателей, позволяющих адекватно оценить степень достижения поставленных целей и действия исполнителей, предпринимаемых для достижения этих целей; разработку и внедрение системы внутреннего аудита, позволяющей оценивать результативность деятельности структурных подразделений и должностных лиц, ответственных за решение поставленных задач; внедрение системы регулярной оценки рисков, препятствующих достижению намеченных результатов; ориентацию на обратную связь с клиентами банка.

Помимо этого, те измерения, которые образуются в результате мониторинга, должны давать динамическую сопоставимость, показывать степень достижения целей, т. е. у них должна быть преемственность с теми планами, которые были приняты. Кроме того, полезно оценивать и системы стимулирования, потому что управление по результатам в отрыве

от экономических механизмов деятельности будет лишь постоянным и бюрократическим бесполезным упражнением в заполнении планов и отчетов.

Система оценки результативности требует более реалистичного подхода, учитывающего оценку веса каждого из выделенных ключевых показателей в контексте каскадирования целей государственной информационной политики.

Библиографические ссылки

1. Иванова С. С. Управление взаимоотношениями с клиентами в крупном розничном бизнесе // Деньги и кредит. 2022. № 4. С. 39–46.

УДК 336.719.2

ЦИФРОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

Чэнь Вэйсюань¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ магистр, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 66chengweixuan@gmail.com

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

В статье рассматриваются особенности цифровизации, которая проникла во все сферы современной жизни. Банковский сектор не явился исключением и активно стал продвигать цифровые технологии, использование которых приводило к значительным позитивным результатам.

Ключевые слова: цифровые технологии; банковский сектор; цифровизация; искусственный интеллект; новые подходы к клиентам.

DIGITAL CHANGES IN THE BANKING SECTOR

Chen Weixuan¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: 66chengweixuan@gmail.com

²⁾ PhD of economics, assistant professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses the features of digitalization, which has penetrated into all spheres of our modern life. The banking sector was no exception and actively began to promote digital technologies, the use of which leads to significant positive results.

Keywords: digital technologies; banking sector; digitalization; artificial intelligence; new approaches to clients

Современный мир стремительно движется в сторону цифрового будущего и понятие цифровизации становится ключевым, определяющим траектории развития государств и отраслей ряда стран. В контексте банковского сектора, где инновации и технологические изменения стали играть важную роль, понимание происходящих цифровых изменений становится необходимым условием в конкурентной борьбе.

Одним из основных цифровых направлений стало внедрение цифровых технологий, которые изменили классическую основу банковской деятельности и стали локомотивом в цифровой трансформации в банковской сфере, изменяя не только способы предоставления услуг, но и взаимодействие с клиентами, управление рисками и трансформируя общую динамику финансового мира. Можно сказать, что внедряемые цифровые технологии совместно конструируют новый ландшафт взаимодействия в банковской сфере, переопределяя установленные нормы и формируя основы для эволюции инновационной финансовой среды.

Например, искусственный интеллект (ИИ) представляет собой совокупность алгоритмов и компьютерных систем, способных анализировать данные, извлекать паттерны и принимать решения, схожие с человеческим интеллектом. Разговоры о применении ИИ в банковской деятельности начались сравнительно недавно, но уже сегодня мы можем наблюдать значительные изменения в работе финансовых учреждений, как в мировом масштабе, так и в Республике Беларусь. Искусственный интеллект в банковской сфере включает в себя прогнозирование поведения клиентов, определение мошеннических операций, автоматизацию рутинных процессов и многое другое. Такие технологии стали доступными благодаря увеличению вычислительной мощности и доступности данных.

Если рассматривать использование искусственного интеллекта в банковской деятельности, то это прежде всего:

1. *Принятие решений и кредитный анализ.* Искусственный интеллект успешно применяется для автоматизации рутинных банковских операций в различных странах, включая Республику Беларусь. Так, например, банки Республики Беларуси активно используют искусственный интеллект для более точного кредитного анализа. Системы ИИ способны оценить кредитоспособность заявителей, учитывая множество факторов, что позволяет снизить риски и улучшить эффективность кредитного процесса. Однако если работа с физическими лицами уже отлажена, то работа с юридическими лицами требует более персонального подхода и на сегодняшний день современные технологии могут лишь помочь в обработке больших массивов данных и окончательные выводы по сделке должен формировать менеджер банка. С одной стороны, новая технология позволяет банкам улучшить оперативность и эффективность своей деятельности. Однако, следует отметить, что решения, предлагаемые на белорусском рынке, все еще требуют усовершенствования в области скорости и корректности работы. В процессе внедрения технологий искусственного интеллекта, возникают технические и организационные вызовы, которые требуют дополнительной оптимизации систем. Некорректная работа ИИ может влиять на качество и таким образом, требует постоянного мониторинга и обновления со стороны человека.

2. *Персонализированный сервис.* Наиболее крупные банки активно внедряют системы искусственного интеллекта для создания персонализированных услуг, направленных на улучшение опыта клиентов. Одним из ярких примеров таких инноваций является персонализированный сервис в мобильном приложении ОАО «Сбер Банк». Мобильное приложение ОАО «Сбер Банк» использует алгоритмы ИИ для анализа покупательского поведения клиентов. Вместо того чтобы требовать от пользователей вручную выбирать категории для начисления повышенного кэшбека, ИИ самостоятельно анализирует и категоризирует их расходы. Это позволяет приложению автоматически формировать персонализированные предложения, максимально соответствующие потребностям каждого клиента. ОАО «БНБ-Банк» использует искусственный интеллект на базе технологий компании SAP для обслуживания клиентов. Партнером реализации проекта выступает компания «Скайбуфер».

Чат-бот, разработанный на базе платформы SAP Conversational AI, отвечает на вопросы клиентов банка в режиме реального времени. Интеллектуальный помощник помогает с решением возникающих проблем и рассказывает о банковских продуктах и сервисах. С начала запуска проекта уровень автоматизации взаимодействия с клиентами банка повысился на 80 % [1].

3. *Автоматизация операций.* Искусственный интеллект успешно применяется в банковской сфере для автоматизации рутинных операций, улучшения эффективности и ускорения обработки данных. Процессы, которые ранее требовали значительного времени и участия человека, теперь могут быть выполнены с высокой точностью и скоростью благодаря технологиям ИИ. Например, ЗАО «Альфа-Банк» добивается точной классификации отзывов с помощью передовых технологий ИИ. Принятое решение привело к увеличению объема собранных отзывов на 10 %, что в два раза превысило средние показатели. Уникальные сервисы, такие как функция «Позвоните мне» для негативных оценок, обеспечивают оперативное взаимодействие с клиентами и решение возникающих проблем [2].

Однако, несмотря на значительные успехи в области автоматизации операций с использованием ИИ, существуют ряд вызовов, требующих постоянного совершенствования алгоритмов и обеспечения безопасности данных клиентов. В российском ПАО «Сбербанк» активно ведется разработка проекта «Биометрия», т.е. распознавание по лицу и по голосу [3]. Несмотря на достигнутые успехи в области распознавания лиц, проект по распознаванию голоса столкнулся с вызовом в виде повышенной подделки данных, что привело к передаче проекта на дополнительную разработку.

В заключение стоит отметить, что приведенные выше сценарии не только акцентируют внимание на потенциале цифровых технологий и на их возможностях для банковской сферы, но и требуют глубокого осмысления и дальнейшей разработки для принятия эффективных стратегических решений в банковской сфере.

Библиографические ссылки

1. БНБ-Банк внедрил искусственный интеллект для помощи клиентам / Официальный сайт БНБ-Банка [Электронный ресурс]. URL: <https://www.connect-wit.ru/bnb-bank-vnedril-iskusstvennyj-intellekt-dlya-pomoshhi-klientam.html> (дата обращения: 19.04.2024).

2. Как оценить цифровую трансформацию и не перепутать ее с оцифровкой [Электронный ресурс] / сайт «Корпоративный университет Сбер Банка». URL: <https://sberuniversity.ru/sber-knowledge/research/kak-otsenit-tsifrovuyu-transformatsiyu-i-ne-pereputat-ee-s-otsifrovkoy> (дата обращения: 20.04.2024).

3. Биометрия в Сбер Банке [Электронный ресурс]. сайт ОАО «Сбер Банк». URL : http://www.sberbank.ru/ru/person/dist_services/bio?tab=about (дата обращения: 21.04.2024).

4. Зенькова Л. П., Машевская О. В. Трансформация экономической системы в условиях становления цифровой экономики. Минск : ИВЦ Минфина, 2024. 239 с.

5. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovizatsiya-bankovskogo-sektora-i-finansovaya-gramotnost> (дата обращения: 25.04.2024).

УДК 334.021

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КНР

Чэнь Юйлинь ¹⁾, Д. В. Шпарун ²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: cyl985138@gmail.com

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

В статье рассмотрены вопросы улучшения инвестиционной привлекательности Китая.

Ключевые слова: инвестиции; инвестиционная привлекательность.

WAYS TO IMPROVE CHINA'S INVESTMENT ATTRACTIVENESS

Chang Jialin¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: changjialin8866@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses issues of improving the investment attractiveness of China.

Keywords: investments; investment attractiveness.

Китай, мировой экономический центр, претерпел значительные преобразования за последние несколько десятилетий, превратившись в центр привлечения иностранных инвестиций. Однако, как и любой быстро развивающийся экономический гигант, Китай сталкивается с множеством проблем, которые влияют на его инвестиционную привлекательность [1].

Одно из главных препятствий на пути инвестиционной привлекательности Китая заключается в сложности его нормативно-правовой базы. Быстрый экономический рост Китая привел к существенным дисбалансам, которые создают проблемы для потенциальных инвесторов. Страна сталкивается с такими проблемами, как избыточные мощности в определенных отраслях, рынок недвижимости, на котором время от времени возникают пузыри, и зависимость от экспорта. Геополитическая напряженность, особенно в связи с торговыми спорами и территориальными проблемами, потенциально может повлиять на инвестиционную привлекательность Китая. Сохраняющаяся торговая напряженность с Соединенными Штатами и другими странами вносит элемент неопределенности для компаний, работающих в Китае или рассматривающих возможность инвестирования в Китай. Меняющийся геополитический ландшафт требует тщательного рассмотрения потенциальных рисков, что усложняет долгосрочное инвестиционное планирование для иностранных компаний.

Стремительная индустриализация и урбанизация Китая привели к экологическим проблемам, которые могут повлиять на его инвестиционную привлекательность. Загрязнение воздуха и воды, вырубка лесов и вопросы обращения с отходами являются областями, вызывающими озабоченность. Иностранные инвесторы все чаще отдают предпочтение устойчивой практике, и воздействие деятельности в Китае на окружающую среду может влиять на инвестиционные решения. Приверженность китайского правительства «зеленому» развитию и охране окружающей среды свидетельствует о признании этих проблем, но темпы изменений и правоприменительная практика все еще могут создавать проблемы.

Защита интеллектуальной собственности (ИС) остается серьезной проблемой для иностранных инвесторов в Китае. Несмотря на усилия по совершенствованию законодательства о защите ИС и правоприменительной практики, случаи нарушения прав интеллектуальной собственности и контрафакции сохраняются. Иностранные компании, работающие в Китае, могут столкнуться с проблемами, связанными с кражей запатентованных технологий, подделкой продукции и проблемами, связанными с безопасностью данных. Усиление мер по защите интеллектуальной собственности имеет решающее значение для повышения инвестиционной привлекательности Китая и стимулирования инноваций.

Колебания валютных курсов и проблемы на финансовых рынках создают дополнительные проблемы для иностранных инвесторов. Управление китайским юанем и потенциальное влияние девальвации валюты могут повлиять на доходность иностранных инвестиций. Кроме того, опасения по поводу прозрачности и стабильности финансовых рынков Китая, включая такие вопросы, как корпоративное управление и практика бухгалтерского учета, могут повлиять на доверие инвесторов.

Для повышения привлекательности Китая для иностранных инвесторов могут быть реализованы направления (таблица). Которые будут способствовать устойчивому экономическому росту Китая, улучшению инвестиционного климата, стимулированию инноваций и повыше-

нию конкурентоспособности страны в глобальной экономике. Для повышения привлекательности Китая для иностранных инвесторов могут быть реализованы следующие стратегии: реформы регулирования и рационализация процессов, усиление защиты интеллектуальной собственности, устойчивое развитие и охрана окружающей среды, реформы финансового рынка, технологии и инновации, развитие инфраструктуры, соглашения о свободной торговле и двусторонние партнерства, культурное и деловое взаимопонимание.

Направления улучшения инвестиционной привлекательности Китая

Направление	Эффект
Расширение высокоскоростных железных дорог	Позволит повысить эффективность перевозок, способствовать региональной интеграции и созданию новых экономических коридоров
Развитие умных городов	Повысит качество жизни населения, а также позволит позиционировать Китай как мирового лидера в области городских инноваций, привлекая высокотехнологичные компании в страну
Развитие инфраструктуры возобновляемых источников энергии	Расширит мощности по производству ветровой, солнечной и гидроэлектростанций, что позволит сократить выбросы углекислого газа и содействовать развитию зеленых инвестиций
Ускорение перехода к индустрии 4.0	Привлечение прямых иностранных инвестиций в высокотехнологичные отрасли будет стимулировать экономический рост и технологический прогресс
Развитие биомедицинских исследований и инфраструктуры здравоохранения	Повысит уровень развития системы здравоохранения, что не только будет способствовать привлечению инвестиций в отрасль, но и стимулировать развитие медицинского туризма
Цифровая трансформация и подключение к сети 5G	Повысит скорость цифровизации экономики, в итоге увеличится производительность различных отраслей экономики. Более быстрый доступ к данным, улучшенная связь и возможности для автоматизации процессов будут способствовать эффективному использованию ресурсов и повышению производительности.
Развитие электронной коммерции и логистики	Откроет новые возможности для бизнеса, позволяя компаниям достигать более широкой аудитории как внутри страны, так и за ее пределами, что приведет к увеличению объемов продаж и расширению рынков сбыта
Инициативы в области культуры и туризма	Инвестиции в культуру и туризм приведут к увеличению числа туристов, созданию новых рабочих мест, развитию инфраструктуры, что будет стимулировать рост других смежных отраслей

Библиографические ссылки

1. World Investment Report 2023 [Electronic resource]. URL: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2023>. (Access date: 22.04.2024.).

УДК 336.76

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕВЫХ УРОВНЕЙ ДЕТЕРМИНАНТОВ СУВЕРЕННОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А. П. Шкут¹⁾, Е. И. Васенкова²⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

²⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Беларусь, e-mail: vasenkova@bsu.by

В статье рассматривается группа основных макроэкономических показателей, оказывающий влияние на формирование суверенного кредитного рейтинга. Построена эконометрическая модель суверенного кредитного рейтинга. Проанализированы ограничения макроэкономических показателей Республики Беларусь. Сформулирована и решена оптимизационная задача математического программирования для определения целевых уровней детерминантов суверенного кредитного рейтинга.

Ключевые слова: суверенный кредитный рейтинг; эконометрическая модель; целевая детерминанта; симплекс-метод.

DETERMINATION OF TARGET LEVELS OF SOVEREIGN CREDIT RATING FACTORS OF THE REPUBLIC OF BELARUS

A. P. Shkut¹⁾, E. I. Vasenkova²⁾

¹⁾ 3-year-student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

²⁾ PhD in physics and mathematics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vasenkova@bsu.by

The article considers the group of basic macroeconomic indicators that influence the formation of sovereign credit rating. An econometric model of the sovereign credit rating is constructed. The limitations of macroeconomic indicators of the Republic of Belarus are analyzed. The optimization problem of mathematical programming for determining target levels of determinants of sovereign credit rating is formulated and solved.

Keywords: Sovereign Credit Rating; Econometric Model; Target Determinant; Simplex Method.

Актуальность темы исследования обусловлена динамикой изменения современного экономического пространства, где информационная прозрачность, предоставляемая суверенными кредитными рейтингами, с каждым днем становится более значимой [1]. Значимость суверенного рейтинга определяется тем, что он непосредственно влияет на страновой потолок, так как рейтинги банков-резидентов не могут превысить суверенный рейтинг [2].

Рейтинговые агентства используют как качественные, так и количественные факторы для определения суверенного кредитного рейтинга страны. К таким факторам относятся: ВВП на душу населения, уровень безработицы, уровень инфляции, внешний долг, экономическое развитие, история дефолтов [3]. На основе данных была построена эконометрическая модель для выборочной совокупности, включающей 110 стран мира.

С целью включения в оценку уровня развития стран было осуществлено разделение по реальному ВВП по ППС на душу населения. Для развитых стран реальный ВВП превышает 28 тыс. долларов США. В результате проведенного тестирования уровень развития стран по данному критерию является определяющим не только с точки зрения автономного уровня рейтинга, но и с точки зрения влияния на скорость изменения рейтинга при единичном изменении ВВП.

Итоговая эконометрическая модель имеет следующий вид:

$$R = 23,78 + 1,27GDP - 0,39CPI - 17,41DFLT + 28,67DGDG - 0,74GDP \cdot DGDG + 1,32GDP \cdot DUMPL,$$

где R – суверенный кредитный рейтинг; *GDP* – реальный ВВП по ППС на душу населения (тыс. \$); *CPI* – уровень инфляции потребительских цен (%); *DFLT* – количество дефолтов (30 лет); *DGDG* – фиктивная переменная уровня развития (для стран с реальным ВВП по ППС на душу

населения равным и выше 28 тыс. \$); *DUMPL* – фиктивная переменная разрыва по уровню безработицы (для стран с уровнем безработицы равным и выше 20 %).

Оптимизационные задачи линейного программирования, основывающиеся на наличии целевой функции и группы ограничений, позволяют формировать наиболее эффективные управленческие стратегии, что целесообразно перенести на макроэкономический уровень. Задавая целевые уровни рассматриваемых макроэкономических показателей как детерминантов рейтинга, можно воздействовать на суверенный кредитный рейтинг, и соответственно оценить его обратное влияние на экономику страны как индикатора риска инвестиций и параметра оценки банковской системы.

Использование симплексного метода позволяет при существующих ограничениях получить наиболее оптимальное соотношение значений экзогенных параметров для максимизации целевой функции, что обосновывает его применение для формирования макроэкономических рекомендаций с целью достижения наивысшего возможного суверенного кредитного рейтинга.

Ниже методом экспертных оценок будут рассмотрены ограничения для каждого детерминанта.

Уровень развития. В качестве развитых рассматриваются страны с реальным ВВП по ППС на душу населения равным и выше 28 тыс. \$. В 2022 г данный показатель для Беларуси составил 19,09 тыс. \$, что свидетельствует о невозможности принадлежности Беларуси к группе развитых стран в кратко- и среднесрочном периоде.

ВВП на душу населения. Анализируя динамику данного показателя в Республике Беларусь за последние 20 лет (рис. 1), можно сделать вывод о невозможности превышения данного показателя Республикой Беларусь в размере 21 тыс. \$ в ближайший год, что обусловлено максимальным приростом показателя за весь рассматриваемый период в 1180 \$, трендом к снижению темпов роста показателя при рассмотрении ситуации почти полного восстановления состояния экономики в 2023 году после падения в 2022 г.

Уровень инфляции потребительских цен. Высокая инфляция является одним из устойчиво существующих явлений для Республики Беларусь (рис. 2).

Целевой уровень инфляции Республики Беларусь на 2024 год – 6 %. Исходя из опыта проведения жесткой монетарной политики в 2023 году, установление целевых уровней в последние годы позволяет регулировать инфляцию (в 2023 году инфляция по итогам года была ниже целевой (национальная оценка)), что дает возможность рассматривать целевой уровень как один из параметров для выбора ограничения детерминанта. Исходя из текущих целей монетарной политики, ее эффективности в предыдущий период, а также особенностей динамики за последние 20 лет и минимального значения за данный период, можно определить ограничение снизу в размере 4,5 % инфляции по ИПЦ.

История дефолтов. В последние 30 лет Беларусь не объявляла дефолт (в полноценном понимании данного понятия). Не смотря на политическую нестабильность, вызывающую значительные риски для будущих значений данного параметра, предположения о дефолте в Беларуси в краткосрочном периоде недостаточно высоки для рассмотрения ограничения снизу в размере 1.

Монетарная политика как инструмент разнонаправленного влияния на ВВП на душу населения и уровень инфляции потребительских цен. Денежно-кредитная политика таргетируется в направлении одной из двух целей: стимулирование экономического роста (монетарная экспансия) и сдерживание инфляции (монетарная рестрикция). Данные цели являются взаимоисключающими, так как на базе теоретических предположений наличие «здоровой» инфляции (инфляции спроса) является одной из неотъемлемых компонент растущей экономики. Данный фактор обуславливает необходимость введения дополнительного условия, ограничивающего возможность роста ВВП в максимальных темпах при сдерживании инфляции.

Уровень безработицы. Для Беларуси исторически характерен низкий уровень безработицы и тренд к снижению (рис. 3), что делает невозможным ее принадлежность к группе стран с высокой безработицей (свыше 20 %) в кратко- и среднесрочном периоде.

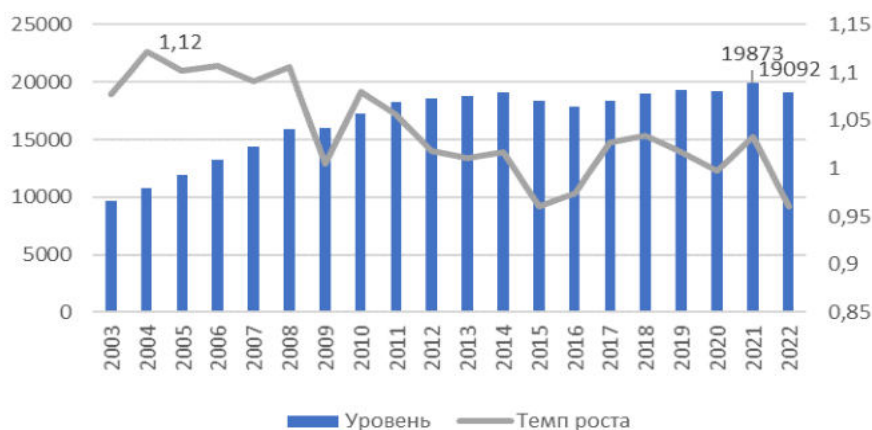


Рис. 1. ВВП по ППС Республики Беларусь в уровнях (\$) и темпах роста (%), 2003–2022.

Источник: [4]

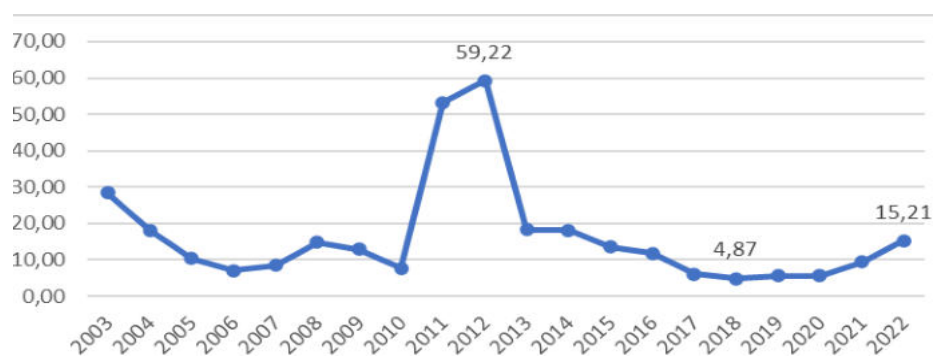


Рис. 2. Уровень инфляции по ИПЦ Республики Беларусь (%), 2003–2022.

Источник: [4]

Все переменные рассматриваются как неотрицательные, так как единственным теоретически отрицательным может выступать уровень инфляции (дефляция), что в краткосрочном периоде можно признать невозможным для Республики Беларусь.

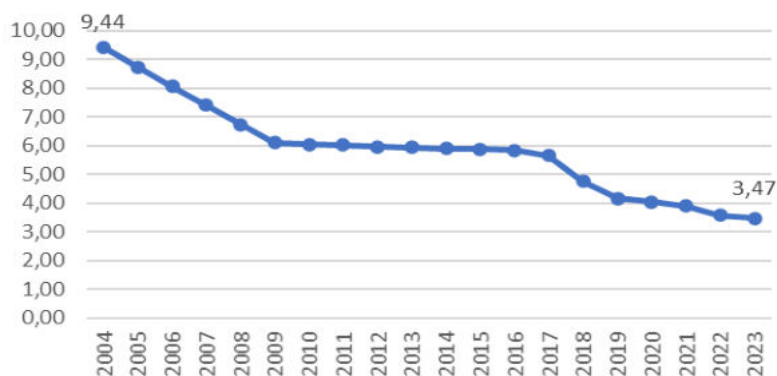


Рис. 3. Уровень безработицы в Республике Беларусь (%), 2003–2022.

Источник: [4]

Формулировка условия оптимизационной задачи математического программирования для определения целевых уровней детерминантов для Республики Беларусь при помощи симплекс-метода:

$$R = 23,78 + 1,27GDP - 0,39CPI - 17,41DFLT \rightarrow \max$$
$$\begin{cases} GDP \leq 21; \\ CPI \geq 4,5; \\ GDP - CPI \leq 15; \\ DFLT \geq 0, GDP \geq 0, DFLT - \text{целое.} \end{cases}$$

Оптимальный план: Хопт = (21;6;0); R = 48,11.

Данная совокупность целевых уровней макроэкономических показателей позволит достигнуть суверенного кредитного рейтинга – 48 и занять значительное более высокое место при ранжировании стран по уровню рейтинга.

Исходя из полученного результата, издержками альтернативного выбора для ограничений по максимизации рейтинга становится уровень инфляции. Данный факт говорит о том, что текущая основная цель денежно-кредитной политики: поддержание стабильного уровня цен – не согласуется с условиями максимизации суверенного кредитного рейтинга, однако целевой уровень инфляции как детерминанта рейтинга не нарушает установленный Национальным банком Республики Беларусь на 2024 год «потолок» инфляции.

Библиографические ссылки

1. Сводная таблица кредитных рейтингов стран мира в 2024 году. [Электронный ресурс] // URL: <https://analizbankov.ru/macro.php?otchet=6> (дата обращения: 25.05.2024).
2. Шкут А. П. Суверенный кредитный рейтинг: анализ и прогнозирование // Аналитическая экономика: 80-я научная конференция студентов и аспирантов Белорусского государственного университета, Минск, 10-20 марта 2023 г. В 3 ч. Ч. 3/ Белорус. гос. ун-т; редкол. : А. В. Блохин (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2023. С. 764–767.
3. Elkhoury M. Credit Rating Agencies and Their Potential Impact on Developing Countries // UNCTAD. 2008. P. 4–7.
4. World Bank Open Data. [Electronic resource] // URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения: 27.05.2024).

УДК 339.7; 339.5

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И ШОС

А. П. Шкут¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

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

В статье рассматривается экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС и ШОС. Определяются особенности торговых отношений и экономического взаимодействия, на основании чего формулируются рекомендации и предложения по их улучшению.

Ключевые слова: ЕАЭС; ШОС; сотрудничество; эффективность.

IMPROVING ECONOMIC COOPERATION OF THE EAEU AND SCO MEMBER STATES

A. P. Shkut¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ 2-year-student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

The article considers the economic cooperation of the EAEU and SCO member countries. The features of trade relations and economic interaction are identified, based on which recommendations and proposals for their improvement are formulated.

Keywords: EAEU; SCO; cooperation; efficiency.

Несколько лет назад произошел излом ранее существующих ярко выраженных тенденций в направлении глобализации. Геополитическая ситуация претерпела большие изменения, к которым также относится ухудшение условий торговых отношений (увеличение торговых барьеров), разрыв или значительное удлинение логистических цепочек, что приводит к инфляции предложения, в то время как в постковидный период во всех странах уже наблюдается рост инфляции из-за денежной эмиссии, проводившейся для поддержки населения.

Одними из наиболее пострадавших от последствий изменения геополитической ситуации можно признать страны ЕАЭС, количество рынков сбыта для которых значительно снизилось в последние годы, как и возможность дифференцировать источники сырья с целью избежать импортную зависимость.

В рамках данной работы будут рассматриваться перспективы экономического сотрудничества между ЕАЭС и ШОС как возможности реализовать внутренний и потенциал и приспособиться к новым условиям внешнеэкономических отношений.

Евразийский экономический союз (ЕАЭС) – международная организация, основанная в 2015 году, включающая следующие страны: Армения, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Россия.

Шанхайская организация сотрудничества (ШОС) – международная организация, созданная с целью установления более крепких связей между странами-участниками 15 июня 2001 года. Страны, входящие в ШОС: Индия, Иран, Казахстан, Китай, Кыргызстан, Пакистан, Россия, Таджикистан, Узбекистан [1].

Вхождение в состав обоих союзов одних и тех же стран обуславливает схожесть в характерной для них геополитической напряженности.

Для дальнейшего анализа и формирования системы рекомендаций целесообразно рассмотреть показатели торговли стран ЕАЭС, также входящих в ШОС, со странами ШОС (рис. 1–6).

Динамика импорта и экспорта России со странами ШОС (рис. 1, рис. 2) подтверждает значимость гравитационной модели, которая играет определяющую роль в определении стран с наибольшими взаимными объемами внешней торговли. Однако можно обратить внимание, что при сопоставлении объемов и динамик внешней торговли России с меньшими экономиками, большие объемы относятся к странам ЕАЭС (Казахстан, Кыргызстан), что подтверждает эффективность отсутствия торговых барьеров внутри Союза.

Рассматривая динамику импорта и экспорта Казахстана в страны ШОС, можно сделать вывод, что факт отсутствия торговых барьеров не является определяющим в отличие от параметров гравитационной модели, так как внешняя торговля с Кыргызстаном является наименьшей, не смотря на отсутствие торговых барьеров.

Исходя из статистических данных для Кыргызстана, аналогично с Россией, поведение показателей внешней торговли обусловлено как гравитационной моделью, так и отсутствием барьеров внутри ЕАЭС.

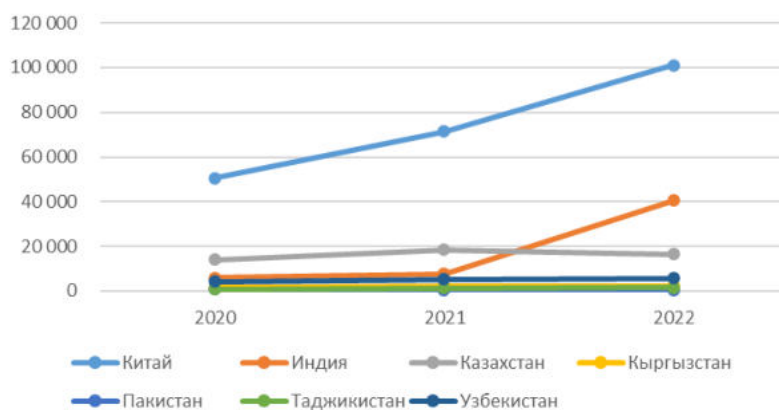


Рис. 1. Экспорт России в страны ШОС (млн \$).
Составлено по: [2]

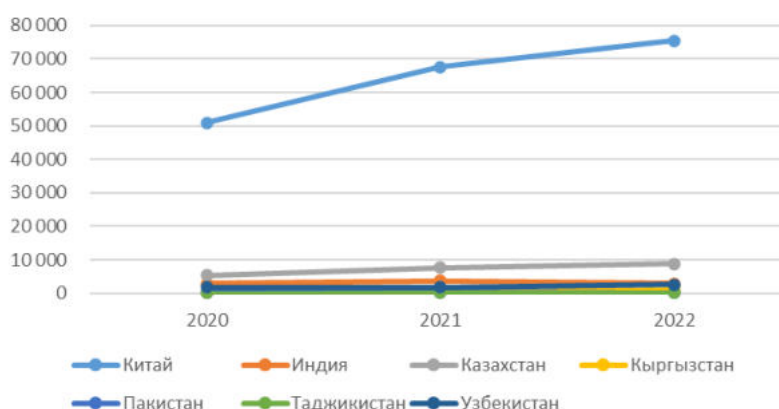


Рис. 2. Импорт России из стран ШОС (млн \$).
Составлено по: [2]

Рассмотренные вывод позволяют сформировать следующую систему рекомендаций.

Устранение торговых барьеров, опираясь на размеры экономик. Исходя из анализа графиков, был сделан вывод о существенности размеров экономик стран при определении динамики показателей их внешней торговли. В соответствии с этим, одним из наиболее эффективных методов совершенствования экономических отношений и повышения общего уровня эффективности можно считать устранение барьеров в первую очередь между странами, чьи объемы торговли особенно высоки по причине значимости гравитационной модели. Следовательно, устранение или сокращение торговых барьеров для этих стран вызовет пропорциональное размерам экономик увеличение объемов внешней торговли.

Создание системы общих экономических целей. Формирование согласованной экономической политики, учитывающей особенности, возможности и проблемы каждой из стран, позволит им концентрироваться на своих сравнительных преимуществах в производственных процессах и повышать в результате общую экономическую эффективность.

Сокращение логистических цепочек. Устранение или сокращение торговых барьеров между странами ЕАЭС и ШОС позволит сократить логистические цепочки, существующие внутри данных объединений, что может сформировать предпосылки для дезинфляции.

Создание эффекта обучения («перелив знаний»). Формирование системы взаимного обучения посредством создания эффективных условий для миграции квалифицированных трудовых ресурсов позволит всем странам совершенствовать свой технологический уровень и перенимать зарубежный опыт и практики, что также приблизит страны к упрощению условий создания согласованной экономической политики.

Таким образом, на основании проведенного анализа, можно сделать вывод, что совершенствование сотрудничества ЕАЭС и ШОС являются крайне взаимовыгодными в текущих условиях. Схожие политические и экономические интересы, а также близкое расположение и сопоставимые размеры экономик входящих стран создают оптимальные условия для создания хорошего микроклимата. Реализация вышеуказанных рекомендаций позволит как ЕАЭС, так и ШОС компенсировать последствия создавшейся геополитической напряженности, оказывающей негативное воздействие на оба союза.

Библиографические ссылки

1. Шанхайская организация сотрудничества. [Электронный ресурс]. URL: <https://rus.sectesco.org/> (дата обращения: 05.05.2024).
2. World Bank Open Data. [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения: 05.05.2024).
3. Ковалев М. М., Господарик Е. Г. Двухполярная глобализация // Белдумка. 2023. № 1. С. 4–12.
4. Господарик Е. Г. Экономические возможности Беларуси в ШОС // Банкаўскі веснік. 2022. № 9/710. С. 13–24.

УДК 330

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ В РОССИИ

С. Д. Щербак

бакалавр, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

Научный руководитель: О. В. Ваганова

доктор экономических наук, профессор, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

В статье рассмотрена роль и значение нефтегазовой отрасли для Российской Федерации. Особое внимание уделяется изучению проблем нефтегазового сектора, а также перспективам его развития.

Ключевые слова: нефтегазовая отрасль; нефтегазовый сектор; перспективы развития; проблемы нефтегазовой отрасли.

PROBLEMS AND PROSPECTS FOR DEVELOPMENT OF THE OIL AND GAS INDUSTRY IN RUSSIA

S. D. Shcherbak

*bachelor, Institute of Economics and Management of the National Research University «BelSU»,
Belgorod, Russia, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

Scientific supervisor: O. V. Vaganova

*doctor of economics, professor, Institute of Economics and Management of the National Research
University « BelSU», Belgorod, Russia e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru*

The article examines the role and importance of the oil and gas industry for the Russian Federation. Particular attention is paid to studying the problems of the oil and gas sector, as well as the prospects for its development.

Keywords: oil and gas industry; oil and gas sector; prospects development; problems of the oil and gas industry.

Нефтегазовая отрасль имеет значительное влияние на развитие мировой экономики, поскольку данная отрасль способствует созданию большого количества рабочих мест, оказывая положительное влияние на экономическое развитие и улучшение жизни населения, а также является значительным источником доходов для многих стран, помимо этого цены на нефть и газ определяют мировой рынок энергоресурсов и влияют на инфляцию, инвестиции и общее экономическое состояние [8].

Нефтегазовая сфера деятельности в Российской Федерации обеспечивает энергией функционирование всех иных сфер экономической и социальной деятельности российского населения, половину общего объема экспорта, а также значительную часть бюджета в федеральный бюджет за счет отчислений от прибыли экспортируемого нефтегазового сырья [4]. Кроме того, доходы от нефтегазовой деятельности «с начала 2000-х гг. позволили российской экономике преодолеть системный кризис – сократить дефицит федерального бюджета, обеспечить выплату заимствований по внешнему долгу и, как следствие, накопить значительные золотовалютные резервы, обеспечить устойчивое социально-экономическое развитие страны» [1, с. 694].

Сильная ресурсная зависимость страны привела к высокой чувствительности доходов государства от конъюнктуры мировых энергетических рынков, поэтому стоит обращать особое внимание на проблемы в нефтегазовом секторе [1, с. 694].

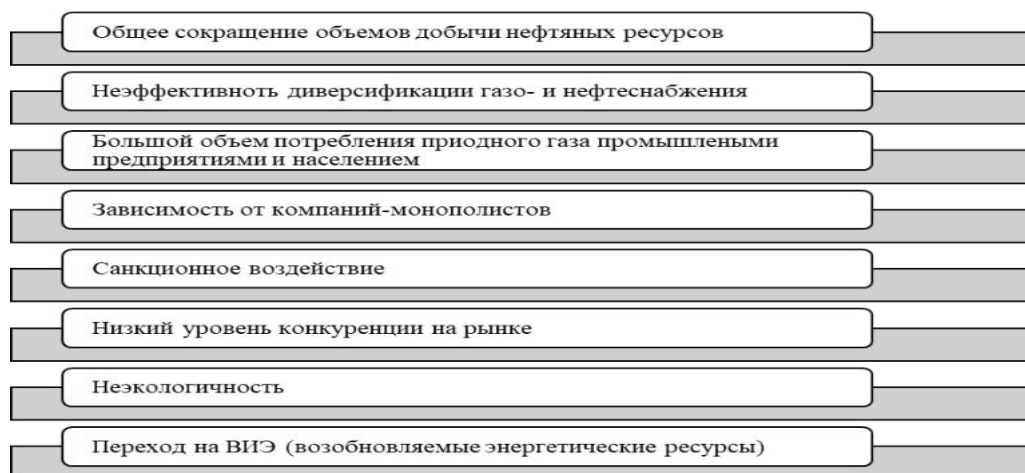


Рис. 1. Основные проблемы нефтегазового сектора Российской Федерации.

Составлено по: [7]

Одной из проблем в нефтегазовой отрасли является общее сокращение объемов добычи нефтяных ресурсов, что связано с износом и старением оборудования и инфраструктуры, что приводит к уменьшению производительности. Также большое влияние на добычу нефти оказывает решение ОПЕК+ по ограничению о максимальной добычи, что связано с «неопределенностью, связанной с перспективами мировой экономики и рынка нефти, а также необходимостью улучшить долгосрочные прогнозы для рынка нефти» [5].

Большое потребление природного газа промышленными предприятиями и населением в нефтегазовой отрасли приводит к его истощению и угрозе для будущих поколений.

Санкционное воздействие в нефтегазовой отрасли привело к ряду проблем, с которыми столкнулись предприятия. Одним из них является ограниченность доступа к технологиям, оборудованию и инвестициям со стороны западных стран, что является негативным фактором, влияющим на эффективность работы компаний. Присутствует угроза потери репутации на международном рынке, а также увеличение издержек на обход санкций и поиск альтернативных решений для сбыта.

Проблема неэкологичности нефтегазовой отрасли является одной из самых актуальных из-за сильного воздействия на климатические изменения за счет выброса парниковых газов. Данная проблема затрагивает весь спектр деятельности отрасли, является обязанностью и важным фактором устойчивости в условиях изменяющегося мирового рынка [2, с. 28].

В настоящее время происходит энергопереход от использования ископаемых топлив к применению возобновляемых источников энергии, что является проблемой для нефтегазовой отрасли, поскольку в будущем такой переход сократит доходы компаний, а соответственно и бюджет страны, а также потребуются большие затраты для адаптации компаний этой сферы деятельности на реализацию проектов по применению ВИЭ.

Кроме того данные проблемы оказывают влияние в виде снижения «объемов нефтедобычи в долгосрочной перспективе, падением спроса на услуги нефтесервисных компаний, снижением возможностей по реализации инвестиционных проектов, сокращением финансирования новых проектных инициатив» [4, с. 24].

Перспективы развития нефтегазовой отрасли в России остаются значительными, несмотря на различные вызовы и изменения в мировом энергетическом рынке. К ним относятся (рис. 2).

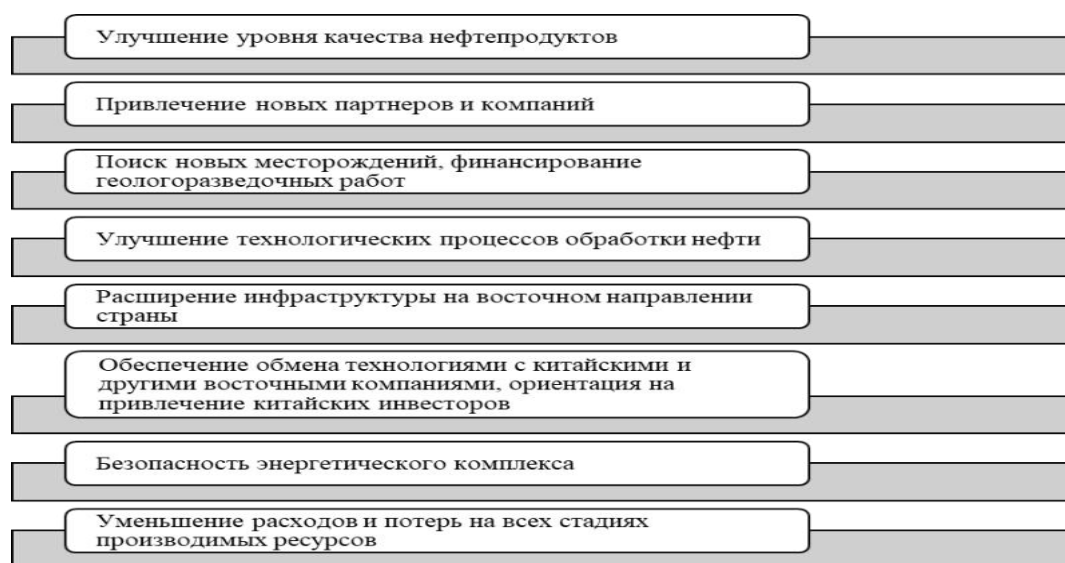


Рис. 2. Перспективы развития нефтегазовой отрасли Российской Федерации.

Составлено по: [6]

В целом, нефтегазовая отрасль России имеет потенциал для долгосрочного развития, а перспективы развития могут обеспечить рост этого важного сектора российской экономики.

Таким образом, можно сказать о том, что нефтегазовая отрасль в Российской Федерации имеет ряд определенных проблем, к которым относятся общее сокращение объемов добычи нефтяных ресурсов, санкционное воздействие, переход на ВИЭ, но, тем не менее, имеет определенные перспективы развития, которые позволяют данному сектору совершенствоваться и развиваться.

Библиографические ссылки

1. Влияние нефтегазовой отрасли на экономику добывающих стран / И. В. Филимонова, Л. В. Эдер, И. В. Проворная, Д. М. Черепанова // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. 2020. Т. 36, № 4. С. 693–718.
2. Гулевич А. И. Технологии снижения выбросов парниковых газов в нефтегазовой отрасли // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 105-12. С. 27–30.
3. Чжан Дали. Проблемы и перспективы развития нефтегазовой отрасли // Прогрессивная экономика. 2022. С. 18–29.
4. Роль нефтяной промышленности в экономике России [Электронный ресурс]. URL: https://spravochnick.ru/ekonomika/rol_neftyanoj_promyshlennosti_v_ekonomike_rossii/#znachenie-neftyanoj-promyshlennosti-v-mirovoj-ekonomike, свободный. (дата обращения: 13.05.2024).
5. Страны ОПЕК+ решили сократить добычу нефти. Помешает ли это санкциям против России [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/business/05/10/2022/633d82cf9a79471395eec0e2> (дата обращения: 13.05.2024).
6. Ваганова О. В., Соловьева Н. Е. Исследование этапов реализации инвестиционной стратегии И ПАО "ГАЗПРОМ" // Экономические и гуманитарные науки. 2023. № 9(380). С. 3–12.
7. Щербак С. Д., Ваганова О. В. Инвестиционные риски проекта «Северный поток – 2» при строительстве и реализации // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем : Сборник материалов XI Международной научно-практической конференции. Белгород, 2023. С. 108–112.
8. 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.

УДК 336.71

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА БАНКОВСКИХ ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Юэ Чжожань¹⁾ А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: yuezhuoran0412@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: Karatkevich@bsu.by

В статье рассмотрены направления развития рынка банковских платежных карт Республики Беларусь.

Ключевые слова: платежная банковская карта; рынок платежных карт.

DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF THE BANK PAYMENT CARDS MARKET IN THE REPUBLIC OF BELARUS

Yue Zhouzhan¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: yuezhuoran0412@gmail.com

²⁾ doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: Karatkevich@bsu.by

The article considers the directions of development of the bank payment cards market of the Republic of Belarus.

Keywords: payment bank card; payment card market.

Банковская система переживает глубокую трансформацию, вызванную повсеместным влиянием цифровизации. В финансовом ландшафте наблюдается заметная миграция в сторону безналичных методов оплаты, в частности банковских карт, платформ онлайн-банкинга и систем ускоренных платежей. Эта трансформационная траектория определяет ключевой момент, когда традиционные методы финансовых операций постепенно уступают место технологически опосредованным альтернативам, знаменуя тем самым смену парадигмы в этой области [1].

Направления развития рынка банковских платежных карт РБ

Направление	Содержание	Ожидаемый результат
Международная интеграция	Одним из наиболее значимых направлений для белорусского рынка банковских платежных карт является международная интеграция. Беларусь активно работает над расширением своей сети и сотрудничеством с международными карточными системами, такими как Visa и MasterCard	Такая интеграция повысит удобство использования белорусских платежных карт как внутри страны, так и за рубежом, сделав их более универсальным вариантом для потребителей и бизнеса
Усиленные меры безопасности	В мире, который становится все более цифровым, важность надежных мер безопасности трудно переоценить. Рынок банковских платежных карт в Беларуси движется в направлении повышения безопасности с помощью таких мер, как технология EMV-чипов и многофакторная аутентификация	Эти усовершенствования обеспечат держателям карт более высокий уровень безопасности и укрепят доверие к платежной экосистеме
Бесконтактные платежи	Бесконтактные способы оплаты, поддерживаемые технологией Near Field Communication (NFC), набирают популярность в Беларуси. Это направление продвигает использование бесконтактных карт и мобильных кошельков	Это направление позволит потребителям совершать быстрые и удобные транзакции
Инициативы по расширению доступа к финансовым услугам	Правительство и финансовые институты Беларуси активно участвуют в расширении доступа к финансовым услугам. Такие инициативы, как программы микрокредитования, предоплаченные карты и недорогие банковские решения, помогают малообеспеченным слоям населения получить доступ к основным банковским услугам	Это направление не только способствует использованию банковских платежных карт, но и способствует финансовой инклюзивности
Электронная коммерция и онлайн-платежи	С ростом электронной коммерции рынок банковских платежных карт также развивается в направлении онлайн-платежей. Все больше потребителей используют свои банковские карты для онлайн-транзакций, включая покупки, оплату счетов и цифровые услуги	Эта тенденция согласуется с глобальным переходом к онлайн-коммерции
Нормативная среда	Нормативно-правовая база в Беларуси постепенно меняется, чтобы обеспечить понятную и благоприятную среду для рынка банковских платежных карт. Регулирующие органы работают над оптимизацией нормативных актов, усилением защиты прав потребителей и поощрением здоровой конкуренции между финансовыми институтами	Стабильная и четко определенная нормативно-правовая база имеет решающее значение для роста рынка

Направление	Содержание	Ожидаемый результат
Технологические инновации	Рынок банковских платежных карт в Беларуси внедряет технологические инновации для повышения качества обслуживания клиентов. Это включает в себя разработку удобных для пользователя мобильных приложений, внедрение инновационных функций карт и изучение новых технологий, таких как блокчейн и искусственный интеллект	Должно привести к улучшению качества обслуживания клиентов, повышению эффективности операций и усилению конкурентоспособности отрасли.

Центральным аспектом этой трансформации является повсеместное присутствие и использование платежных карт, что символизирует динамичный ландшафт. Платежные карты вышли за рамки своей прежней роли средства совершения сделок и заняли незаменимое место в современном обществе. Поскольку рынок банковских платежных карт Республики Беларусь продолжает модернизироваться и интегрироваться с мировыми финансовыми системами, будущее рынка предполагает несколько ключевых направлений роста и развития (таблица).

Одним из наиболее значительных вкладов банковских платежных карт в банковский сектор является повышение доступности финансовых услуг. Позволяя людям пользоваться банковскими услугами даже в отдаленных районах, платежные карты расширяют возможности населения в финансовом секторе, что способствует экономическому росту. Банковские платежные карты облегчают международные транзакции, позволяя потребителям совершать покупки по всему миру, что способствует не только экономической интеграции, но и укрепляет взаимосвязанность финансовых рынков.

Кроме того, банковские платежные карты стимулируют развитие безналичных расчетов. Удобство, которое они предлагают при проведении электронных транзакций, способствует более широкому распространению цифровых платежей, снижая зависимость от наличных денег.

Также банковские платежные карты служат важным источником дохода для финансовых учреждений. За счет межбанковских комиссий, процентных платежей и других источников банки получают существенный доход от использования карт. Этот поток доходов не только поддерживает банковские операции, но и позволяет инвестировать в технологии, инфраструктуру и улучшение обслуживания клиентов.

Таким образом рынок банковских платежных карт Республики Беларусь сегодня динамично развивается с учетом мировых тенденций в данной сфере, что позволяет обеспечить необходимые условия и для развития национальной экономики страны.

Библиографические ссылки

1. Об утверждении Концепции создания и развития платежных систем на основе банковских платежных карточек, операторами которых являются резиденты: Постановление правления Национального Банка Республики Беларусь от 8 августа 2023 г., № 284 [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_284-2023.pdf. (дата обращения: 06.04.2024).

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

В. Д. Юрьев

*аспирант, Институт экономики и управления Национального исследовательского университета
«БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: yelena.tokar.71@mail.ru.*

Научный руководитель: Е. В. Токарь

*доктор экономических наук, профессор Национального исследовательского университета
«БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: yelena.tokar.71@mail.ru.*

В статье представлены результаты исследования, посвященного актуальным вопросам функционирования бизнеса в условиях кризиса. Авторы анализируют основные вызовы, с которыми сталкиваются предприниматели в периоды экономических нестабильностей, и предлагают стратегии и рекомендации для успешного преодоления данных трудностей. В рамках исследования освещаются вопросы управления финансами, маркетинговых стратегий, управления персоналом и другие аспекты, влияющие на эффективность бизнеса в условиях кризиса.

Ключевые слова: кризис; бизнес; функционирование; вызовы; персонал; кризисное управление.

CURRENT ISSUES OF BUSINESS FUNCTIONING IN A CRISIS

V. D. Yuriev

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: yelena.tokar.71@mail.ru.*

Scientific supervisor: E. V. Tokar

*doctor of economics, professor of the National Research University «BelSU», Belgorod, Russia,
e-mail: yelena.tokar.71@mail.ru.*

The article presents the results of a study on topical issues of business functioning in a crisis. The authors analyze the main challenges faced by entrepreneurs during periods of economic instability and offer strategies and recommendations for successfully overcoming these difficulties. The research highlights the issues of financial management, marketing strategies, personnel management and other aspects that affect business efficiency in a crisis.

Keywords: crisis; business; functioning; challenges; personnel; crisis management.

В современном быстро меняющемся и все более неопределенном мире предприятия часто сталкиваются с кризисами различного рода, начиная от экономических спадов и заканчивая стихийными бедствиями, пандемиями или политической нестабильностью. Способность ориентироваться в этих кризисах и адаптироваться к ним имеет решающее значение для долгосрочной устойчивости и успеха любого бизнеса. В этой статье исследуется формирование механизма устойчивого развития бизнеса во время кризиса, выделяются

ключевые стратегии и практики, которые могут помочь компаниям не только выжить, но и процветать в сложных обстоятельствах.

К сожалению, сегодняшняя Россия, когда все шире распространяется идеология закрытости и опоры на собственные силы, особенно в санкционный период, далека от применения современных методов управления инновационными процессами [5]. Санкции легли достаточно тяжёлым бременем на экономику страны, однако не оказали разрушительного воздействия. Более того, они дают шанс инновационному развитию российской экономики, способствуют достижению технологической независимости в приоритетных направлениях ее развития [7].

Исследование проведено с целью анализа формирования механизма устойчивого развития бизнеса в условиях кризиса. Предметом анализа стали ключевые стратегии и практики, направленные на обеспечение долгосрочной устойчивости и успеха предприятий в современных быстро меняющихся и неопределенных условиях. Особое внимание уделено необходимости переосмысления существующих подходов к управлению кризисными ситуациями в свете текущих вызовов, а также недостатков в понимании основных концепций, таких как кризис, стабильность и непрерывность работы предприятия.

Актуальность и важность антикризисного управления коммерческих организаций и бизнеса в текущих условиях нестабильной экономической ситуации в России трудно переоценить. В настоящее время основное внимание уделяется обеспечению устойчивого роста бизнеса в условиях постоянно меняющейся внешней среды.

Многие эксперты и практики по-прежнему рассматривают антикризисное управление как ответную меру, принимаемую только тогда, когда компания находится на грани банкротства. Отсутствует четкое понимание таких фундаментальных понятий, как кризис, стабильность и непрерывная работа компании. Кроме того, нынешний экономический кризис в России, наряду с событиями кризиса 2008-2009 гг, подчеркивают необходимость переоценки существующих подходов к антикризисному управлению, поскольку они не в состоянии решить все возникающие проблемы и противоречия.

Однако, после серьезного спада ВВП в 2022 году, Российская экономика в 2023 году показала неплохое восстановление. Рост ВВП составил 3,5 % по отношению к 2022 году. ВВП 2023 года превысил показатель 2021 года. Тем временем, показатель внешнего долга к ВВП находится на наименьшем уровне с 2004–2024 года и составляет около 15 %. Инфляция составила 7,42 % за 2023 год и повлекла более жесткую денежно-кредитную политику Банка России. Так, ключевая ставка выросла с 7,5 % до 16 %, что, в свою очередь, повлекло рост фондов денежного рынка до 200 млрд рублей.

Эта статистика свидетельствует о экономических трудностях, с которыми столкнулась Российская Федерация. Для преодоления трудных этапов кризиса в экономике можно составить ряд мер, которые помогут бизнесу функционировать на приемлемом уровне в условиях кризиса.

Визуализация возможных сценариев для бизнеса и составление финансовой модели поведения бизнеса в условиях кризиса.

В начале кризиса бизнес-лидеры должны оценить потенциальное воздействие кризиса на свою организацию, следует выделить все риски, все возможные убытки и составить финансовый план дальнейшего функционирования и развития бизнеса при трудных финансовых условиях.

Эффективность тщательно разработанной финансовой концепции проявляется в её способности предоставлять информацию, пригодную для применения в реальных ситуациях. В случае неблагоприятного сценария, когда стоимость производственных материалов существенно возрастет, это может серьезно негативно сказаться на прибыли организации

за определенный период. Для смягчения этого риска можно предпринять проактивные меры, такие как заранее нахождение альтернативных поставщиков.

Также, во многих компаниях процессы организованы таким образом, что руководитель может появляться в офисе лишь иногда, полагаясь на автоматизацию и сплоченную команду. Однако в период кризиса необходимо принимать другие меры. Экономические изменения происходят более часто и быстро, поэтому в таких случаях руководителю следует больше опираться на себя, чаще присутствовать на рабочих местах и брать контроль над бизнес-процессами в свои руки. Это позволит ускорить процесс принятия решений. Менеджер может участвовать во встречах с сотрудниками из коммерческого отдела, чтобы своевременно определить распределение финансовых ресурсов. Кроме того, внедрение платежного календаря — графика денежных поступлений и платежей компании — позитивно скажется на рабочем процессе, помогая контролировать поступление и расходование средств [2].

Не следует забывать, что персонал является важным ресурсом каждой компании, поэтому важно его сохранять и ухаживать за ним. Для достижения оптимальных отношений с коллективом менеджер должен поддерживать командный дух и обеспечивать его работой, даже если один из сотрудников временно остался без работы. В период кризиса сотрудники опасаются потерять свою работу или доход, поэтому они ждут от руководителя реакции и поддержки. Чтобы успокоить сотрудников и поддержать командный дух, необходимо провести с ними встречу, объяснить риски и ситуацию в бизнесе, поддержать их морально и ответить на вопросы.

Обеспечение занятости сотрудников также является ключевым фактором успешной работы коллектива предприятия. При снижении объемов продаж, что может привести к необходимости временной безработицы некоторых сотрудников, их следует временно перевести на другую работу, чтобы избежать перегрузки другой части коллектива и сохранить их мотивацию и производительность. Кроме того, руководитель может оплатить сотрудникам курсы повышения квалификации и привлечь их к дополнительному обучению. Это поможет постепенно восстановить работоспособность всего бизнеса с улучшением его качества. Благодаря заботе руководителя сотрудники будут более лояльными, что положительно скажется на работоспособности коллектива.

Следует также заметить, что в период кризиса многие менеджеры сокращают расходы. Однако важно делать это осторожно, чтобы не навредить бизнесу. Следует снижать затраты, не ущемляя качество продукции, сохраняя целостность компании и уменьшая непроизводительные расходы. Следует оценить имеющиеся товары на предмет наличия неликвидных активов. В случае имеющегося неликвидного товара, необходимо продать его и вырученные средства направить на привлечение новых активов и сохранения текущего бизнеса. Можно распределить вырученные деньги на рекламу или оставить их для зарплаты текущих сотрудников. Неиспользуемые активы также необходимо продать. Избавиться от предметов роскоши и направить все средства с продажи в бизнес.

Анализ продукции. Проанализируйте бизнес – продукты на предмет прибыльности и частоты продаж – это называется тестированием ABCXYZ.

Актуализация продукта. Бывает, что в кризис существующие продукты теряют свою актуальность. Это говорит о необходимости актуализации имеющегося пула продуктов. Нужно пересмотреть не только продукт, но и его целевую аудиторию.

Следует составить портрет клиента. При кризисной ситуации в стране, траты клиента становятся ниже, однако клиент остается тем же, он не готов отказаться от привычных благ и продуктов. В этом может помочь предложение более дешевой альтернативы клиенту. Также, можно воспользоваться импортозамещением и предложить такой же товар, но от другого изготовителя по прежней цене. На текущий момент, возможности для

Российского бизнеса в этом растут. Наши предприятия довольно хорошо справляются с импортозамещением, хотя и не во всех сферах, но имеющиеся предложения являются обширными. То есть, необходимо изучить желания клиентов и препятствия, которые возникают в процессе бизнеса.

Смена маркетинговой стратегии. Основными целями бизнеса являются увеличение или поддержание дохода. Поэтому в кризис важно проанализировать конверсию в продажи и, при необходимости, пересмотреть маркетинговую стратегию. Вот что можно сделать, если коэффициент конверсии упадет:

1. Изменение сценария продаж в соответствии с новыми потребностями клиентов – к примеру, сначала рассказать об антикризисных продуктах, затем можно перейти к основным.

2. Переобучение менеджеров с учетом новых сценариев, введение дополнительной квалификации.

3. Анализ работы менеджеров и дайте оперативную обратную связь. Необходимо сравнить итоги работы менеджеров и выявить слабые участки у того или иного сотрудника, указать на них и в целом поддерживать обратную связь.

4. Больше креатива, новые источники вдохновения, другие каналы рекламы [4].

Маркетинговая стратегия должна быть подвергнута изменениям, следует проработать потребности клиента, повысить вовлеченность менеджеров, активнее коммуницировать с покупателем, привлечение новых клиентов, а также следует производить мониторинг продуктов-альтернатив, которые смогут заменить подорожавшие предложения в условиях кризиса.

Активация имеющихся фондов и подушки безопасности. Необходимо воспользоваться имеющимися запасами, чтобы застраховать себя. В большинстве своем, бизнес использует два типа фондов – фонд развития и резервный фонд. Прежде чем активировать средства, необходимо проанализировать, в каких областях деньги могут принести пользу бизнесу.

В заключение, можно сказать, что на основе проведенного анализа сделан вывод о необходимости разработки и применения эффективных механизмов управления для обеспечения устойчивого развития бизнеса в условиях кризиса. Это включает в себя как принятие реагирующих мер в период кризиса, так и разработку стратегий предупреждения и подготовки к возможным кризисным сценариям. Предложенные шаги для действий бизнеса в условиях кризиса направлены на оценку потенциальных угроз, адаптацию к переменам и поддержание операционной эффективности. Анализ предложенных шагов по адаптации бизнеса к условиям кризиса подчеркивает необходимость системного подхода и принятия целенаправленных мер для обеспечения устойчивости и успешного функционирования компании в условиях экономической нестабильности.

Таким образом, реализация предложенных шагов помогает компаниям успешно адаптироваться к кризисным условиям, обеспечивая устойчивость и рост в переменчивой экономической среде.

Библиографические ссылки

1. Антикризисное бизнес-регулирование / А. Н. Ряховская и др.; под ред. А. Н. Ряховской. М. : Магистр, 2020.
2. Антикризисное управление как основа формирования механизма устойчивого развития бизнеса / под ред. А. Н. Ряховской, С. Е. Кована. М. : ИНФРА-М, 2021.
3. Бобылева А. З. Финансовое оздоровление фирмы: теория и практика. М. : Дело, 2019. 256 с.
4. Коротков Э. М. Антикризисное управление : учебник. 2-е изд., доп. и перераб. М. : ИНФРА-М, 2020. 620 с.
5. Ваганова О. В. Методологические аспекты формирования механизмов интеграционного взаимодействия субъектов в региональных инновационных системах. автореферат диссертации на

соискание ученой степени доктора экономических наук / Санкт-Петербургский государственный экономический университет. Санкт-Петербург, 2016.

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. Влияние экономических санкций на инновационное развитие России // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. 2019. Т. 46, № 1. С. 21–30.

8. Токарь Е. В., Иголкина Т. Н., Фирсова А. А. Антикризисное управление как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2018. № 2(69). С. 20–30.

9. Производственный менеджмент / О. В. Ваганова [и др.] : Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент». Белгород, 2019.

Раздел 2

УДК 339.97

EXAMINING THE PRESENT CONDITION OF THE GLOBAL INNOVATION MARKETPLACE

T. A. Bronskaia¹⁾, A. I. Andreichykova²⁾

¹⁾ *lecturer, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: bronskaya@bsu.by*

²⁾ *student, School of Business Belarusian State University, Minsk, Belarus
e-mail: anitaandreichykova@gmail.com*

The paper addresses the dynamics of the global innovation market and its impact on economic growth. It draws attention to how innovation shapes modern economies by highlighting how scientific research is transformed into innovative goods and procedures. The study looks at the main forces behind innovation, such as international cooperation, sustainable development, and technological adaptation. It also discusses differences in GDP distribution and research and innovation investments made by other nations. The Global Innovation Index and its evaluation of nations' performance in innovation are also mentioned. Finally, it emphasizes how important intellectual property rights are to the world economy and how the desire for new sources of income in the intellectual property sector is rising.

Keywords: innovation; global innovation market; economic growth; intellectual property; technological adaptation; sustainable development; Global Innovation Index; intellectual property market.

ИЗУЧЕНИЕ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ МИРОВОГО РЫНКА ИННОВАЦИЙ

Т. А. Бронская¹⁾, А. И. Андрейчикова²⁾

¹⁾ *старший преподаватель, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: bronskaya@bsu.by*

²⁾ *студентка, Институт бизнеса Белорусского государственного университета, г. Минск,
Беларусь, e-mail: annieandlurdi@gmail.com*

В статье рассматривается динамика мирового инновационного рынка и его влияние на экономический рост. Он привлекает внимание к тому, как инновации формируют современную экономику, подчеркивая, как научные исследования преобразуются в инновационные товары и процедуры. В исследовании рассматриваются основные силы, стоящие за инновациями, такие как международное сотрудничество, устойчивое развитие и технологическая адаптация. В нем также обсуждаются различия в распределении ВВП и инвестициях в исследования и инновации, сделанные другими странами. Также упоминаются Глобальный инновационный индекс и его оценка эффективности стран в области инноваций. Наконец, в нем подчеркивается, насколько важны права интеллектуальной собственности для мировой экономики и как растет потребность в новых источниках дохода в секторе интеллектуальной собственности.

Ключевые слова: инновации; глобальный инновационный рынок; экономический рост; интеллектуальная собственность; технологическая адаптация; устойчивое развитие; Глобальный инновационный индекс; рынок интеллектуальной собственности.

The current global innovation market is defined by the growth of knowledge-based sectors, an increased emphasis on intangible assets and human capital, and a shift towards more intensive forms of economic development. Innovation is increasingly recognized as a key driver of economic growth, highlighting its critical role in shaping modern economies.

Countries worldwide, including Belarus, engage in the global innovation exchange, with their participation largely influenced by their economic and scientific capabilities. The majority of intellectual property trade is dominated by industrialized nations, making up over 90 % of the market. Innovation, as defined by international and national laws, is the outcome of activities transforming scientific research into new or improved products, processes, or methods in business. While specialized research entities primarily conduct these activities, a broad range of enterprises also develops new technologies for production use.

Innovations are valued for their novelty, practicality, and market demand alignment, with commercialization being key to their market presence as products. However, commercialization is contingent on their marketability and the economic viability of the technology. Innovations used internally within a company, such as new equipment or technology, hold potential for future market introduction. The commercialization process, crucial for tapping into profitable sectors through intellectual resources, involves transactions in scientific knowledge and applies to various intellectual property products, enhancing manufacturing and production efficiency [2].

Technological adaptation focuses on e-commerce, digital technology, and AI, enhancing organizational efficiency and global connectivity. However, it faces challenges like digital divide, cyber threats, and electronic waste. Sustainable development emphasizes environmental, economic, and social pillars, aiming for a future with reduced disparities.

The innovation market, a crucial economic process, operates through market dynamics, supporting scientific ideas and commercializing intellectual property. It encompasses the exchange of technologies, goods, and services within innovation activities, including all stages from fundamental to applied research and development. Key factors for the innovation market's emergence include a developed social division of labor, economic independence of market entities, global economic integration, intellectual property rights management, and the freedom of innovative entrepreneurship.

The innovation market's state is gauged by factors like the balance between knowledge achievements and gaps, guiding research and development. It's influenced by resource availability, shaped by geographical, socio-legal, and economic conditions. Key players include innovative entrepreneurs bridging creators with society, particularly in production and consumption. The market's scope is defined by potential knowledge application areas across hierarchical levels and activities. It thrives in an ecosystem supported by social, legal, economic, and informational institutions, including virtual corporations and business incubators, fostering innovation and supporting innovators.

Innovative intermediation plays a crucial role in applying R&D results by coordinating and legally supporting innovation owners, venture funds, and product consumers to maximize efficiency and protect interests. This process strengthens links across the market, balancing intellectual product demand and supply, streamlining innovation stages, and mitigating investment risks. Additionally, international R&D collaboration, fosters global scientific networks, enhancing information exchange, reducing work duplication, and fostering partnerships, significantly impacting intellectual property exchange and international patenting activities [1].

Scientific outsourcing, particularly in software development, has become a notable form of international R&D collaboration, with countries like Ireland and India leading in market share. Major tech companies are establishing research centers in global cities, including Russia. Technology transfer plays a key role in the international knowledge exchange, significantly differing from typical commodity trade due to the proprietary advantages it offers, primarily facilitated through patents, licenses, know-how trades, and technical assistance.

International technology exchange extends beyond knowledge sharing to include capital flows, trade in machinery, and labor migration, complicating statistical tracking. Various governments invest heavily in research and innovation, with notable differences in GDP percentages allocated by countries. For example, Germany spends about 2.7 % of GDP on research and development, the USA – 2.8 %, Japan – about 3.5 %, while countries with transition economies spend significantly less: Belarus – 0.74 % of GDP, Russia – 1.04 %. In light of economic challenges, enhancing the efficiency of these investments becomes a priority, introducing the need to evaluate economic efficiency in funding allocations to enterprises and research groups.

To measure the level of innovation in a country they use the Global innovation index developed jointly by the Boston Consulting Group (BCG), the National Association of Manufacturers (NAM) and the Manufacturing Institute (IP).

The Global Innovation Index assesses innovation performance by examining countries' business achievements in innovation and governmental efforts to foster and support innovation through new policies. This comprehensive study highlights the dual aspects of innovation: market performance and policy support, offering insights into how nations globally stack up in fostering an environment conducive to innovative growth.

The index is calculated as a weighted sum of scores from two groups of indicators:

1. Available resources and conditions for innovation (Innovation Input).
2. Achieved practical results of innovation (Innovation Output).

«Economic newspaper» presents the results of the innovativeness of the Belarusian economy according to the estimates of American and European scientists. The 2023 Global Innovation Index is compiled on the basis of 81 indicators that assess the potential, performance and framework conditions of innovation, which are grouped into 7 groups: institutions, human capital and science, infrastructure, domestic market development, business development, knowledge and technology dissemination, results creative activity.

Our country received the lowest scores for the indicators «business environment» (130), «regulatory environment» (115), and «institutional environment» (110). In terms of the «lending» parameter, Belarus took 116th place, «investment» – 109, «innovation ties» – 127, «intangible assets» – 103. At the same time, the authors of the study still highly assess our country's position in the «education» indicators (26), «higher education» (13), «knowledge workers» (38), «dissemination of knowledge» (18).

As a result, the highest positions in the «innovation resources» subindex for Belarus were in the «human capital and science» group. In this group, Belarus came in 37th place in the world. Moreover, in terms of the «higher education» indicator, our country almost entered the top ten, taking 13th place out of 132 countries.

The worst place – 128 – was shown by Belarus in the «institutions» group. Moreover, in terms of the «business environment» indicator, our country was in 130th place, and in terms of the «rule of law» indicator – in 126th position. In the «innovation results» subindex, Belarus' best position is noted in the «dissemination of knowledge and technology» group – 47th place. The most outstanding indicator here is «diffusion of knowledge», in which Belarus is ranked 18th in the world.

As a result, our country's overall position in the Global Innovation Index is 80th out of 132 countries, which is worse than last year's results (77th place). It should be noted that all neighboring countries of Belarus were in higher positions in the index. Thus, Lithuania took 34th place in the ranking (in 2022 – 39), Latvia – 36 (in 2022 – 41), Poland – 41 (in 2022 – 38), Russia – 51 (in 2022 – 47), Ukraine – 55th place (in 2022 – 57).

Switzerland became the leader of the Global Innovation Index 2023. Next on the list are Sweden, the USA, the UK and Singapore. The Top 10 most innovative countries also included the Netherlands, Korea, Germany, Finland and Denmark.

In the 21st century, the intellectual property market plays a pivotal role in the global production and technology-based economy, leading to more open national markets for international participants. The demand for new revenue streams keeps growing, with intellectual property rights emerging as key profit generators. Despite challenges within this market, the positive development trajectory indicates that these issues are resolvable.

References

1. Kazantsev A. K. Fundamentals of innovative management. M. : Economics, 2004. 517 p.
2. Sherstobitova T. I. Marketing of innovations. Penza : PSU Publishing House, 2009. 126 p.

УДК 339.97

THE ROLE OF LIFE CYCLES IN STRATEGIC PLANNING FOR ORGANIZATIONAL GROWTH

T. Bronskaia¹⁾, D. Pryshchep²⁾

¹⁾ lecturer, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: bronskaya@bsu.by

²⁾ student, School of Business of Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: darya.pryshchep.sbmt@gmail.com

The article thoroughly investigates the concept of life cycles within the realms of products, industries, and organizations, highlighting the interconnectedness of life cycle stages with organizational strategies for prosperity. It delves into how the characteristics of industries, organizations, and products evolve according to their life cycle phase, offering insights into the dynamic nature of their development and the strategic responses required for effective management and growth.

Keywords: strategy; life cycle; life cycle stage; organization development; interconnection.

РОЛЬ ЖИЗНЕННЫХ ЦИКЛОВ В СТРАТЕГИЧЕСКОМ ПЛАНИРОВАНИИ ОРГАНИЗАЦИОННОГО РОСТА

Т. А. Бронская¹⁾, Д. Прищеп²⁾

¹⁾ старший преподаватель, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: bronskaya@bsu.by

²⁾ студентка, Институт бизнеса Белорусского государственного университета, г. Минск,
Беларусь, e-mail: darya.pryshchep.sbmt@gmail.com

В статье подробно исследуется концепция жизненных циклов в сфере продуктов, отраслей и организаций, подчеркивая взаимосвязь этапов жизненного цикла с организационными стратегиями процветания. Авторы углубляются в то, как характеристики отраслей, организаций и продуктов развиваются в зависимости от фазы их жизненного цикла, предлагая понимание динамического характера их развития и стратегических ответов, необходимых для эффективного управления и роста.

Ключевые слова: стратегия; жизненный цикл; этап жизненного цикла; развитие организации; взаимосвязь.

The life cycle model is a key tool for outlining the evolution of any economic system. Using this model to guide an organization's development helps establish a solid foundation for se-

lecting the most suitable transformation direction. It aids in crafting effective strategies for growth, ensuring the coherent and purposeful implementation of changes.

The theory of the organizational life cycle posits that a company progresses through various stages during its existence, similar to living organisms. This framework is crucial for understanding organizational changes over time and informs a wide range of management decisions. It's particularly relevant to the product life cycle, sales strategies, and market dynamics, where recognizing the market life cycle can be vital for an organization's success.

The relationship between the life cycles of markets, organizations, and products is well acknowledged but not extensively detailed in literature. Research highlights the organizational life cycle, especially Adizes's model, which categorizes these cycles into growth and aging phases. Current management theories on life cycles mainly follow two perspectives: organic, focusing on organizational evolution, and material, emphasizing resource utilization.

The organic approach views organizational development as a natural process aiming to align more closely with the external environment through evolving organizational characteristics. It analogizes organizational life cycles to human stages: birth, growth, maturity, and decline, focusing on adapting to external conditions. Yet, this approach is generally passive and doesn't specifically address internal systemic or social crises within the organization.

The material approach contrasts with the organic by actively influencing the external environment through strategic resource management. It suggests an organization's life cycle is tied to the life cycle of its resources and products. By innovating in technology, product offerings, and operations, organizations in growth or maturity can extend their life cycle by entering a "renewal" phase.

The product life cycle traces a product's journey from its market introduction to its withdrawal. This concept visualizes sales volume and profit changes over time, identifying stages like introduction, growth, maturity, and decline. However, research indicates a lack of concrete evidence supporting a universal four-phase cycle for all products or predictable phase transitions, challenging the theory's applicability across different products.

Companies typically manage a variety of products across different markets, employing a "product portfolio" approach. This strategy involves having products at various life cycle stages to ensure steady production, sales continuity, and consistent profit, while minimizing risks associated with new product launches. Tools like the BCG and McKinsey matrices aid in balancing these portfolios. For firms with multiple offerings, portfolio positioning is crucial; however, for those with a single product or service, its life cycle stage dictates the organization's phase. Overall, a product's life cycle significantly influences the broader portfolio's management.

The lifecycle stage of a company's product portfolio plays a crucial role in shaping its strategic direction, considering both the range of products and their market share. For instance, in a company with a diverse product lineup, different products might be at various lifecycle stages. Suppose 5% of products are new launches (inception phase), 20 % are experiencing growth, and 30% are at maturity or stagnation. In such scenarios, crafting effective strategies involves tailoring them to the specific lifecycle stage of each product, prioritizing those in the growth or maturity phase for future-focused planning.

The relationship between a life cycle stage and strategic approach also applies at the organizational/industry level, affecting market dynamics differently. In mature markets, high entry barriers exist, while in stagnating industries, identifying growth niches becomes crucial due to decreasing consumer interest and increasing substitute products. Strategies shift towards improving product quality, service, and competitive pricing, with mergers and acquisitions becoming more common to maintain or enhance market position. It's important to tailor strategies to the specific life cycle stage, whether focusing on product development, organizational growth, or industry challenges.

Industry characteristics evolve through its life cycle stages:

Inception Stage: High growth rate, minimal sales, small market share, limited product variety, funding shortages, few competitors, fluctuating market shares, low customer loyalty, and minimal entry barriers. Marketing focuses on product introduction and trial.

During the growth stage, industries see a high growth rate and a surge in sales volume, leading to an increase in market share. The product range begins to expand, profits rise, and the number of competitors grows quickly. Market shares become more stable, customer loyalty improves to a moderate level, and entry barriers remain low. Marketing efforts focus on significantly boosting market.

At the maturity stage, the growth rate stabilizes, and sales reach their peak with a large market share. The product range remains constant, profits are high, and the market is dominated by established competitors, pushing smaller ones out. Market shares solidify, customer loyalty strengthens, but market entry becomes challenging. Marketing efforts aim to maintain market share and optimize profits.

During the stagnation stage, growth slows, and sales decline, leading to smaller market shares and a reduced product range. Profits decrease as funding diminishes, and the number of competitors falls, though market shares among remaining players may become more concentrated. Customer loyalty remains high, but the market becomes less attractive to new entrants. Marketing efforts focus on cutting costs and maximizing short-term returns.

Analyzing how characteristics of products, organizations, and industries evolve through different life cycle stages helps in tailoring strategies specifically for them. This approach eliminates unsuitable strategies, focusing on the most fitting application conditions. Strategy selection is influenced by several factors, where each strategy's applicability is determined by distinct features and limitations. For instance, a low-cost strategy gains importance in highly competitive pricing environments, significant buyer price sensitivity, and industries producing standardized products.

The success of competitive strategies is influenced by an organization's adaptability to external environments, its intent to mold these environments, and the scale of its potential market. The choice of strategy often reflects the size of the target market segment, with a narrower focus leading to a more personalized approach to meet consumer needs. However, each strategy comes with inherent limitations and external constraints that affect their applicability, indicating there's no one-size-fits-all solution for organizational development.

Strategies to enhance competitiveness include cost leadership (offering lower prices than competitors), differentiation (creating unique products), and focus (targeting specific buyer groups). Cost leadership is crucial in markets with strong price competition and standard products. Differentiation thrives where product variation is valued, and customer needs differ. Focus strategy is best for segments with growth potential and minimal competitor focus, allowing companies with specialized skills to excel and defend against competitors through customer loyalty to their unique service or product offering [1].

The strategic direction an organization takes is heavily influenced by its developmental stage and the industry context. New entrants might focus on establishing new ventures, forming joint enterprises, or acquiring existing entities. Established organizations might pursue strategies of broad or niche differentiation, leveraging technological advantages, or forming mergers and strategic alliances to complement their capabilities.

The search for theoretical or methodological guidance on strategy selection based on an organization's life cycle stage yielded no direct results. However, the investigation confirmed a link between an organization's developmental phase and the applicability of certain strategies. Utilizing I. Adizes's model of organizational evolution, suggestions were made for strategic choices corresponding to different life cycle stages.

The development stages of an organization, as per I. Adizes, guide strategic choices from inception through stabilization. Initially, in the Nursing stage, organizations focus on innovation and risk-taking to bring ideas to life. As they move to Infancy, emphasis shifts to production and consumer needs without a clear structure. Childhood introduces operational productivity and the need for diversification to address liquidity challenges. In Youth, professional management and structural changes occur, calling for diversification and differentiation strategies. Bloom sees the organization mature with a clear structure, aiming for cost leadership and further diversification. Finally, in Stabilization, growth slows, prioritizing market share maintenance over expansion [2].

In the Aristocratism stage, organizations formalize activities and control systems, relying on significant financial resources and forming traditions and external formalities. Innovation is high, with acquisitions and new products. Strategies include differentiation, integration, cost leadership, and cost reduction. Early bureaucratization introduces structural conflicts and consumer dissatisfaction, leading to personnel changes without improving structures. The strategy focuses on reductions. Late bureaucratization sees internal focus, procedural adherence, and resistance to change, requiring reduction and liquidation strategies. Death occurs from neglecting consumer interests, leading to product reduction and organizational demise unless sustained by monopoly or government support.

It becomes clear that as an organization progresses through its development cycle, management must select from a specific array of strategies and adapt their approach as the organization evolves. This necessitates a new strategy selection and application method, integrating indicators for systematic organizational growth.

References

1. *Ansoff H. Igor*. Strategic Management. Classic Edition. Dorothy W. Ansoff, Trustee, Ansoff Family Trust, 1979, 2007. P. 251.
2. *Ichak Kalderon Adizes*. Managing Corporate Lifecycles. How Organizations Grow, Age, and Die. Embassy Book. 2016. P. 206.

VJK 330:334

RESEARCH STATUS AND DEVELOPMENT OF BUSINESS INCUBATORS IN CHINA

Tian Jie¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ *master's student, 1-st year, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: 610774859@qq.com*

²⁾ *PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com*

This article discusses that business incubator plays an important role in developing seed enterprises of strategic emerging industries, building an innovation-oriented country, and shaping the entrepreneurial boom driven by scientific and technological innovation in China. Chinese scholars have conducted extensive academic research in the field of business incubators. The authors argue that analyzing the research and development of a business incubator will be useful for further research by a number of scholars and students.

Keywords: business incubator; science and technology business incubator; development strategy.

СОСТОЯНИЕ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗВИТИЕ БИЗНЕС-ИНКУБАТОРОВ В КИТАЕ

Тяан Ци¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ магистрант 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 610774859@qq.com

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

В статье рассматривается, что бизнес-инкубатор играет важную роль в развитии предприятий стратегически развивающихся отраслей Китая, в построении инновационно-ориентированной страны и формировании предпринимательского подъема, обусловленного научными и технологическими инновациями в Китае. Китайские ученые провели значительные академические исследования в области бизнес-инкубаторов. Авторы утверждают, что анализ исследований и разработок в области бизнес-инкубаторов будет полезен для дальнейших исследований ряда ученых и студентов.

Ключевые слова: бизнес-инкубатор; научно-технологический бизнес-инкубатор; стратегия развития.

The research on the development strategy of Chinese science and technology business incubators is mainly through data analysis and case analysis. The analysis of strategies must rely on the discovery of problems. The strategic analysis of the industry as a whole must be raised for some problems in the industry. For example, Li Mingyuan studied the development status and existing problems of science and technology business incubators in China in the past decade. Finding an unbalanced development, uneven distribution of resources, Lack of professional management and service personnel, Lack of compound talent, Insufficient degree of carrier specialization, Unclear development direction, Venture capital channels, Investment and financing capacity is not strong and other problems. Then from the regional balanced development, operation team specialization, management mode innovation, professional level of carrier, venture capital. Enterprises should rely on government policy support and market resource allocation, cultivate compound talents with professional operation and management ability, Expand the investment and financing channels for incubated enterprises. Take multiple measures simultaneously to build professional incubators with brand characteristics and international influence. Finally, forming a highly competitive and dynamic ecosystem of mass entrepreneurship and innovation. Leading the high-quality development of the regional economy. These development strategies are all based on practical problems [1].

Development strategy research is not only for the whole industry, will also study a service for the industry, such as Xia Wen of science and technology business incubator investment and financing services do the strategy research of science and technology business incubators usually with the help of the government and financial institutions to promote the growth of the incubator, can improve the enterprise innovation ability, accelerate the process of science and technology achievements transformation, in the process of technology transformation of urban economic development has a significant role. Based on this, this paper introduces the overview of the incubator, relevant theoretical knowledge and the investment and financing mode of science and technology business incubator, and puts forward improvement measures to help the investment and financing of science and technology business incubator projects [2].

In addition to specific service areas, there is also relevant literature for specific types of technology business incubators. Wang Xu has done in-depth research on the state-owned technology business incubator. He believes that state-owned business incubators are conducive to

promoting the reform of the system and mechanism of state-owned enterprises, revitalizing the stock assets, accelerating the productization and industrialization of scientific and technological achievements, and improving their scientific and technological innovation ability. Through the advantages of enterprise platform aggregation, vertical integration of resources and cooperation, state-owned enterprise technology incubators are guided to focus on industrial incubation with market-oriented guidance, build a perfect ecological chain and establish a complete industrial ecosystem, which can promote the healthy development of state-owned enterprises themselves and related industries [3].

According to the research methods in other fields, it is also an important research method to put forward new development strategies for technology business incubators. Wu Xin and Feng Hua explore the construction and development of science and technology business incubator ecosystem from the perspective of a complete ecosystem. Analyzing the development status of science and technology business incubators in China, Put forward the science and technology business incubator ecosystem with "science and technology entrepreneurship incubation chain-internal ecosystem-external ecosystem" as the core, Combined with the three requirements of the role of innovation and entrepreneurship carriers, the improvement of the professional service ability of science and technology business incubators, and the improvement of the ability of science and technology business incubators to integrate innovation and entrepreneurship resources, Around the development direction of chain orientation, specialization and internationalization, Analyze the development needs of the science and technology business incubator ecosystem; Further considering the impact of COVID-19, Suggestions on promoting the development of science and technology business incubator ecosystem, Promoting the high-quality development of science and technology business incubators from the aspects of giving full play to the role of innovation and entrepreneurship carriers, building the core competitiveness of incubators, and promoting the collaborative innovation of innovation and entrepreneurship subjects, To promote the deep integration of science and technology with the economy [4].

The development of science and technology business incubators in China cannot be separated from the support of policies. The science and technology business incubators policy is the institutional power to boost the innovation and development of science and technology business incubators. Therefore, the relationship between research policies and science and technology business incubators is an indispensable research direction. Circle, dangerous huai, Li Xuyan build «policy tools-value creation» two-dimensional framework, using the content analysis of China in 2000–2019, the central and local 182 science and technology business incubators policy text quantitative analysis, with the help of NVivo 12 policy text coding and statistical analysis, reveals the policy transverse synergy and longitudinal evolution. The study found that the application of incubator policy tools showed horizontal differentiation, the government-led policy tools, the insufficient application of participating promotion and free development policy tools, and the application of incubator policy tools was concentrated in the value incubation stage in the value start-up and value acceleration stage. Finally, it puts forward policy suggestions such as improving the combination of policy tools and strengthening the effective integration of policy tools and the value creation stage [5].

Advanced measurement research model, and can also be applied to the study of science and technology business incubators, Zhou Xingxing, Zeng Guoping, liu, from the perspective of the three-spiral theory. The research shows that the incubation of science and technology business incubator is the result of mutation under the influence of three spirals from scientific research institutions, enterprises and governments. Only when the three parties form a virtuous cycle and achieve good interaction, can they play their maximum role [6].

In conclusion, it is worth noting that the above literature review indicates that the Research Topic is relevant and requires further study.

References

1. *Li Mingyuan*. Development overview and strategy analysis of science and technology business incubators // *Industrial Innovation Research*. 2022. № 19. P. 72–74.
2. *Xia Wen*. Analysis of the investment and financing mode of science and technology business incubator // *International Business Finance and Accounting*. 2022. № 4. P. 58–60.
3. *Wang Xu*. Research on upgrading of technology incubators for state-owned enterprises // *Industrial Innovation Research*. 2021. № 14. P. 44–46.
4. *Wu Xin, Feng Hua*. Construction and development of science and technology business incubator ecosystem // *Science and Technology Management Research*. 2021. № 41(08). P. 94–100.
5. *Wen Yuan, Wei Huaian, Li Xuyan*. Research on the Quantification and Evolution of science and technology business incubator policies // *Scientific and technological Progress and Countermeasures*. 2021. № 38(19). P. 119–128.
6. *Zhou Xingxing, Zeng Guoping, Liu Jianfeng*. Research on the operation mechanism of agricultural science and technology business incubators from the perspective of the three-spiral theory // *Based on the empirical study of Jinying Agricultural Science Incubator*. *Guangdong Agricultural Science*. 2021. № 48(01). P. 54–62.

УДК 336.02; 336.1

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В РАМКАХ ЕАЭС

Б. Д. Андриук

*студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: andribogdim@gmail.com*

Научный руководитель: Н. А. Мельникова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

В данной статье рассматриваются отдельные макроэкономические и финансовые показатели развития Республики Беларусь в ЕАЭС, а также влияние ЕАЭС на развитие белорусской экономики.

Ключевые слова: интеграция; Евразийский экономический союз; бюджет; таможенная пошлина; макроэкономические показатели; внешняя торговля.

ANALYSIS OF THE MAIN MACROECONOMIC INDICATORS OF THE DEVELOPMENT OF THE REPUBLIC OF BELARUS WITH IN THE EAEU

B. D. Andriyuk

1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: andribogdim@gmail.com

Supervisor: N. A. Melnikova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com*

The article examines some macroeconomic and financial indicators of the development of the Republic of Belarus in the EAEU, as well as the impact of the EAEU on the development of the Belarusian economy.

Keywords: integration; Eurasian Economic Union; budget; customs duty; macroeconomic indicators; foreign trade.

Евразийский экономический союз – это международная организация региональной экономической интеграции, которая обладает международной правосубъектностью и учрежденная Договором о Евразийском экономическом союзе (подписан 29 мая 2014 г. в Астане). Основными принципами функционирования ЕАЭС являются обеспечение взаимовыгодного сотрудничества, равноправия и учёта национальных интересов стран-членов ЕАЭС, соблюдение принципов рыночной экономики и добросовестной конкуренции, а также функционирование таможенного союза без изъятий и ограничений после окончания переходных периодов [1]. В 2024 г. долевые взносы Беларуси составляют 4,86 % от объёма бюджета ЕАЭС, России – 85,07 %, Казахстана – 6,95 %, Кыргызстана – 1,90 %, Армении – 1,22 %. Бюджет ЕАЭС на 2024 г. составляет 11876,9 млн рос. рублей, в том числе расходы Суда ЕАЭС – 549,2 млн рос. рублей, расходы Комиссии – 11327,7 млн рос. рублей [2]. Бюджет ЕАЭС должен быть сбалансирован в доходах и расходах. Расходы бюджета направляются на развитие интегрированной информационной системы ЕАЭС; на научно-исследовательские работы; на проведение заседаний Высшего совета, Евразийского межправительственного совета и Совета ЕЭК; на реализацию совместных кооперационных проектов в отраслях промышленности. Для осуществления контроля над исполнением бюджета ЕАЭС не реже одного раза в 2 года проводится ревизия финансово-хозяйственной деятельности органов ЕАЭС. В целях определения эффективности формирования, управления и распоряжения средствами бюджета ЕАЭС, эффективности использования имущества и других активов ЕАЭС проводится внешний аудит [3].

Для ЕАЭС характерны свои особенности ведения торговых отношений. Существуют Единая Товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности и Единый таможенный тариф ЕАЭС [4]. Для каждой группы товаров прописана своя ставка ввозной таможенной пошлины. ЕАЭС на протяжении своего функционирования подписал Соглашение о зоне свободной торговли с Вьетнамом (2016 г.), Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве с КНР (2018 г.), Соглашения о свободной торговле с Сингапуром и Сербией (2019 г.), Республикой Иран (2019 г., 2023 г.) [5].

Республика Беларусь является страной-основательницей ЕАЭС, наряду с Российской Федерацией и Республикой Казахстан. Для Беларуси членство в данном экономическом союзе необходимо для успешного развития экономики страны и укрепления её позиций на мировом уровне. Политика государства направлена на активизацию и развития сотрудничества со странами ЕАЭС, на решение имеющихся проблем в экономическом союзе.

Для определения влияния ЕАЭС на экономику Беларуси, проанализируем основные макроэкономические показатели его развития. Для анализа будем использовать статистические сборники ЕАЭС и Республики Беларусь [6; 7].

Первым показателем, который будет рассмотрен, является уровень безработицы. С образованием ЕАЭС уровень безработицы в Беларуси постепенно снижается. За счёт роста экономики ЕАЭС белорусским гражданам стало легче искать работу не только в других странах-членах, но и в РБ, что снижает уровень безработицы в стране. Согласно статистическим данным, в 2014 г. граждан Беларуси, въехавших в государства-члены ЕАЭС для осуществления трудовой деятельности, насчитывалось 86838 чел.: 86234 – в Россию, 598 – в Казахстан, 6 – в Кыргызстан. Уже в 2018 г. насчитывалось 45750 чел., из них 44528 – в Россию. С 2020 г. наблюдается рост трудовой миграции в Россию, но общее количество граждан, выехавших в страны ЕАЭС для осуществления трудовой деятельности, уменьша-

ется: в 2022 г. данный показатель составил 39240 чел. Такую причину можно считать, как вероятную снижения безработицы. Снижению безработицы может способствовать привлечение дополнительных инвестиций, которые осуществляет единый экономический рынок ЕАЭС. Переезд населения Беларуси в другие страны способствует оттоку рабочей силы, что и вызывает снижение уровня безработицы. В 2022 г. у Беларуси был зафиксирован самый малый уровень безработицы среди экономического союза.

Важнейшим макроэкономическим индикатором рынка денег является инфляция. Проблема инфляции имеет особое значение для Республики Беларусь, ведь долгие годы показатели инфляции были очень высокими. Страны-участницы ЕАЭС проводят экономическую политику в области по борьбе с инфляцией, чтобы обеспечить стабильность цен и экономическую безопасность всего региона. Разрабатываются эффективные меры для контроля инфляции, регулируются цены на импортные товары, так как это необходимо для выгодного торгового сотрудничества. Однако пандемия Covid-19 существенно повлияла на экономику ЕАЭС, что и вызвала повышение индекса потребительских цен и темпов инфляции. Санкции, обрушившиеся на Беларусь и Россию, также внесли свои серьёзные коррективы. Участники ЕАЭС, в том числе и Беларусь, постепенно адаптируются к сегодняшним экономическим условиям.

Библиографические ссылки

1. Договор о создании Евразийского экономического союза подписан в Астане [Электронный ресурс] // РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20140529/1009834276.html> (дата обращения: 29.04.2024).
2. О функционировании и финансовых аспектах Евразийского экономического союза [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. URL: <https://www.minfin.gov.by/upload/ministerstvo/cooperation/eaes.pdf> (дата обращения: 03.05.2024).
3. Договор о Евразийском экономическом союзе [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=f01400176> (дата обращения: 29.04.2024).
4. ТН ВЭД ЕАЭС и ЕТТ ЕАЭС [Электронный ресурс] // Евразийская экономическая комиссия. URL: <https://eec.eaeunion.org/comission/departement/catr/ett/> (дата обращения: 29.04.2024).
5. Хронология развития [Электронный ресурс] // Евразийский экономический союз. URL: <http://www.eaeunion.org/#about-history> (дата обращения: 29.04.2024).
6. Евразийский экономический союз в цифрах, краткий статистический сборник 2023 [Электронный ресурс] // Евразийская экономическая комиссия. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/iblock/cd4/Brief_Statistics_Yearbook_2023.pdf (дата обращения: 29.04.2024).
7. Статистический ежегодник, 2023 [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. URL: <https://www.belstat.gov.by/upload/iblock/0a7/lk1zigmat2zbcwvo3ljrfml1tow2f5zd2.pdf> (дата обращения: 29.04.2024).

УДК 930.25: 616.98:578

ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ

К. С. Багдасарян

студент, Финансовый университет, г. Москва, Россия, e-mail: 224799@edu.fa.ru

Научный руководитель: Е. Э. Головчанская

кандидат экономических наук, доцент, Финансовый университет, кафедра менеджмента, г. Москва, Россия, e-mail: golovchanskaja2011@yandex.by

Цифровизация оказывает глубокое влияние на банковский сектор, приводя к трансформации бизнес-моделей, продуктов и услуг. В статье анализируются основные тенденции цифровизации в банковском бизнесе, рассматриваются возможности и вызовы, с которыми сталкиваются банки в эпоху цифровых технологий. Особое внимание уделяется влиянию цифровизации на банковские операции, управление рисками и отношения с клиентами. В заключение формулируются рекомендации для банков по адаптации к цифровой среде и обеспечению устойчивого роста в долгосрочной перспективе.

Ключевые слова: цифровизация; банковский сектор; большие данные; инновационные технологии; конкурентное преимущество.

TRANSFORMATION OF THE BANKING SECTOR IN THE CONTEXT OF DIGITALIZATION

K. S. Bagdasarian

student, Financial University, Moscow, Russia, e-mail: 224799@edu.fa.ru

Supervisor: E. E. Golovchanskaya

PhD in economics, associate professor, Financial University, department of management, Moscow, Russia, e-mail: golovchanskaja2011@yandex.by

Digitalization has a profound impact on the banking sector, leading to the transformation of business models, products, and services. This article analyzes the key digitalization trends in banking, examining the opportunities and challenges that banks face in the era of digital technologies. Particular attention is paid to the impact of digitalization on banking operations, risk management, and customer relationships. The conclusion formulates recommendations for banks on how to adapt to the digital environment and ensure sustainable growth in the long term.

Keywords: digitalization; banking sector; big data; innovative technologies; competitive advantage.

Цифровизация является одним из ключевых трендов развития мировой экономики в XXI веке. Она оказывает глубокое влияние на различные отрасли, в том числе и на банковский сектор. Банки сталкиваются с необходимостью переосмыслить свои бизнес-модели, продукты и услуги в условиях стремительного развития цифровых технологий.

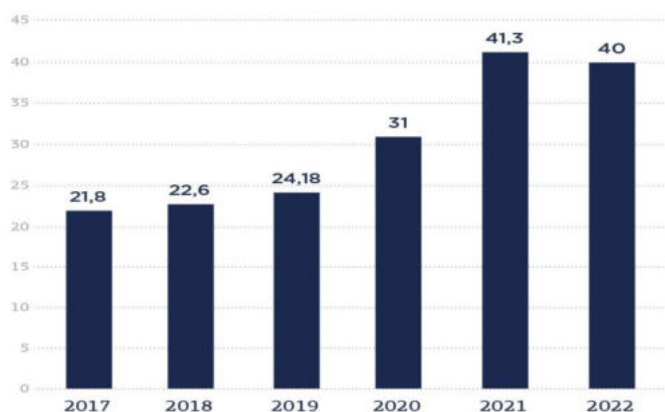
В условиях цифровой трансформации банки сталкиваются с рядом проблем, таких как:

- усиление конкуренции со стороны финтех-компаний и технологических гигантов;
- изменение потребностей и ожиданий клиентов;
- необходимость обеспечения безопасности и защиты данных в цифровой среде;
- сложности в управлении рисками в условиях быстрого внедрения новых технологий.

Данные проблемы связаны с компьютеризацией общества и повышением роли цифровых технологий как в жизни подавляющего большинства граждан России, так и в российской экономике в целом. Доля людей, пользующихся мобильным банком, возросла с 34 % в 2018 г. до 70 % в 2023 г, то есть показала чуть более чем двукратный рост [1]. Таким образом, очевидна ключевая роль технологий для коммуникации между банками и клиентами.

Важность адаптации к инновационным технологиям обусловлена не только их многочисленными плюсами, такими как повышение качества производства, научные открытия, автоматизация, улучшение системы управления и сокращение экологического вреда, но и динамикой российского IT-рынка. [2] Оборот данной отрасли отечественной экономики с 2017 по 2022 г. вырос практически в 2 раза, что показывает важность информационных технологий для российской экономики и возможности для расширения клиентской

базы, индивидуализированного предложения услуг, повышения эффективности коммуникаций с клиентами и создания новых товаров и услуг. Благодаря этому банки могут повышать свою конкурентоспособность на рынке.



Динамика объема российского рынка ИТ, 2017–2022, млрд долл.
Составлено по: [3]

Современные изменения в банковской отрасли, включающие изменения в создании стоимости, структурные изменения и использование технологий, сталкиваются с различными препятствиями. Базель III стимулирует банки переходить на новые технологические стандарты, такие как RegTech, чтобы улучшить регулятивное управление. Финансовый кризис 2008 года и недостаток доверия к банкам послужили толчком для обширного внедрения финансовых технологий. Также интерес к сектору ИТ сильно возрос еще 10 лет назад. На данный момент времени лидерами в данной области являются Китай и Индия. Около $\frac{3}{4}$ банковских операций в этих странах проходят именно путем применения финансовых технологий. Сумма инвестиций в цифровой сектор превысила 41 млрд долларов и продолжает расти.

За счет Big Data банкам удастся создавать индивидуализированные продукты и услуги, что способствует улучшению опыта клиентов и повышению рентабельности. Тинькофф Банк является примером успешной реализации такой стратегии [5].

Сервис ипотечного брокера и инвестиционный сервис, предоставляемые Тинькофф Банком, а также многие другие продукты этого банка позволяют получать финансовые услуги онлайн, благодаря чему Тинькофф показал такой стремительный рост в условиях пандемии COVID-19, когда безопасность и удобство клиентов становятся абсолютным приоритетом.

Если отдельно затронуть тему пандемии и уровня цифровизации в России на 2019–2020 гг., то актуальность цифровых технологий для современного бизнеса будет в очередной раз подтверждена.

Положение России в международных рейтингах по уровню цифровизации общества

Год	Наименование рейтинга	Место России
2019	Уровень использования финансовых технологий	3
2020	Количество интернет-пользователей	8
2020	Уровень использования мобильных устройств среди населения	6
2020	Лидеры цифрового банкинга	Топ-10
2020	Осуществление безналичных платежей в период пандемии	4

Составлено по: [4].

Таким образом, развитие и внедрение цифровых технологий является ключевым конкурентным преимуществом в банковском секторе. Именно поэтому необходимо не отста-

вать от темпов цифровизации. Речь тут не только о Big Data, но и машинное обучение, углубленная аналитика, искусственный интеллект и блокчейн.

Биометрическая идентификация становится все более популярной и открывает новые возможности как для потребителей банковских услуг, так и для самих банков. Одним из первых таких примеров был банк «Открытие». Именно там была внедрена функция идентификации клиентов по фото при проведении финансовых операций, что позволяет упростить работу банка и ускорить производимые клиентами операции.

Банковская деятельность для Сбербанка является ключевой в различных отраслях экономики. Они активно внедряют цифровые технологии, включая программу лояльности "Спасибо", которая адаптируется под интересы клиентов. Для успешной банковской деятельности необходима эффективная коммуникация между банком и клиентом, которая в свое время была внедрена в Сбербанке. Интеграция различных коммуникативных направлений в единую систему, такую как CRM-система, позволяет создать персонализированный подход к каждому клиенту и улучшить их опыт обслуживания.

Немаловажно упомянуть еще два полезных последствия внедрения цифровых технологий для банков. Во-первых, это автоматизированные чат-боты, позволяющие разгрузить сотрудников и снизить издержки на найм специалистов. Во-вторых, тот же самый кэшбек, к которому все уже привыкли, это тоже результат анализа больших данных и выявления возможностей для создания индивидуальных кастомизированных предложений.

Цифровая трансформация в банковской сфере изменяет операционную деятельность банков, создает возможность для оптимизации бизнес-процессов, разработки новых продуктов и услуг. На данный момент цифровизация затрагивает весь банковский сектор. Именно поэтому во все аспекты деятельности банков уже внедрены цифровые технологии. На примере Тинькофф банка нельзя не отметить возможности для динамического роста, предоставляемые новейшими технологиями в том числе и в банковской среде.

Внедрение цифровых технологий позволяет снизить затраты в основных операциях банков, то есть при продаже новых продуктов и обслуживании клиентов. При полном внедрении цифровых технологий, в том числе и в офисе банка, снизить издержки представляется возможным на 50 % в среднем. Данные финансовые ресурсы банки могут потратить на улучшение качества своих продуктов и услуг, разработки новых продуктов, а также на формирование узнаваемости бренда.

Итогом воздействия цифровых технологий и инноваций на банковский сектор выступает повышение рентабельности, эффективности и снижение издержек. Максимальный эффект достигается при комплексном подходе к цифровой трансформации. Стремление к такому переходу необходимо для сохранения позиций в банковской отрасли и дальнейшего стратегического развития банка.

Библиографические ссылки

1. НАФИ: доля пользователей мобильного банкинга в России выросла до 70 % [Электронный ресурс]. URL: <https://www.comnews.ru/content/224996/2023-03-27/2023-w13/nafi-dolya-polzovateley-mobilnogo-bankinga-rossii-vyroslo-do-70> (дата обращения: 08.05.2024).

2. Плюсы и минусы от внедрения инноваций в науку и индустрию [Электронный ресурс] // viaFuture : сайт. URL: <https://viafuture.ru/katalog-idej/plyusy-i-minusy-innovatsij#:~:text=%D0%98%D1%81%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D1%8C%D0%B7%> (дата обращения: 08.05.2024).

3. Состояние IT-рынка России в конце 2023 года [Электронный ресурс] // Delovoy Profile : сайт. URL: <https://delprof.ru/press-center/company-news/obzor-it-rynok-rossii-k-kontsu-2023-goda/> (дата обращения: 08.05.2024).

4. Банк России. Проект основных направлений цифровизации финансового рынка на период 2022–2024 годов [Электронный ресурс]. URL: https://docs.yandex.ru/docs/view?tm=1647181719&tld=ru&lang=ru&name=oncfr_2022-2024.pdf (дата обращения: 08.05.2024).

5. РБК: Инновации. Что такое Big Data, 2021 [Электронный ресурс]. URL: <https://trends.rbc.ru/trends/innovation/5d6c020b9a7947a740fea65c> (дата обращения: 08.05.2024).

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ПРИБЫЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Н. И. Белодед¹⁾, К. А. Потеснова²⁾

¹⁾ кандидат технических наук, доцент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь, e-mail: mnbeloded@gmail.com

²⁾ студент, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь, e-mail: ksiusha.pa@gmail.com

На современном этапе повышение финансовых результатов является приоритетным для экономических субъектов. Цель исследования заключается в выявлении методов увеличения прибыли организаций и их развития. Анализ финансовой отчетности позволяет оценить финансовое положение и эффективность работы организации. Цифровизация и инновации способствуют расширению рынка, сокращению затрат и улучшению прибыльности организаций.

Ключевые слова: цифровизация; рентабельность; финансовая отчетность; прибыль; онлайн-продажи.

EFFECTIVENESS OF INNOVATIVE TECHNOLOGIES IN ENSURING PROFITABILITY OF THE ORGANIZATION

N. I. Beloded¹⁾, K. A. Potesnova²⁾

¹⁾ PhD in technical sciences, associate professor, Public Administration Under the President of The Republic of Belarus, Minsk, Belarus, e-mail: mnbeloded@gmail.com

²⁾ master's student, Public Administration Under the President of The Republic of Belarus, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: ksiusha.pa@gmail.com

At the present stage, improving financial results is a priority for economic entities. The purpose of the study is to identify methods for increasing the profits of organizations and their development. Analysis of financial statements allows you to assess the financial position and performance of an organization. Digitalization and innovation help expand the market, reduce costs and increase the profitability of organizations.

Keywords: digitalization; profitability; financial reporting; profit; online sales.

На современном этапе проблема повышения финансовых результатов занимает ключевое место в жизни экономических субъектов. Вопрос получения положительного финансового результата – прибыли, – актуален как для отдельной организации, так и для экономической системы государства в целом. За счет прибыли осуществляется финансирование мероприятий по научно-техническому и социально-экономическому развитию организаций. Кроме того, прибыль косвенным образом влияет на темпы экономического развития страны.

Одной из ключевых проблем, с которыми сталкиваются организации, является повышение прибыли. Финансовый результат является важным фактором для следующего этапа развития организации и одновременно заключительным этапом его деятельности, связанной с производством и реализацией товаров или услуг.

Прибыль как обобщающий показатель служит для анализа и оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях его формирования. Она дает информацию, которая помогает принимать стратегические решения и пути повышения финансового благополучия организации. На основе анализа источников роста прибы-

ли и ее динамики можно определить, какие аспекты приносят наибольшую прибыль, а какие требуют корректировок или изменений [1].

Информационной базой финансовых результатов является финансовая отчетность, которая позволяет оценить имущественное состояние, финансовую устойчивость, платежеспособность организации и другие результаты, необходимые для обоснования многих решений. Финансовая отчетность предоставляет заинтересованным сторонам, таким как инвесторы, кредиторы, руководство компании и государственные органы, получить полное представление о финансовом положении и эффективности работы организации [2].

Показателями, выражающими финансовый результат деятельности организации, являются: показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности организации (абсолютные показатели); показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования применяемых в процессе производства ресурсов и текущих затрат (относительные показатели).

Сегодня цифровизация выступает одним из главных факторов роста мировой экономики, поскольку благодаря ей не только повышается производительность труда, но и происходит экономия времени, создается новый спрос на новые товары и услуги. Новейшие разработки позволяют автоматизировать сложные бизнес-задачи, снижать объемы производственных затрат, развивать новые навыки и способности.

В последние годы инновационные стратегии стали все более популярными среди организаций, поскольку они позволяют достичь конкурентных преимуществ, привлечь и удержать клиентов, а также стимулировать рост и развитие организации.

Рост прибыли может быть достигнут благодаря внедрению цифровых технологий, направленных как на увеличение объемов продаж, так и снижения затрат на производство и реализацию продукции.

Онлайн-продажи и электронная коммерция представляют собой прогрессивный подход, который позволяет организациям расширить свое присутствие на рынке и увеличить финансовые результаты деятельности.

Использование интернет-продаж может принести множество выгод (рисунок).



Блок-схема преимущества онлайн-продаж

Анализ представленной блок-схемы позволяет сделать вывод о том, что онлайн-продажи предоставляют организации ряд перспективных возможностей для увеличения ее финансовых результатов. Стоит уделить особое внимание следующим преимуществам: снижению затрат на энергию и ресурсы; сокращение затраты на аренду торгового помещения; проникновение на новые рынки и расширении географию продаж; ненормированное время для совершения продаж; автоматизация процессов продаж; увеличение объема реализации продукции.

В конечном итоге, все эти аспекты могут привести к значительному увеличению продаж и улучшению финансовых показателей организации [3].

Торговые платформы в глобальной сети могут стать дополнительным каналом продаж организаций. Электронная торговля позволяет взаимодействовать с потенциальными покупателями в офлайн-среде (использование современного оборудования, программных систем управления, приложений в компьютерах и мобильных телефонах, SMS/MMS, цифровые рекламные дисплеи на улицах, QR-коды в рекламных плакатах). Рассылка сообщений на мобильные телефоны позволяет организациям достигать своих клиентов с помощью текстовых сообщений или мультимедийных сообщений. Это может быть использовано для отправки информации о новых акциях, скидках, специальных предложениях для побуждения покупки товара. Всё вышеперечисленное позволяет привлечь больше клиентов и повысить вероятность повторных покупок. Не маловажное значение развитие новых каналов торговли имеет для обеспечения устойчивости, надежности и гибкости цепей поставок, и на этой основе сокращения циклов производства и доставки, ускорения оборачиваемости и роста объемов продаж.

Создание прикладного и информационного веб-сайта является условием для повышения узнаваемости организации. Веб-сайт может быть полезным источником информации о продуктах и услугах компаний, а также платформой для взаимодействия с клиентами. Использование социальных медиа позволяет компаниям активно взаимодействовать с аудиторией, делиться новостями, акциями и специальными предложениями. Это может привлечь новых покупателей и укрепить связь с уже существующими.

Организации могут сократить расходы за счет перехода на онлайн-торговлю. Онлайн-магазины и платформы для продаж требуют меньшего количества персонала по сравнению с традиционными магазинами. Автоматизированные процессы, такие как обработка заказов, оплата, закупка и управление запасами, позволяют сократить потребность в большом количестве сотрудников. Это в свою очередь позволяет сократить расходы на заработную плату, на оборудование и содержание и аренду торговых помещений. Вместо того, чтобы инвестировать в большое количество физических магазинов и оборудования, компании могут использовать веб-платформы и программное обеспечение для создания и управления своими интернет-магазинами. Это позволяет сократить начальные вложения и затраты. Однако онлайн-продажи требуют надежной информационной поддержки, отлаженной логистики и сервисных мероприятий, повышающих лояльность клиентов, что в некоторой мере повышает затраты на данные мероприятия.

Инновационный подход также может включать автоматизацию производственного процесса. Данное направление достигается за счёт замены ручного труда рабочих машинным трудом; участие человека при использовании данного способа сводится к минимуму. Автоматизированные системы могут работать непрерывно без необходимости в отдыхе или перерывах, что приводит к увеличению общей производительности. Автоматизация может уменьшить потребность в рабочей силе, сократить расходы на материалы и энергию, а также улучшить управление запасами и оптимизировать использование ресурсов.

Таким образом, инновационный подход может помочь улучшить узнаваемость организации, уменьшить затраты, привлечь новых покупателей и повысить прибыль.

Библиографические ссылки

1. Учёт и анализ финансовых результатов деятельности организации [Электронный ресурс]. URL: https://dipstar.by/files/work/54/doc_removed.pdf/ (дата обращения: 18.04.2024.)
2. Анализ формирования и распределения прибыли [Электронный ресурс]. URL: https://studme.org/267378/ekonomika/analiz_formirovaniya_raspredeleniya_pribyli/ (дата обращения: 18.04.2024.)
3. Антонова О. В., Горфинкель В. Я., Васильева И. Н. Экономика фирмы (организации, предприятия) : учебник. М. : Вузовский учебник, 2019. 320 с.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЕМ

А. И. Брек¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: sigh0@mail.ru

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

Работа анализирует крупнейшие статьи взаимной торговли стран-участниц Евразийского экономического союза и Китайской Народной Республики, изучает их свойства, особенности для каждой из стран и тенденции в общей динамике союза.

Ключевые слова: торговля; ЕАЭС; Китай.

ECONOMIC COOPERATION OF EURASIAN ECONOMIC UNION MEMBER STATES WITH CHINA

A. I. Brek¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: sigh0@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

The paper analyzes the largest items of mutual trade between the participating countries of the Eurasian Economic Union and the People's Republic of China, studies their properties, features for each country and trends in the overall dynamics of the union.

Keywords: Trade; EAEU; China.

Основная цель ЕАЭС – создание единого экономического пространства со свободным движением товаров, услуг, капитала и рабочей силы [2]. Для ее достижения союзу необходимо укреплять свои экономические связи на мировой арене. Одним из союзников ЕАЭС можно назвать Китайскую Народную Республику (КНР), внешняя торговля для которой стоит не на последнем месте. Китай можно назвать промышленным цехом мира, поскольку это страна с наикрупнейшим выпуском продукции в мире [5].

Для рассмотрения сотрудничества стран с Китаем будут использованы экспорт и импорт каждой из стран в КНР, а именно три крупнейшие статьи торговли в и из Китая. Первым делом следует рассмотреть экспорт в Китай по каждой стране.

Тремя крупнейшими экспортными товарами Армении в Китай являются руды, в частности медные руды и руды молибдена – 357 млн долл. в 2022 г, оптика медицинская – 4 млн, и напитки – этиловый алкоголь крепостью ниже 80 % – 1 млн. Из Китая же Армения импортирует бойлеры, механические машины и устройства – всего 129 млн долл. в 2022 г, полупроводники, мониторы, трансформаторы, телефоны и прочая электроника – 105 млн, легковые автомобили – 55 млн [3].

Что касается Беларуси, то статьи ее экспорта составили: мясо, говядина и птица – 203 млн, молочная продукция – 122 млн и древесина – 77 млн. Импортом же является лег-

ковые автомобили, электрическая техника, а также бойлеры, прочая механическая техника и запчасти к ней – 488, 483 и 417 млн соответственно [3].

Казахстан, экспорт: минеральное топливо, руды (медные, железные, драгоценные, цинковые), медные изделия – 13, 5 и 2 млрд долл в 2022 г. Импорт: техника механическая, электрическая и предметы одежды – 2 млрд каждый [3].

Кыргызстан, экспорт: руды драгметаллов и меди, табак минеральное топливо – 35, 0,8 и 18 млн долл. Импорт: не вязанные и вязанные элементы одежды, электрическая техника – 4 и 2 млрд, 903 млн [3].

Россия, экспорт в Китай: минеральное топливо, руды железа, меди, свинца и древесины – 45, 3 и 3 млрд. Импорт из Китая: вычислительные машины и механика с запчастями к ней, электроника и легковой транспорт – 16, 13 и 6 млрд [3].

Для каждой товарной группы товарной страны была взята динамика с 2014 по 2021 гг. Ряды будут обозначены как Ex – экспорт стран-участниц ЕАЭС в Китай, Im – импорт из Китая в страны ЕАЭС. Следует проверить эти ряды на стационарность, для этого были использованы тесты единичного корня, H_0 : наличие единичного корня, нестационарность. Формы теста (Т, 1). Результаты сведены в табл. 1.

Таблица 1

Результаты тестирования на стационарность

Ряд	Групповая статистика (Levin, Lin & Chu тест)		Индивидуальная статистика (PP – Fisher тест)		Вывод
	Статистика	p-значение	Статистика	p-значение	
Ex	-3,12	0,0009	59,8249	0,0010	Стационарен
Im	-4,32	0,0000	76,90	0,0000	Стационарен

Ряды тренд-стационарны, следует рассмотреть динамику каждого ряда по-отдельности. Был рассмотрен показатель импорта Im, для него была построено уравнение с трендом и константой, которые оказались значимыми на 1 % (их p-значения 0,0014 и 0000 соответственно). Тем не менее статистика Дарбина-Уотсона составила 0,05, что говорит о сильной автокорреляции первого порядка. R^2 равен 0,02, его p-значение равняется 0,103, что говорит о низкой объясняющей способности и ее незначимости. Модель можно характеризовать как неудовлетворительную. Поскольку между странами ЕАЭС все же присутствуют значительные различия в экономических сферах, было решено ввести фиксированные эффекты по пространственным данным, то есть по странам-членам ЕАЭС. Затем был проведен тест отношения правдоподобия модели с и без фиксированных эффектов.

Принимается гипотеза H_1 о том, что длинная модель (модель с фиксированными эффектами) предпочтительнее короткой (без эффектов). R^2 теперь составляет 0,96, его p-значение равняется 0,000000, коэффициенты значимы на 1 %, то есть можно говорить о том, что вся модель значима на 1 % и обладает хорошей объясняющей способностью. DW-значение также возросло и равняет 1,62, что говорит об отсутствии автокорреляции остатков, поскольку значение попадает в интервал от 1,5 до 2,5. Качество модели можно считать хорошим.

Такой же анализ необходимо провести для ряда экспорта стран-участниц в Китай. Была построена модель, объясняющая натуральный логарифм экспорта в КНР с помощью константы, были исправлены выбросы фиктивными переменными: для экспорта табака из Кыргызстана в 2014 г и экспорта оптики из Армении в 2016 г, была добавлена переменная тренда, были введены фиксированные эффекты. Для панели экспорта мясной продукции из Беларуси была введена переменная цикличности в сочетании фиктивной переменной для экспорта мясной продукции. Получилась модель, объясняющая натуральный логарифм экспорта из КНР в страны ЕАЭС, ее свойства отображены в табл. 2.

Таблица 2

Итоговая модель для логарифма экспорта из Китая

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.32376	0.163393	63.18346	0.0000
KYR 2 14	-8.348035	0.973811	-8.572537	0.0000
ARM 2 16	-4.471165	0.674610	-6.627777	0.0000
@TREND	0.221879	0.038357	5.784602	0.0000
BEL 1 *SIN(0.7+0.6*@TREND)	-6.379563	0.432415	-14.75334	0.0000
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.959238	Mean dependent var	10.87828	
Adjusted R-squared	0.951974	S.D. dependent var	4.104704	
S.E. of regression	0.899540	Akaike info criterion	2.770430	
Sum squared resid	81.72645	Schwarz criterion	3.211782	
Log likelihood	-147.2258	Hannan-Quinn criter.	2.949665	
F-statistic	132.0455	Durbin-Watson stat	1.509047	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Теперь DW входит в нормативный диапазон от 1,5 до 2,5, остатки можно считать некоррелированными. R2 равен 0,95, вся модель значима на 1 %, что свидетельствует о ее высоком качестве. Был повторно проведен тест отношения.

Таким образом средний уровень экспорта составляет $\exp(10,32) = 30\,333,25$ тыс. долл. или 33 млн долл, он ниже, чем в модели импорта. Тем не менее тренд у экспорта имеет больший коэффициент, каждый год торговли увеличивает экспорт в 1,24 раза или на 24 %, что выше, чем в модели импорта, то есть в настоящий момент можно говорить об отрицательном торговом балансе исходя из средних значений рядов, однако в будущем ситуация может измениться на положительный торговый баланс, поскольку тенденция роста экспорта превышает тенденцию роста импорта.

Далее в табл. 3 нужно рассмотреть фиксированные эффекты в обеих моделях.

Таблица 3

Фиксированные эффекты моделей импорта и экспорта

	Im, пространственные фиксированные эффекты	Ex, пространственные фиксированные эффекты
Armenia-1	-2,40	0,92
Armenia-2	-2,47	-3,90
Armenia-3	-3,94	-4,42
Belarus-1	-1,27	-5,08
Belarus-2	-0,46	-1,87
Belarus-3	-0,62	-1,79
Kazakhstan-1	1,17	3,49
Kazakhstan-2	0,97	2,35
Kazakhstan-3	0,78	2,96
Kyrgyzstan-1	0,99	-1,61
Kyrgyzstan-2	0,64	-1,98
Kyrgyzstan-3	-0,70	-2,00
Russia-1	2,96	6,08
Russia-2	2,90	3,05
Russia-3	1,44	3,81

Сами периодические эффекты были выше 0 для всех статей импорта в Россию, Казахстан, и статей импорта предметов одежды в Кыргызстан. Это значит, что в сравнении со средним уровнем импорта Россия и Казахстан импортируют большое количество механики, электроники и автотранспорта, а также предметов одежды, что согласуется реальной с реальной ситуацией, поскольку Россия и Казахстан имеют высокий ВВП, значит, для его поддержания необходимы ресурсы, такие как техника, которая помимо отечественного выпуска импортируется из-за границы, в том числе и страны-партнера Китая. Весьма неожиданно видеть высокий импорт не вязаных предметов одежды в Кыргызстан, учитывая развитость текстильной промышленности страны [1]. Это можно объяснить тем, что одежда из Китая дешевле за счет экономии на масштабе ввиду объема экономики КНР, поэтому она пользуется спросом и ее стремятся ввозить из-за границы. Также имеют место быть иностранные бренды, которые также зачастую характеризуются повышенным спросом на них.

Эффекты для модели экспорта демонстрируют схожую ситуацию: Россия и Казахстан лидеры в экспорте минерального топлива, руд, древесины и табака относительно других стран, в этот раз выделилась Армения экспортом руды, если точнее, то медных руд [4]. Медные руды – главная статья в торговле с Китаем Армении, потому положительный эффект относительно других был вполне ожидаем, к тому же, в Армении несколько крупных месторождений меди: Каджаранское, Агаканское, Шамлухское [6].

Важно обозначить, что при построении уравнений при учете индивидуальных фиксированных эффектов коэффициенты регрессии становились значимыми. Это значит, что отличия между странами участниками существуют с точки зрения отдельных экономических субъектов, однако страны имеют схожую друг с другом динамику, что демонстрирует эффективность интеграции: при объединении в союз страны начинают координировать и согласовывать свою экономическую политику, что приводит к общим направлениям развития в каждой из стран. По итогам работы можно сказать, что тренды у импорта и экспорта ЕАЭС с Китаем имеют положительные тенденции, то есть с годами при развитии торговли между странами можно ожидать увеличение торгового баланса стран ЕАЭС, что, безусловно поможет реализации целей межнационального союза.

Библиографические ссылки

1. Портал Промышленность Кыргызстана: [Электронный ресурс]. URL: <https://rus.gateway.kg/industry/> (дата обращения: 26.04.2024).
2. Сайт Евразийской экономической комиссии: [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/> (дата обращения: 26.04.2024).
3. Портал International Trade Centre: [Электронный ресурс]. URL: <https://intracen.org/resources/data-and-analysis/trade-statistics#export-of-goods> (дата обращения: 24.04.2024).
4. Портал Observatory of Economic Complexity: [Электронный ресурс]. URL: <https://oec.world/en> (дата обращения: 25.04.2024).
5. Портал World Population Review, производство по странам: [Электронный ресурс]. URL: <https://worldpopulationreview.com/country-rankings/manufacturing-by-country> (дата обращения: 25.04.2024).
6. Месторождения Армении: [Электронный ресурс]. URL: https://armenian.ucoz.ru/index/poleznye_iskopaemye_respubliki_armenija/0-150 (дата обращения: 26.04.2024).
7. *Господарик Е. Г., Маенова Е. С.* Эконометрические гравитационные модели взаимной торговли стран ЕАЭС // Журн. Белорус. гос. ун-та. Экономика. 2021. № 2. С. 77–91.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИЧИН НЕУСТОЙЧИВОГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И НАПРАВЛЕНИЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

Ван Вэньцун¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: k.segodnik@gmail.com

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

В данной статье рассматриваются теоретические аспекты причин неустойчивого финансового состояния организации. Исследуются факторы, оказывающие влияние на финансовое состояние организации, а также возможные направления его улучшения. Изложены основные аспекты изменения национального законодательства в части критериев неплатежеспособности.

Ключевые слова: финансовое состояние; факторы, влияющие на финансовое состояние; показатели оценки.

THEORETICAL ASPECTS OF THE REASONS FOR THE UNSTABLE FINANCIAL CONDITION OF AN ORGANIZATION AND DIRECTIONS FOR ITS IMPROVEMENT

Wang Wencong¹⁾, A. V. Verigo

¹⁾ PhD student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

This article discusses the theoretical aspects of the reasons for the unstable financial condition of an organization. The factors influencing the financial condition of the organization, as well as possible directions for its improvement, are examined. The main aspects of changes in national legislation regarding insolvency criteria are outlined.

Keywords: financial condition; factors influencing financial condition; evaluation indicators.

Финансовое состояние организации, как правило, отражает ее позицию в конкурентной (внешней) среде и определяет степень обеспечения финансовых интересов. Данный аспект подчеркивает важность финансового состояния в контексте деловых отношений, поскольку оно предоставляет потенциальным партнерам информацию об устойчивости и надежности организации, а также о ее способности выполнять свои финансовые обязательства. В современной экономической литературе существуют различные определения понятия «финансовое состояние» организации, факторов и методик его оценки. Однако в целом все существующие подходы имеют общие характеристики относительно видов финансового состояния и направлений его анализа.

Одним из видов финансового состояния является устойчивое состояние, которое достигается постоянно на протяжении всей деятельности компании и характеризуется спо-

способностью организации вовремя производить платежи, а в случае крайней необходимости – откладывать наступление внезапных обстоятельств [1].

Финансовая деятельность любой организации представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, обусловленных многофакторными и разнородными детерминантами. Этими характеристиками и определяются причины неустойчивого финансового состояния и направлений его улучшения на конкретном предприятии. Однако можно выделить общую группу детерминирующих его факторов.

В современной экономической литературе приводится множество различных классификаций факторов, определяющих финансовое состояние предприятия. Классификация факторов позволяет оценить место и роль каждого фактора в формировании величины результативных показателей и лучше понять причины изменения этих явлений. Деление факторов и отнесение их к той или иной группе является условным и зависит от конкретной ситуации [2].

В зависимости от возможности управления и влияния на финансовое состояние организации, выделяют объективные и субъективные факторы. Наиболее доступны к управлению – субъективные факторы. В зависимости от широты воздействия факторы делятся на общие и специфические. В рамках данной классификации факторов исследуются, в том числе, отраслевые особенности деятельности, также немаловажным в данном направлении является учет размера организации и стадии ее жизненного цикла. По направлению влияния на анализируемый показатель факторы делятся на положительные и отрицательные [3]. Также, факторы, влияющие на финансовое состояние организации, делятся на внешние и внутренние. Внутренние факторы напрямую связаны со сложившейся системой управления деятельностью организации, в то время как внешние факторы практически не зависят от предприятия, поэтому не оказывают на него заметного влияния.

Остановимся более подробно на внутренних факторах. Поскольку внутренние факторы являются зависимыми, организация может корректировать свою финансовую состоятельность, воздействуя на них.

Влияние внутренних факторов отражается на следующих аспектах: 1) состояние и обращаемость активов (предпосылками снижения оборачиваемости активов, как правило, являются выделение значительной суммы средств на экстенсивное расширение производственных мощностей, непосильный объем инвестиционных проектов, недостаточная загрузка производственных мощностей, пренебрежение оптимизацией запасов и дебиторской задолженности); 2) удельный вес запасов в структуре оборотных средств; 3) структура и соотношение финансовых ресурсов (недостаточный уровень собственных финансовых ресурсов создает для организации две основные угрозы: усиление зависимости от внешнего финансирования и ограниченность собственных средств вынуждает предприятие опираться на заемное финансирование, что делает его чрезмерно зависимым от политики кредиторов); 4) наличие собственных оборотных средств (их недостаток обуславливает нестабильность финансирования оборотного капитала); 5) преобладание кредиторской задолженности в источниках финансирования деятельности организации; 6) уровень показателей рентабельности; 7) уровень ликвидности организации и ее баланса; 8) уровень показателей финансовой устойчивости.

Все указанные аспекты могут являться, с одной стороны, причинами неустойчивого финансового состояния, а с другой – направлениями его стабилизации.

Все эти аспекты тесно связаны между собой, и каждая из них усугубляет друг друга, формируя определенную проблему. Поэтому невозможно решить какую-либо одну из этих проблем, не решив все остальные. Необходима комплексная финансовая стратегия, которая позволит улучшить все важнейшие финансовые показатели в рамках имеющихся возможностей.

Чтобы обеспечить стабильное финансовое состояние, организация должна иметь гибкую структуру фондов и наладить оптимизированный процесс движения капитала и основных средств. Это обеспечивает постоянное превышение прибыли над затратами, что способствует повышению платежеспособности и самовоспроизводству [4].

Направления решения проблемы неустойчивого финансового состояния могут стать: изменение состава финансовых ресурсов. Подходов к финансированию ее деятельности, обновление производственных мощностей, обновление ассортимента продукции (товаров, услуг), смена поставщиков сырья (материалов), расширение рынков сбыта, реструктуризация деятельности, внедрение инноваций, внедрение нового программного обеспечения и др. Также необходимо осуществить обучение персонала работе на новом оборудовании и провести рекламную кампанию, которая позволит привлечь новых потребителей к продукции организации. Реализация всех принятых мероприятий по улучшению финансового состояния организации в итоге должна привести в росту эффективности, деловой активности, ликвидности и платежеспособности организации.

В заключении, в октябре 2023 г существенно изменились подходы к определению неустойчивого финансового состояния организации в контексте диагностики потенциального банкротства. Основными нормативными документами, регулирующими предупреждение несостоятельности и банкротства, процедуру банкротства в Республике Беларусь являются: Закон Республики Беларусь «Об урегулировании неплатежеспособности», 13 декабря 2022 г. № 227-3; Постановление Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства финансов Республики Беларусь 7 августа 2023 г. № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства»; Постановление Совета Министров Республики Беларусь 30 сентября 2023 г. № 642 «Об утверждении комплекса мероприятий, обеспечивающего реализацию государственными органами полномочий в сфере урегулирования неплатежеспособности».

Действующим законодательством предусмотрены следующие меры по обеспечению эффективной хозяйственной (экономической) деятельности и восстановлению платежеспособности: сокращение или ликвидация дебиторской задолженности; исполнение обязательств должника собственником имущества должника; получение должником предусмотренной законодательными актами государственной поддержки, в том числе финансовой; перепрофилирование производства; продажа имущества должника; уступка требований должника; изменение установленного законодательством срока уплаты налогов, сборов (пошлин), пеней; предоставление отступного, иные меры.

В целях обеспечения эффективной хозяйственной (экономической) деятельности и восстановления платежеспособности должника допускается увеличение уставного фонда должника путем эмиссии акций дополнительного выпуска.

Показатели, в отношении которых в соответствии с Законом Республики Беларусь «Об урегулировании неплатежеспособности» возможно применение процедур в ходе производства по делу о банкротстве: - коэффициент обеспеченности обязательств имуществом, характеризующий соотношение обязательств и имущества; - коэффициент просроченных обязательств, характеризующий соотношение просроченных обязательств и общей суммы обязательств.

Выделяются четыре степени риска: низкая, средняя, высокая, критическая, которая устанавливается в зависимости от сочетания значений, указанных выше коэффициентов. Принятые нормативные документы направлены на оптимизацию предупреждения несостоятельности и банкротства, а также процедуры банкротства.

Библиографические ссылки

1. *Каменева И. А., Грачева Н. А.* К вопросу о понятии финансовое состояние организации // Актуальные вопросы бухгалтерского учета, анализа и аудита. 2022. № 3. С. 47–48.
2. *Заиченко А. А.* Классификация факторов, влияющих на финансовое состояние организации // Аллея науки. 2021. № 2(53). С. 56–59.
3. *Касимова Д. М.* О факторах, влияющих на финансовое состояние предприятия // Интерна-ука. 2020. № 12-2(141). С. 13–17.
4. *Горюнова А. А.* Совершенствование финансового состояния предприятия // Бенефициар. 2020. № 65. С. 34–36.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

А. В. Вериго¹⁾, П. Д. Евстратенко²⁾

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

²⁾ студент 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания депозитных операций банка. Рассмотрена классификация видов депозитов банка. Изучены факторы, влияющие на эффективность депозитной политики банка. Рассмотрены возможные направления повышения эффективности депозитных операций банка в современных условиях хозяйствования.

Ключевые слова: банк; банковские ресурсы; депозитные операции банка.

THEORETICAL ASPECTS OF CONTENT AND DIRECTIONS FOR INCREASING THE EFFICIENCY OF DEPOSIT OPERATIONS OF THE BANK

A. V. Verigo¹⁾, P. D. Yeustratsenka²⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

²⁾ 1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

This article conducts a theoretical study of the economic content of bank deposit operations. The classification of types of bank deposits is considered. The factors influencing the effectiveness of the bank's deposit policy have been studied. Possible directions for increasing the efficiency of bank deposit operations in modern economic conditions are considered.

Keywords: bank; banking resources; bank deposit operations.

Одной из важнейших функций банков является мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал. Размер ресурсов банка, а, следовательно, и масштабы банковских операций зависят в первую очередь от операций с привлечением денежных средств [1]. Банковские ресурсы в зависимости от источников формирования делятся на собственные средства, привлеченные и заимствованные [2].

В зависимости от способа аккумуляции все привлеченные ресурсы подразделяются на депозиты и недепозитные средства. Депозитные операции – важная часть пассивных операций банка, в результате которых увеличиваются привлеченные средства. Под депозитом понимают денежные средства, ценные бумаги, драгоценные металлы отданные на хранение в банк с правом снять их в любое время или в оговоренное время на оговоренных условиях.

Для банков депозиты являются основным источником привлеченных средств, которые могут быть использованы для выдачи кредитов и инвестиций с целью получения прибыли, депозиты помогают банкам управлять ликвидностью, диверсифицировать риски и выступают в качестве инструмента денежно-кредитной политики для регулирования экономики. Для вкладчиков банковские депозиты обеспечивают безопасное место хранения средств, а также приносят процентный доход.

Существует достаточно много видов банковских счетов, средства на которых классифицируются как депозиты. Эти счета могут различаться по целям их открытия, режимам функционирования и другим признакам [3].

В современной экономической литературе представлены различные подходы к классификации видов депозитов:

1) по экономическому содержанию: до востребования (вклады, которые могут быть доступны клиентам в любое время); срочные депозиты (определяется срок вклада, по истечении которого средства могут быть сняты клиентами. Чем больше срок вклада, тем, как правило, выше процентная ставка. Срочные вклады отличаются большей стабильностью и более низкими операционными издержками по сравнению с депозитами до востребования); депозиты, оформленные ценными бумагами;

2) по срокам привлечения;

3) условиям внесения (пополняемые, не пополняемые) и изъятия средств;

4) видам валюты (в национальной и иностранной);

5) видам процентных ставок (фиксированная, плавающая);

6) порядку начисления и выплаты процентов (с капитализацией и без капитализации)

7) по видам (категориям) вкладчиков (средств юридических и физических лиц, средства банков). Существуют и другие признаки классификации видов депозитов: по возможности управления, условиям привлечения, целевому назначению, способу изъятия, способу оформления и др.

Авторы выделяют следующие общие принципы депозитной политики банка: целостность системы; единство элементов; обоснованность; оптимальность и эффективность; обеспечение оптимального уровня расходов; комплексный подход; обеспечение надежности и безопасности операций [4].

На эффективность депозитных операций влияют следующие факторы [5]: факторы микроуровня (стратегия развития банка, прибыльность банка, уровень ликвидности и платежеспособности банка, продуктовая линейка, уровень квалификации работников, ценовая политика), мезоуровня (влияние действий клиентов и конкурентов) и макроуровня (уровень ВВП; уровень доходов населения; уровень инфляции; конъюнктура финансового рынка; стоимость недепозитных ресурсов межбанковского рынка; состояние денежно-кредитных инструментов).

Целью анализа обязательств банка и разработки направлений повышения эффективности депозитных операций банка является оценка и определение путей оптимизации их структуры по двум критериям: понижение средней стоимости ресурсов банка; повышение стабильности ресурсной базы и надежности банка в целом [6]. Анализ депозитной политики банка основан на применении различных методов (приемов): горизонтальный, вертикальный, сравнительный и коэффициентный анализ. Также важным является анализ и оценка организационных аспектов депозитной политики, анализ соотношения объемов кредитов и депозитов по сегментам и срокам, анализ меры по сохранению или корректировке депозитной политики [7].

На основании проведенного всестороннего теоретического и практического исследования определим возможные направления повышения эффективности депозитных операций банка в современных условиях хозяйствования:

- внедрение концепции управления депозитными операциями, ориентированной на клиента (условия привлечения и процентная политика должны учитывать объемы привлеченных средств, а если это юридическое лицо, то и роль предприятия в выполнении общегосударственных и социальных задач);

- разработка и внедрение новых инструментов маркетинга, например, проводить анализ чувствительности к процентной ставке конкретных групп клиентов;

- развитие инновационных каналов сбыта;
- развитие продуктовой стратегии банка, способной привлечь внимание покупателей разных профессиональных групп и возраста, исходя из их потребностей, а для юридических лиц – учитывать особенности оборачиваемости капитала предприятия. Актуальным также является разработка дополнительных (сопровождающих) видов банковских продуктов (услуг);

- проводить исследование действующих и потенциальных клиентов;
- совершенствование системы оценки рисков. Прежде всего речь идет о процентном риске банка. Что касается защиты прав клиентов, то в Республике Беларусь сформирована эффективная и надежная система гарантированного возмещения банковских вкладов (депозитов) физических лиц. В целях обеспечения сохранности денежных средств физических лиц, размещенных на счетах и (или) во вклады (депозиты) в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь, изданы законы и декреты.

В заключении, в настоящее время существуют разные виды депозитов с разными условиями привлечения средств. Депозитная политика конкретного банка зависит как от внутренних факторов деятельности, стратегических и тактических целей его развития, так и от социальной и экономической политики государства, а также объективной необходимости привлечения финансовых ресурсов в банковский сектор и национальную экономику страны. Проводимая банком депозитная политика должна учитывать интересы всех субъектов данных отношений. Основной задачей по формированию депозитного портфеля является обеспечение в составе ресурсов банка стабильных, но недорогих средств.

Библиографические ссылки

1. *Валенцева Н. И.* Современные приоритеты в управлении ресурсной базой коммерческих банков // *Банковские услуги*. 2016. № 11. С. 2–5.
2. *Костикова В. И.* Теоретические основы депозитной политики коммерческих банков // *Экономика и предпринимательство*. 2016. № 4-2(69-2). С. 1142–1146.
3. *Боровский В. Н., Шумаев И. В.* Управление ресурсной базой банка [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-resursnoy-bazoy-banka> (дата обращения: 25.04.2023).
4. *Радионов А. С.* Тенденции развития депозитной политики в современных условиях // *Проблемы современной науки и образования*. 2016. № 5(47). С. 114–117.
5. *Валенцева Н. И.* Факторы и способы поддержания доверия клиента к банку // *Банковское дело*. 2020. № 6. С. 74–77.
6. *Конягина М. Н.* Оценка влияния ключевой ставки Банка России на депозитную политику коммерческих банков // *Управленческое консультирование*. 2020. № 8(140). С. 99–111.
7. *Митрохин В. В., Грибанов А. В., Вилкова М. В.* Методика оценки эффективности депозитной политики коммерческого банка // *Финансы и кредит*. 2017. Т. 23, № 48. С. 2888–2902.

УДК 336.71

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СУЩНОСТИ И КЛАССИФИКАЦИИ ОПЕРАЦИЙ БАНКА С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

А. В. Вериго¹⁾, С. А. Чаган²⁾

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

²⁾ студент I курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: soniyachagan@icloud.com

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания операций банка с ценными бумагами. Представлена классификация операций банка с ценными бумагами. Рассмотрены возможные направления развития операций банков на рынке ценных бумаг.

Ключевые слова: банк; банковские операции; рынок ценных бумаг; виды ценных бумаг.

THEORETICAL ASPECTS OF THE ESSENCE AND CLASSIFICATION OF BANK OPERATIONS WITH SECURITIES

A. V. Verigo¹⁾, S. A. Chagan²⁾

¹⁾ *PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru*

²⁾ *1st year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: soniyachagan@icloud.com*

This article conducts a theoretical study of the economic content of bank operations with securities. Classifications of bank operations with securities are presented. Possible directions for the development of bank operations in the securities market are considered.

Keywords: bank; Bank operations; stocks and bonds market; types of securities.

Рынок ценных бумаг является важной частью финансовой системы государства. Уровень развития рынка ценных бумаг во много определяет экономический потенциал национальной экономики. Банки являются основными субъектами этого рынка. Наличие необходимой инфраструктуры, большая ресурсная база, необходимая квалификация работников создает для банков конкурентные преимущества по сравнению с другими участниками рынка. В стране существует большое количество разновидностей операций банков по работе с ценными бумагами. Увеличение объемов и форм участия банков на рынке ценных бумаг является значительным источником формирования банковской прибыли.

В расширенном понимании ценная бумага – это любой документ (бумага), который продается и покупается по соответствующей цене. Теоретическое понятие ценной бумаги более узкое. На основании проведенного исследования были выделены следующие существенные характеристики ценной бумаги: документы, имущественного содержания [1–3]; форма капитала [4; 5]. Первая группа наиболее точно отражает сущность ценных бумаг. Рассматривая ценные бумаги как форму капитала, нужно понимать, что капиталом они являются только для держателей ценных бумаг.

К ценным бумагам относятся: государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, коносамент, акция и другие документы в соответствии с действующим законодательством.

Банковские операции с ценными бумагами имеют различные цели и технику проведения. Операции банка с ценными бумагами классифицируют по различным признакам и критериям [6]: исходя из функционального назначения ценной бумаги (эмиссионные, торговые, доверительные, залоговые, учетные, депозитные); в зависимости от вида ценных бумаг, участвующих в сделке (фондовые, коммерческие); в зависимости от источника средств и инициатора проведения (банковские, за счет средств банка, за счет средств клиента); в зависимости от способа размещения (добровольные, принудительные); в зависимости от места совершения (биржевые, внебиржевые, на первичном рынке ЦБ, на вторичном рынке ЦБ); в зависимости от получаемого дохода (инвестиционные, не инвестиционные).

Наиболее общей классификацией операций банков с ценными бумагами является их деление на [1]: пассивные операции (формирование ресурсной базы банка – выпуск банками собственных эмиссионных (акций, облигаций) и не эмиссионных (разовый выпуск)

ценных бумаг); активные операции (размещение ресурсов банка в ценные бумаги и получение от них доходов в виде процентов и (или) дивидендов); посреднические операции (проводятся за счет и по поручению клиентов банка, а доходы, как правило, в виде комиссионного вознаграждения или процента от полученного клиентом дохода).

Одной из основных задач деятельности банка является получение прибыли. Этим определяется необходимость деления в составе активных операций банка с ценными бумагами на инвестиционные (операции по покупке банками долевых и долговых ценных бумаг за свой счет с целью формирования собственного портфеля ценных бумаг и получения доходов в виде дивидендов и процентов) и не инвестиционные (связаны с покупкой банками за свой счет долевых и долговых ценных бумаг для их последующей продажи с извлечением доходов в виде разницы между ценой продажи и ценой покупки) [1].

Регулирование деятельности банков на рынке ценных бумаг Республики Беларусь включает в себя: нормативные правовые документы; систему органов надзора и управления. Задачами государственного регулирования РЦБ являются проведение единой государственной политики в сфере рынка ценных бумаг, обеспечение справедливой конкуренции между его участниками и защита интересов инвесторов. Основными направлениями государственного регулирования являются: деятельность эмитента, деятельность профучастников рынка, защита интересов инвесторов, контроль.

Современные исследователи выделяют следующие проблемы функционирования рынка ценных бумаг: невысокая заинтересованность белорусских инвесторов в размещении средств на внутреннем рынке ценных бумаг; низкая доходность; по некоторым ценным бумагам высокий уровень риска; недостаточная интеграция белорусской депозитарной системы в мировую; недостаточное развитие некоторых сегментов рынка ценных бумаг и отдельных его видов ценных бумаг. В целом, на национальном рынке достигнуты значительные положительные результаты, сформировано законодательство, созданы и развиваются основные элементы его инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Для повышения эффективности функционирования рынка ценных бумаг, а также устранения существующих проблем, необходимо активное участие государства в упорядочении организационных процессов, совершенствовании законодательства, формировании благоприятного инвестиционного климата. Для формирования полноценного, ликвидного и эффективного рынка ценных бумаг необходимо, прежде всего, воздействие на объективные и субъективные факторы его факторы, в рамках выработанной государством стратегии развития рынка ценных бумаг. Еще одним направлением развития рынка ценных бумаг является развитие инвестиционных фондов, в том числе под управлением банков. Развитие системы инвестиционных фондов (фондов денежного рынка, облигаций и др.) позволит использовать механизм привлечения долгосрочных ресурсов в национальную экономику, а также способствовать более тесному взаимодействию финансовых рынков Республики Беларусь и внешних рынков, прежде всего финансового рынка Российской Федерации. Для формирования инвестиционного фонда банки могут перенаправить некоторую долю своих вложения с традиционных банковских операций во вложения в акции создаваемого инвестиционного фонда. Реализация такого направления позволит: повысить инвестиционную активность банков на рынке ценных бумаг, диверсифицировать их инвестиционный портфель; повысить уровень конкуренции на рынке ценных бумаг.

Интерес также представляет исследование проблемы развития операций банков с ценными бумагами посредством участия в механизмах венчурного инвестирования. Это очень сложный процесс, однако при правильной организации венчурного финансирования банк сможет получить прибыль от развития проекта, а в последующей – от реализации акций финансируемой компании. Если проект будет успешным, то и рентабельность от участия банка в венчурном проекте будет высокой. Поиск и отбор компаний – одна из самых важных составляющих процесса венчурного инвестирования. В виду чего особое внимание должно быть уделено разработке методики оценки эффективности и окупаемости венчурного проекта.

В заключении, все рассмотренные направления развития деятельности банка на рынке ценных бумаг должны способствовать: повышению эффективности деятельности банка; развитию организационного взаимодействия между всеми участниками рынка; снижению уровня соответствующих видов банковских рисков; расширению видов банковских продуктов (услуг).

Библиографические ссылки

1. Батяева Т. А. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2016. 304 с.
2. Белов В. А. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. М. : Высшая школа, 2018. 352 с.
3. Райзберг Б. А., Лозовский Е. Б. Современный экономический словарь. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 497 с.
4. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие. М. : ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2016. 223 с.
5. Ширинская Е. Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. М. : Финансы и статистика, 2016. 471 с.
6. Деньги, кредит, банки : учеб.-методический комплекс : в 2 ч. Ч. 1 / Б. Н. Желиба, [и др.] ; под ред. Б. Н. Желиба. Минск : МИУ, 2017. 388 с.

УДК 330:001. 895

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО КИТАЯ И БЕЛАРУСИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Гао Я

*студент 4 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: 高雅g3269824179@gmail.com*

Научный руководитель: Т. Е. Бондарь

*доцент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: bondar-tam@tut.by*

В статье дается общая характеристика экономическому сотрудничеству Китайской Народной Республики и Республики Беларусь, показана суть национальных и общих интересов государств-партнеров и важность их практической реализации. Дана оценка сегодняшнему состоянию китайско-белорусского сотрудничества, обозначены основные благоприятствования ему, основные его проблемы и определены пути их решения.

Ключевые слова: международное сотрудничество; всепогодное и всеобъемлющее стратегическое партнерство; инвестиционные проекты; экспорт и импорт продукции; экспорт и импорт работ; экспорт и импорт услуг.

INVESTMENT COOPERATION BETWEEN CHINA AND BELARUS: CURRENT STATE AND PROSPECTS

Gao Ya

*1 st year student, Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus,
e-mail: 高雅g3269824179@gmail.com*

Supervisor: **T. Bondar**

*associate professor, Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus,
e-mail: bondar-tam@tut.by*

The article gives a general description of the economic cooperation between the People's Republic of China and the Republic of Belarus, shows the essence of the national and common interests of the partner states and the importance of their practical implementation. The assessment of the current state of Chinese-Belarusian cooperation is given, the main favors for it, its main problems are identified and ways to solve them are identified.

Keywords: international cooperation; all-weather and comprehensive strategic partnership; investment projects; export and import of products; works; services.

Дипломатическим отношениям между Китайской Народной Республикой и Республикой Беларусь чуть более 30 лет. За этот короткий, по меркам истории, период времени китайско-белорусское сотрудничество достигло высшей точки своего развития. В сентябре 2022 года на Самаркандском саммите Шанхайской организации сотрудничества (ШОС) была подписана Совместная декларация Республики Беларусь и Китайской Народной Республики, которая подняла двусторонние отношения до уровня «всепогодного и всеобъемлющего стратегического партнерства». Этот уровень является самым высоким в китайской иерархии уровней внешнеполитического сотрудничества. Он предусматривает безусловную взаимную поддержку государств партнеров по всем политическим, экономическим вопросам (независимо от того, в какой момент, как и где меняется международная ситуация) и признание такого партнерства одним из приоритетов их внешней политики.

Драйвером столь успешного развития китайско-белорусского партнерства является абсолютная гармонизация национальных интересов его участников.

Беларусь объективно нуждается в новых крупных инвесторах для привлечения прямых иностранных инвестиций в экономику и Китай становится для нее таким стратегическим партнером. Китай заинтересован в максимально полном раскрытии потенциала географического положения Беларуси, позволяющего использовать ее территорию в роли важнейшего транспортного узла, соединяющего рынки ЕС и Азии, экономического пояса Шелкового пути (ЭПШП). Китай заинтересован в экспорте своей промышленной продукции на белорусский рынок. Для Беларуси важно присутствие со своим калием, продовольствием, другой продукцией на китайском рынке. Такое взаимопроникновение национальных интересов выступает двигателем сотрудничества между Китаем и Беларусью. В конечном итоге, обе страны стремятся к росту своих экономик, повышению благосостояния своих граждан.

Вопросы китайско-белорусского сотрудничества достаточно хорошо изучены китайскими, белорусскими, российскими исследователями. Так, в работе Тозик А. А. [1], Рудого К. В. [2] исследуются этапы развития сотрудничества Беларуси и Китая; в работах Дубогрызовой Д. Г. [3], Малышева Д. В. [4] рассматриваются основные направления сотрудничества между этими партнерами; в публикациях Снопкова Н. Г. [5], Сенько Ю. А. [6], научных работах Инь Шили [7]. Чжао Хуэйжун [8], Чэнь Лиюань [9], – дается оценка состоянию и перспективам этого сотрудничества.

Однако признать эти исследования завершенными не представляется возможным. Текущие реалии современного мира, с его геополитической напряженностью, появлением новых вызовов и угроз, концептуальных разногласий основных центров силы оказывают негативное влияние на международное экономическое сотрудничество и требует дальнейших исследований в этой сфере.

Целью этой работы мы определяем изучение сегодняшнего состояния экономического сотрудничества между Китаем и Беларусью, обозначение и систематизация основных благоприятствований ему, основных его проблем и определение путей их решения.

За период китайско-белорусского сотрудничества в Беларуси реализовано не менее 25 проектов в промышленности и энергетической сфере почти на \$5 млрд. В стадии реализации еще несколько проектов на сумму около \$2,5 млрд. Более \$500 млн Китай предоставил Беларуси в виде безвозмездной технической помощи [5-7].

Наиболее значимыми проектами, получившими практическую реализацию в Республике Беларусь являются [4]:

1. Строительство автомобильного завода «Белджи» по сборке китайских легковых автомобилей Geely. На реализацию этого проекта Экспортно-импортный банк Китая выделил \$158,7 млн под гарантию белорусского Минфина, еще \$90 млн дала сама компания Geely.

2. Строительство Индустриального парка «Великий камень» – связующего звена для бизнеса Европы и Азии и эталонного образца развития китайской инициативы «Пояс и путь». Общий объем инвестиций в проект уже превысил \$1 млрд.

3. Строительство горнодобывающего комбината «Славянские калийные удобрения», с планами продажи всей продукции в Китай. Общая стоимость проекта – \$2 млрд.

Кроме этого, за счет китайских инвестиций в Республике Беларусь были построены: линия электропередачи на Белорусской АЭС (\$324 млн), жилой комплекс «Променад» в Лебяжем (\$250 млн), гостинично-деловой комплекс «Шантер Хилл» (\$120 млн), гостиница «Пекин» (\$100 млн) и др.

За последние 10 лет четверть прироста ВВП Беларуси сформировано за счет инвестиций Китая. Китай сохраняет позицию второго торгового партнера Беларуси после Российской Федерации. Двусторонний товарооборот за последние 30 лет увеличился в 51 раз. Республика Беларусь экспортирует в Китай мясо и мясные продукты, молоко и молочные продукты, удобрения, продукцию деревообработки, рапсовое масло и др. Беларусь стала единственной среди стран СНГ и Европы, получив аккредитацию на китайском рынке одновременно по молоку, мясу говядины и птицы. Исторически основным экспортным белорусским товаром в Китае до сих пор остается калий. По объему ввозимых удобрений, Беларусь занимает 3 место, по объему ввозимых молочных продуктов – 5 место, по ввозу мясных продуктов – 10 место среди всех импортеров этой продукции [5–7].

С точки зрения Китая основополагающими факторами, благотворно влияющими на экономическое сотрудничество двух стран, являются: 1) поддержка концепции «одного Китая» политиками из Беларуси; 2) оказываемая поддержка со стороны Беларуси инициатив, разработанных КНР (проект ЭПШП, ШОС и др.); 3) активное сотрудничество предпринимателей из Беларуси и Китая с целью развития торговых отношений. К недостаткам, которые могут сказаться на торговле между Китаем и Беларусью, китайские исследователи относят: 1) существующие различия в экономической и политической системах; 2) отсутствие стабильности в экономической системе Беларуси, низкий уровень кредитоспособности; 3) замедление развития экономической системы КНР; 4) проблемный характер процесса расширения рынка с целью налаживания экономического сотрудничества; 5) внешняя среда, которая оказывает влияние на развитие экономических связей [7].

С точки зрения Беларуси, чрезвычайно важна поддержка Китая в условиях санкционного давления. Китай смягчает последствия этого давления привлечением Беларуси к участию в таких китайских инициативах как ШОС, ЭПШП. В этой позиции Китай выступает гарантом устойчивости белорусской экономики. В тоже время, из-за угрозы осуждения коллективным Западом Китай заморозил последний транш кредита на строительство горнодобывающего комбината, что привело к остановке строительства и подорвало доверие к китайским инвесторам [10]. Китайско-белорусское сотрудничество сдерживает и связанный характер большого объема кредитов из Китая. Связанные кредиты выдаются под закупки китайского оборудования, материалов, лицензий и т. п. В итоге, сложившаяся практика инвестиционного сотрудничества привела к асимметричному росту импорта китайских товаров и услуг, по сравнению с объемами поставок белорусской продукции в Китай [3; 5; 7].

Таким образом, формируя направления долгосрочного сотрудничества Китая с Республикой Беларусь, на наш взгляд, в отдельных ситуациях нужно приоритет отдавать не национальным, а общим интересам. А сферой общих интересов Беларуси и Китая является совместное продвижение товаров на рынки Европейского союза и третьих стран с использованием транспортно-логистической системы, формирующейся в рамках ЭПШП и соединяющей рынки ЕС и Азии. Площадкой для реализации общих интересов двух стран становится Китайско-белорусский индустриальный парк «Великий камень». Здесь с привлечением китайских инвестиций могут быть реализованы проекты по созданию новых высокотехнологичных производств в передовых отраслях экономики, ориентированных в перспективе на внешние рынки.

Что касается работы по улучшению соотношения между белорусским экспортом и китайским импортом, то ее должна начать Беларусь с совершенствования стратегии продвижения белорусской продукции на китайском рынке, с повышения ее конкурентоспособности, развития сотрудничества в областях, представляющих общий интерес. Укрепление взаимодополняемости экономик Республики Беларусь и Китайской Народной Республики, переплетение национальных интересов и их трансформация в общие интересы, наличие высокого уровня политического сотрудничества двух стран, безусловно, будет способствовать динамичному развитию торгово-экономических связей между ними.

Библиографические ссылки

1. Белорусско-китайские отношения в воспоминаниях белорусских послов / ред. А. А. Тозик. Минск : Звезда, 2017. 216 с.
2. Рудый К. В. Беларусь-Китай: каналы инвестиционного сотрудничества // Белорус. экон. журн. 2016. № 2. С. 15–30.
3. Дубогрызова Д. Г. Основные направления сотрудничества КНР и Беларуси // Постсоветские исследования. 2020. Т. 3, № 8. С. 694–707.
4. Малышев Д. В. Белорусско-китайские отношения в нынешнем тысячелетии // Постсоветские исследования. 2023. Т. 6, № 2. С. 190–194.
5. Снопков Н. Г. Это высший уровень сотрудничества [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belta.by/economics/view/eto> (дата обращения: 02.05.2024).
6. Сенько Ю. А. Беларусь и Китай: 30 лет навстречу друг другу [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kp.kz/online/news> (дата обращения: 02.05.2024).
7. Инь Шили. Многовекторность экономического сотрудничества Беларуси и Китая: вчера, сегодня, завтра // Столыпинский вестник. 2022. № 9. С. 5388–5403.

УДК 336.71, 336.74

АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ПО ПОКУПКЕ-ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ

Г. В. Губер¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: gosha225123@gmail.com

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

В статье представлен анализ тенденций в части операций банков-резидентов и других участников банковской системы Беларуси по покупке-продаже иностранной валюты на внутреннем рынке без учета сделок конверсии.

Ключевые слова: финансовый рынок; валютно-фондовая биржа; внебиржевой рынок; рынок наличной валюты.

ANALYSIS OF TRENDS IN THE IMPLEMENTATION OF TRANSACTIONS FOR THE PURCHASE AND SALE OF FOREIGN CURRENCY IN THE DOMESTIC MARKET

G. V. Guber¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: gosha225123@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

The article presents an analysis of trends in the transactions of resident banks and other participants in the banking system of Belarus for the purchase and sale of foreign currency in the domestic market, excluding conversion transactions.

Keywords: financial market; currency and stock exchange; over-the-counter market; cash market.

Банковские системы стран в совокупности их элементов являются активными участниками мировой валютной системы, оперируя на глобальных, региональных и национальных финансовых рынках [1; 2], обеспечивая в том числе возможности качественных расчетов по экспортно-импортным операциям. Актуальной целью исследования является анализ участия банков на национальном валютном рынке.

На основании анализа статистических данных НБ РБ за 2022 г., представленных в графическом виде на рис. 1, отметим, что операции банков по покупке иностранной валюты на внутреннем рынке РБ в значительной части осуществляются на внебиржевом рынке (доля около 60 %).

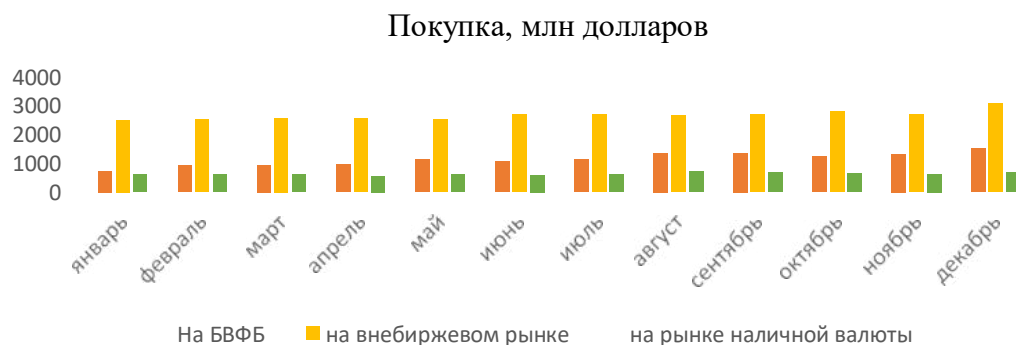


Рис. 1. Покупка иностранной валюты на внутреннем рынке РБ в 2022 г.

Интересно отметить, что доля операций на внебиржевом рынке по покупке иностранной валюты в 2022 г. постепенно увеличивается каждый месяц, что может указывать на растущий спрос на этот вид операций и уверенность участников рынка в таких сделках.

Рынок Белорусской валютно-фондовой биржи (далее – БВФБ) также занимает значительное место в структуре покупок иностранной валюты, хотя его доля относительно вне-

биржевого рынка ниже. Однако стоит отметить, что в 2022 г. объем операций на БВФБ по покупке иностранной валюты также демонстрирует устойчивый рост. А объемы покупок иностранной валюты на рынке наличной валюты хотя и увеличиваются, но не настолько стремительно, как на внебиржевом и биржевом рынках. Это может свидетельствовать о том, что доля таких операций остается менее значительной, а кривая роста имеет более умеренный характер.

Анализируя данные о *продаже иностранной валюты на внутреннем рынке*, можно отметить, что внебиржевой рынок также занимает ведущее положение (рис. 2).

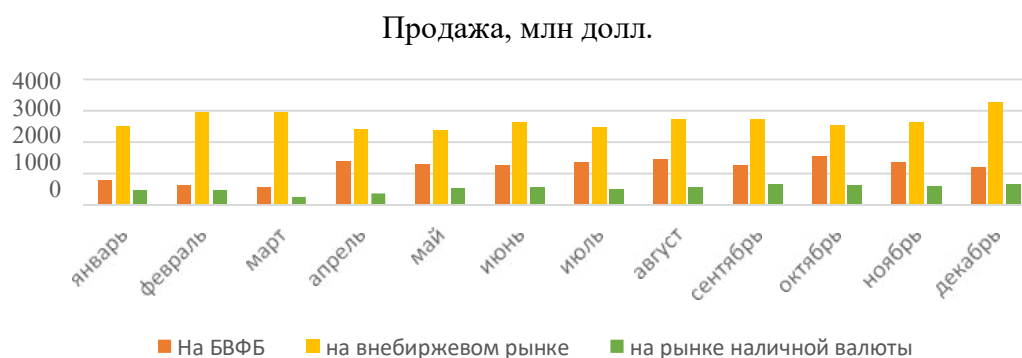


Рис. 2. Продажа иностранной валюты на внутреннем рынке

Однако рост объемов продаж на этом рынке проявляется более изменчиво по сравнению с покупками, с переменными показателями в течение временного периода. Важным отличием является значительный рост объемов продаж на внебиржевом рынке в декабре 2022 года, превысивший отметку в 3 млрд долл., что является существенным значением по сравнению с предыдущими периодами. Объем сделок по продаже валюты на БВФБ также занимают значительное место, оказываясь на втором месте после внебиржевого рынка. Значительный рост продаж на БВФБ с апреля 2022 г. свидетельствует о повышенном интересе участников рынка к таким операциям и возможностям, предлагаемым на бирже. Объем продаж иностранной валюты на рынке наличной валюты оставался примерно на одном уровне в течение года, не демонстрируя явного роста. По сравнению с внебиржевым и биржевым рынками, операции на рынке наличной валюты остаются менее активными и изменчивыми.

Сравнивая покупки и продажи на выделенных рынках, можно отметить, что на внебиржевом рынке сумма продаж превышает сумму покупок иностранной валюты, в отличие от рынка наличной валюты и БВФБ, где покупки преобладают над продажами. Суммируя значения со всех рынков, можно отметить, что общая сумма покупок превышает сумму продаж иностранной валюты на внутреннем рынке. Это может указывать на укрепляющийся спрос на валюту в целом.

Таким образом, анализ показателей покупки иностранной валюты в различных сегментах рынка говорит о доминирующем положении внебиржевого рынка, устойчивом росте операций на БВФБ и более умеренном темпе развития сделок на рынке наличной валюты. Банковской системе страны целесообразно активно реагировать на показатели динамики рынков и адаптировать стратегию сделок в соответствии с текущими тенденциями. Исходя из анализа данных о продаже иностранной валюты на внутреннем рынке, рекомендуется обратить внимание на возможности, предлагаемые на внебиржевом рынке, где наблюдается значительный рост объемов продаж, и на БВФБ.

Библиографические ссылки

1. Волкова Е. К. Развитие мировой валютной системы // Финансовая экономика. 2022. № 5 (часть 1). С. 15–21.
2. Волкова Е. К. Анализ перспектив развития деятельности региональных банков // Вопросы региональной экономики. 2021. № 4(49). С. 194–202.
3. Статистический бюллетень № 1(283), 2023 // Сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2023_01.pdf (дата обращения: 15.05.2024).
4. Статистический бюллетень НБ РБ № 4 (298) 2024 [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2024_04.pdf (дата обращения: 15.05.2024).

УДК 336.71

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

П. Д. Евстратенко¹⁾, А. В. Веригο²⁾, Д. В. Шпарун³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

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

³⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания пассивных операций банка. Дана краткая характеристика видов пассивных операций банка. Рассмотрены выявленные проблемы наращивания ресурсной базы банка, а также возможные пути их решения.

Ключевые слова: банк; банковские ресурсы; пассивные операции банка.

THEORETICAL ASPECTS OF THE CONTENT AND TYPES OF PASSIVE OPERATIONS OF THE BANK

P. D. Yeustratsenka¹⁾, A. V. Verigo²⁾, D. V. Shparun³⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: polinaevstratenko49@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

³⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

This article conducts a theoretical study of the economic content of passive bank operations. A brief description of the types of passive operations of the bank is given. The identified problems of increasing the bank's resource base, as well as possible ways to solve them, are considered.

Keywords: bank; banking resources; passive bank operations.

Банки занимают особое место в процессе аккумуляции и перераспределения свободных финансовых ресурсов. Важность банковского сектора в обеспечении эффективного функционирования всех сфер (видов деятельности) национальной экономики страны невозможно переоценить.

Операции, проводимые банками, подразделяются на пассивные (по привлечению ресурсов на счета в банке – формирование ресурсной базы банка), активные (по размещению банковских ресурсов с целью получения прибыли) [1].

В экономической литературе существуют разные подходы к определению сущности банковских ресурсов (пассивных операций), что связано с постоянным изменением внешних условий хозяйствования, которые обуславливают необходимость развития и совершенствования существующих видов банковских продуктов (услуг). Как правило, наблюдается общее усложнение их содержания и назначения, т. е. формирование так называемого комплексного банковского продукта. Различие подходов к определению банковских ресурсов также может быть связано со сосредоточением внимания некоторых исследователей на отдельных аспектах их формирования.

В целом пассивные операции достаточно разнообразны. Они различаются причинами и инициаторами их проведения, способами и технологиями осуществления, документальным оформлением, основаниями проведения, местом (разделом) отражения в бухгалтерском балансе банка и др. При осуществлении банком тех или иных пассивных операций у него образуются различные виды ресурсов: собственные и привлеченные. Так чаще всего и подразделяют ресурсы банка. Под пассивными операциями «понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами» [2].

В соответствии с содержанием пассивных операций их роль определяется следующими характеристиками: создание и возможность приумножения собственного капитала; привлечение средств для проведения активных операций; перераспределение средств в экономике; реализация эффективной и безопасной деятельности банка.

Выделяют следующие признаки классификации пассивных операций:

1. По экономическому содержанию (собственные и привлеченные). Размер и структура собственного капитала зависят от организационно-правовой формы банка, типа лицензии, объема и видов активных операций, политики банка в области размещения ресурсов. Привлеченные ресурсы классифицируются в зависимости от способа аккумуляции денежных средств и могут быть депозитными и недепозитными. Как верно отмечают ряд авторов, от структуры и объема пассивных операций будет зависеть конкурентоспособность, эффективность и безопасность деятельности банка. В структуре ресурсов банков большинства зарубежных стран преимущественно преобладают привлеченные средства (объем привлеченных средств может составлять около 90 %). Привлеченные ресурсы банка также подразделяют по стоимости: дешевые (вклады до востребования) и дорогие (срочные депозиты и межбанковские кредиты).

2. По категории клиентов (юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты).

3. По сроку.

4. По виду финансового актива (денежный в национальной и иностранной валюте, драгоценные металлы и др.).

Банки осуществляют постоянный контроль за составом и структурой своих пассивов, следят за наличием свободных ресурсов, сроками исполнения обязательств по депозитам, стоимостью привлекаемых средств и их соответствием осуществляемым видам активных операций.

При оценке ресурсной базы банка, прежде всего, используются следующие критерии ее качества: адекватность рискам; выполнение нормативов безопасного функционирования; доходность. Банк осуществляет регулярный мониторинг стабильности, величины и структуры банковских ресурсов, так как это напрямую окажет влияние на надежность банка, его конкурентные преимущества в банковской системе, возможные каналы выхода на

международный рынок. Анализ стоимости привлеченных ресурсов выступает одним из определяющих факторов структуры банковских доходов и размера прибыли.

В настоящее время банки сталкиваются со следующими проблемами наращивания их ресурсной базы:

1. Высокие расходы по обеспечению банковской деятельности и, как следствие, сокращение прибыли, в том числе высокая стоимость обслуживания клиентов непосредственно в офисах банка. Банковские офисы все еще остаются самыми дорогими каналами реализации банковских услуг, поэтому современные инновационные стратегии банка должны быть направлены на поиск наиболее оптимальных организационных моделей их функционирования.

2. Необходимость постоянного совершенствования банковских продуктов.

3. Наличие внешних угроз, связанных с обеспечением безопасности каналов дистанционного обслуживания.

4. Возможная несбалансированность по срокам, суммам, условиям структуры банковских ресурсов с активными операциями;

5. Недостаток использования передовых методов налаживания и поддержания коммуникации с клиентами, а также инновационных технологий;

6. Проблема упущенной выгоды, связанная со слабой маркетинговой деятельностью.

7. У некоторых банков присутствует избыточное формирование привлеченных средств, что усиливает риск потери банковской ликвидности и повышает потенциальную угрозу неплатежеспособности банка.

При управлении пассивными операциями банка и выработки стратегии их развития учитываются следующие факторы: тактические и стратегические цели развития банка; определение параметров существующих и новых видов пассивных операций; исследование и выявление потребностей существующих и потенциальных клиентов в расширении видов пассивных операций; определение стоимости каждого вида пассивных операций во времени; уровень процентного риска.

Таким образом, пассивные операции предполагают мобилизацию свободных денежных средств у населения, предприятий, государства. В рамках функционирования банковской системы предусмотрена трансформация банковских ресурсов в инвестиции, которые могут удовлетворить потребности экономических субъектов в финансовом капитале. Основным видом пассивных операций банка являются депозитные операции. Доходы по депозитам должны не только покрывать затраты по выполнению принятых обязательств, но и убытки, вызванные инфляционными процессами.

Библиографические ссылки

1. Банковское дело и банковские операции : учебник / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, [и др.] ; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021. 567 с.

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / В. К. Сенчагов [и др.]; под ред. В. К. Сенчагова. М. : Проспект, 2021. 614 с.

ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА КАК ОДНО ИЗ ПЕРСПЕКТИВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Д. П. Дивин¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: divin.dmltry@mail.ru

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

В данном исследовании утверждается, что эффективность активных операций играет ключевую роль в успешной деятельности и конкурентоспособности банка. Также отмечается, что для деятельности банка является значимым обеспечивать кроме оптимального соотношения риска и доходности при проведении активных операций банка, обеспечить и обучение персонала в складывающихся цифровых условиях.

Ключевые слова: операции банка; активные операции; эффективность операций, экономическая эффективность; обучение персонала.

TRAINING OF BANK STAFF AS ONE OF THE PROMISING DIRECTIONS FOR THE DEVELOPMENT OF ACTIVE OPERATIONS OF THE BANK

D. P. Divin¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dimakoost@yandex.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskaya@gmail.com

This study argues that active operations efficiency plays a key role in the success and competitiveness of a bank. It is also noted that for the bank's activities it is important to ensure, in addition to the optimal balance of risk and profitability when conducting active operations, to provide staff training in the emerging digital environment.

Keywords: bank operations; active operations; operational efficiency, cost effectiveness; training.

Активные операции банка – это деятельность банка, связанная с привлечением денежных средств и их дальнейшим вложением в различные финансовые инструменты с целью получения дохода [1]. Сущность активных операций банка представляет собой основной источник прибыли для банковского учреждения. Поэтому важно обеспечивать оптимальное соотношение риска и доходности при осуществлении активных операций, а также эффективно управлять ликвидностью и кредитными рисками. В данном контексте изучение и анализ эффективности активных операций банка является важным аспектом управления его финансовой деятельностью.

Но не малую роль играет человеческий фактор в работе банка, и его эффективная работа во многом зависит от умелого и грамотного персонала и организации кредитного процесса. С целью совершенствования процесса кредитования и сокращения кредитных рисков предлагаем совершенствовать процесс обучения персонала:

Предлагаем, что необходимы обучающие курсы, которые будут проходить в г. Минске и проводится на базе ООО «Тренинг-Консалт» по специальной программе для банковских организаций руководящего состава. Затем на обучение будет направлен персонал. Данный вид обучения предполагает получение дополнительных знаний в связи с изменением квалификационных требований в складывающихся цифровых условиях, для лучшего адаптирования к цифровым технологиям и процессам, происходящим в банке.

В табл. 1 представлен план повышения квалификации и в табл. 2 – данные по затратам на обучение персонала. Объектом исследования является деятельность ОАО «Сбер Банк».

Таблица 1

**Предполагаемый план повышения квалификации руководителей и специалистов
ОАО «Сбер Банк» на 2024 г.**

Должность	Название курсов	Сроки обучения	Кол-во дней / стоимость, тыс. руб.
Руководитель кредитного отдела	Эффективный руководитель: технологии управления людьми	Июль 2024	5 / 2,5
Ведущий специалист кредитного отдела	Результативное управление командой продаж	Август 2024	4 / 1,5
Главный бухгалтер	Результативное управление командой	Август 2024	4 / 2,0
Главный специалист управления кредитными рисками	Эффективный руководитель: технологии управления людьми	Сентябрь 2024	5 / 2,1
Руководитель отдела ипотечного кредитования	Эффективный руководитель: технологии управления людьми	Сентябрь 2024	5 / 2,5

Таблица 2

Затраты ОАО «Сбер Банк», связанные с повышением квалификации, тыс. руб.

Наименование	Сумма, тыс. руб.
1. Разработка стандартов обслуживания	2,5
2. Разработка плана и программы обучения для операционистов	3,0
3. Обучение сотрудников (табл.1)	10,6
4. Контрольные мероприятия, аттестация, анкетирование всех сотрудников банка	3,0
Всего	19,1

Обучение будут проходить сотрудники ОАО «Сбер Банк». Для этого нужно ознакомить всех в обязательном порядке с положением об обучении и темами предлагаемых курсов.

Бюджет расходов на систему обучающих мероприятий проводится в рамках одного года и планируется, что прибыль от данного предложения будет получена уже в декабре 2024 г. В связи с тем, что горизонт планирования – 1 год, денежные потоки от реализации проектных мероприятий рассматриваются нарастающим итогом по результатам работы за год. Безусловно, представленный расчет имеет определенную вероятность, а достижение поставленных показателей будет зависеть и от ряда внешних и внутренних факторов.

Таким образом, совершенствование системы обучения персонала позволит повысить размер финансовых результатов в пределах 1,0 %, что в денежном выражении составит: $217232 \cdot 1\% = 2172,3$ тыс. руб.

Разница между прибылью и затратами составит: $2172,3 - 19,1 = 2153,2$ тыс. руб.

Рассчитаем экономическую эффективность: $\mathcal{E}\Phi = \frac{\Pi}{3}$, где $\mathcal{E}\Phi$ – экономическая эффективность; Π – чистая прибыль; 3 – затраты.

После расчетов эффективность ($\mathcal{E}\Phi$) составит 112,7 %, что является обоснованным для деятельности банка.

С целью расширения ресурсного потенциала ОАО «Сбер Банк» можно в том числе рекомендовать активнее реализовывать депозитную политику. В связи с этим одним из приоритетных направлений работы банка должно стать постепенное наращивание депозитного портфеля путем проведения грамотной депозитной политики, направленной, в частности, на расширение перечня депозитов, доступным клиентам он-лайн способом, введение новых видов услуг для их удобства.

Библиографические ссылки

1. Словарь финансовых терминов [Электронный ресурс. URL: <https://www.sberbank.by/financial-literacy/finance-term-dictionary> (дата обращения: 10.05.2024).

УДК 330:336

ИМИТАЦИОННОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ РАЗВИТИЯ ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ

А. С. Дубская

ассистент кафедры инновационной экономики и финансов, Научно-исследовательский университет «БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: Vaganova@bsu.edu.ru

В статье рассматривается процесс создания модели развития инвестиционных проектов в сфере строительства средствами Project Expert. Имитационное моделирование дает возможность имитировать выполнение процесса таким образом, как он происходил бы в реальности, но в ускоренном режиме. Механизм имитационного моделирования может дать важные сведения об осуществлении бизнес-процессов, производстве и потреблении материальных ресурсов.

Ключевые слова: инвестиционно-строительный проект; имитационное моделирование; эффективность проекта; бизнес-процесс.

SIMULATION OF DEVELOPMENT OF INVESTMENT AND CONSTRUCTION PROJECTS

A. S. Dubskaya

assistant, department of innovative economics and finance, National Research University «BelSU», Belgorod, Russia Vaganova@bsu.edu.ru

The article discusses the process of creating a model for the development of investment projects in the field of construction using Project Expert. Simulation makes it possible to simulate the execution of the process in the way that it would occur in reality, but in an accelerated mode. The simulation engine can provide important insights into the execution of business processes, production and consumption of material resources.

Keywords: investment and construction project; simulation modeling; project efficiency; business process.

Любые инвестиционные проекты сопряжены с рисками, некоторые из них можно нивелировать путем моделирования развития проектов, которое дает возможность оценить условия и требования к осуществлению проектов и составить прогнозную отчетность. При решении задач развития инвестиционно-строительных проектов можно руководствоваться моделями имитационного моделирования, например, посредством информационной системы Project Expert, которая оценивает прибыльность и рентабельность создаваемых проектов. Project Expert – программа для разработки бизнес-планов и оценки инвестиционных проектов, основные возможности которой представлены на рис. 1.

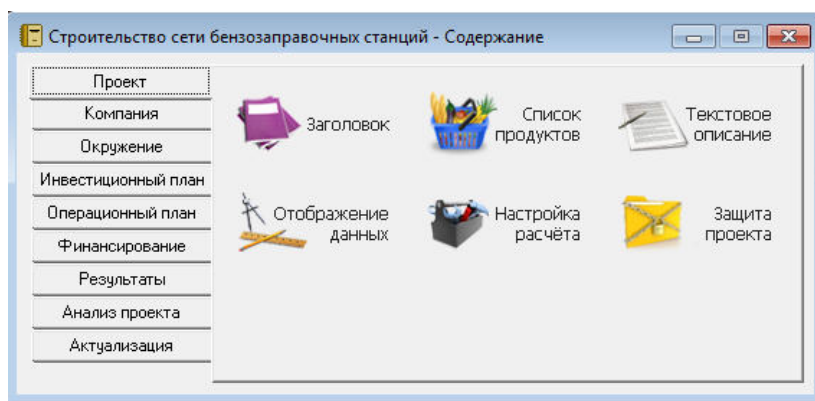


Рис. 1. Главное меню Project Expert.

Источник: [1]

Инвестиционно-строительный проект описывается через ввод исходных данных в специальные модули с целью получения финансовых аналитических отчетов. В программе ведется расчет значений показателей эффективности проекта. Оптимальной устойчивостью проекта считается устойчивость, которая находится в пределах от 90 % до 100 % [1].

Кроме оптимальной устойчивости учитываются средние значения показателей эффективности и их разброс, то есть неопределенность, характеризующие риск инвестиционно-строительного проекта. Приемлемым отклонением признается отклонение в 20 % от среднего. Таблица Cash-Flow представлена на рис. 2. [2].

В Project Expert есть возможность анализа гистограммы распределения показателей, которая демонстрирует величину неопределенности. Если доля случаев получения отрицательного потока платежей в проведенных расчетах модели инвестиционного проекта высока, а неопределенность говорит о высоком риске, то стоит внести изменения в схему финансирования и еще раз осуществить оценку рисков для полученных вариантов. Дефицит наличных средств представлен на рис. 3.

	1.2021	2.2021	3.2021	4.2021
Суммарные прямые издержки				
Общие издержки				
Затраты на персонал				
Суммарные постоянные издержки				
Налоги				
Кэш-фло от операционной деятельности				
Затраты на приобретение активов	288 096,77	503,98	131 126,37	74 191,90
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-288 096,77	-503,98	-131 126,37	-74 191,90
Собственный (акционерный) капитал	2 000 000,00			
Выплаты дивидендов				
Кэш-фло от финансовой деятельности	2 000 000,00			
Баланс наличности на начало периода		1 698 360,26	1 684 027,61	1 540 616,16
Баланс наличности на конец периода	1 711 903,23	1 637 456,29	1 552 901,25	1 466 424,25

Рис. 2. Таблица Cash-Flow в Project Expert

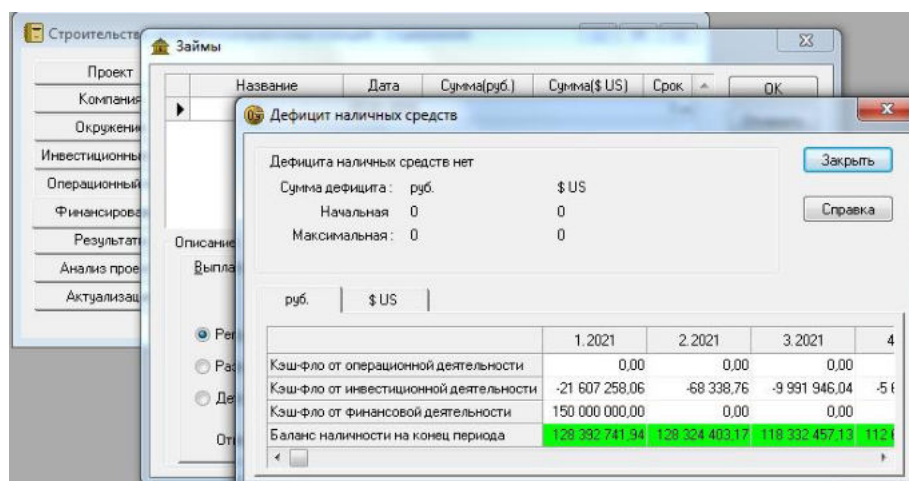


Рис. 3. Дефицит наличных средств в Project Expert

После расчета приведенных будущих денежных потоков по инвестиционно-строительному проекту, требуется определить его эффективность и понять, стоит ли вкладывать в него капитал. Кроме того, следует сопоставить основные инвестиционные показатели с данными альтернативных инвестиционных проектов [2].

Есть вероятность, что они окажутся более выгодными и быстрее вернут вложенные в них средства, а также принесут в будущем более высокую прибыль. Показатели эффективности инвестиций дают возможность определить эффективность вложения средств в инвестиционно-строительный проект. Доходность для инвесторов представлена на рис. 4 [3–5].

С помощью инвестиционного анализа оцениваются инвестиции на предмет дохода, риска и стоимости перепродажи. Инвестиционный анализ помогает оценить отраслевые тенденции и экономические циклы. Понимание методов инвестиционного анализа дает возможность выявить определенные инвестиционные возможности, прогнозировать будущие результаты и разработать надежную стратегию управления портфелем [4; 8].

Оценка инвестиционно-строительных проектов включает в себя ряд методов и приемов определения потенциальной прибыльности и рисков, связанных с конкретной инвестицией. Эти методы помогают лицам, принимающим решения, выбирать наиболее жизнеспособные и выгодные инвестиции [3; 6].

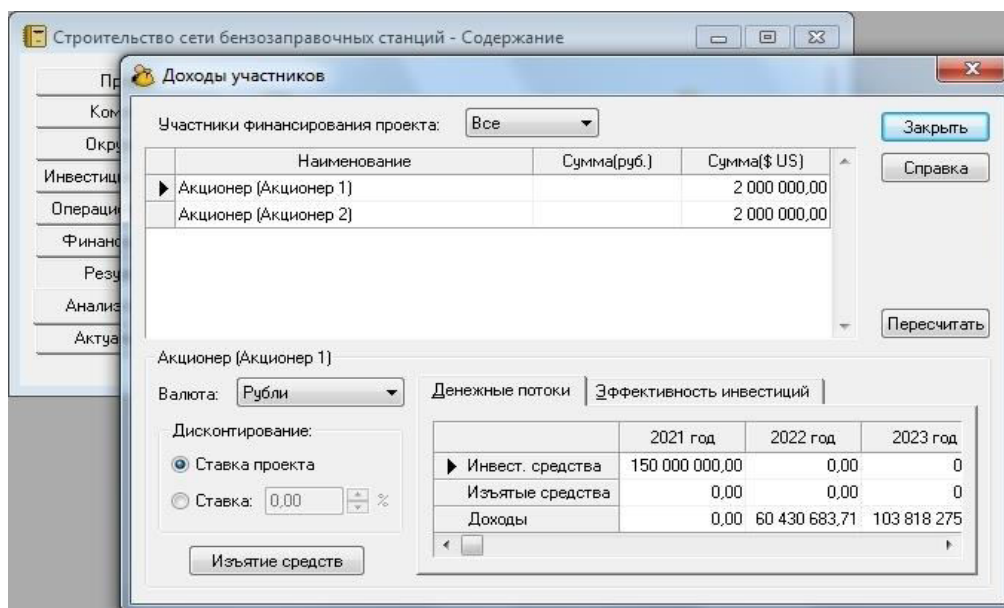


Рис. 4. Доходность для инвесторов в Project Expert

Правила принятия инвестиционных решений могут называться методами составления бюджета капитала или инвестиционными критериями. Для оценки экономической ценности инвестиционно-строительного проекта следует использовать эффективный метод оценки. Основным свойством в данном случае является то, что она должна максимизировать благосостояние инвесторов.

Таким образом, математическое моделирование развития инвестиционных проектов в сфере строительства включает построение модели процессов, осуществление которых нужно оптимизировать; старт имитации выполнения процессов утвержденной модели; анализ полученных данных; повторение действий для альтернативных сценариев осуществления процесса и выбор максимально подходящего.

Библиографические ссылки

1. Акопов А. С. Имитационное моделирование. М. : Юрайт, 2024. 426 с.
2. Официальный сайт Project Expert [Электронный ресурс]. URL: <https://projectexpert24.ru/> (дата обращения: 14.05.2024).
3. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент. М. : Юрайт, 2023. 229 с.
4. Романова А. Т. Моделирование характеристик инвестиционного проекта инновационного типа // Вестник РГГУ. Серия «Экономика. Управление. Право». 2020. № 3. С. 106–111.
5. Ваганова О. В. Методологические аспекты формирования механизмов интеграционного взаимодействия субъектов в региональных инновационных системах. автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук / Санкт-Петербургский государственный экономический университет. Санкт-Петербург, 2016.
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. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.
8. Ваганова О. В. Моделирование интеграционных отношений субъектов инновационного процесса // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2012. № 2. С. 122–130.

УДК 338.1:001.895+316.42+330.342

КОНВЕРГЕНТНЫЕ ИННОВАЦИИ В ФОРМИРОВАНИИ И РАЗВИТИИ ЭКОСИСТЕМ

О. Ю. Жуковская

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: oyzhukovskaya@gmail.com*

В статье характеризуется феномен конвергенции применительно к инновационному развитию в контексте использования NBICS-технологий. Подчеркивается важность конвергентных инноваций как новой инновационной модели. Дана характеристика организационно-экономическим формам реализации различных инновационных моделей. Подчеркивается значение конвергентных инноваций для формирования и развития инновационных экосистем.

Ключевые слова: конвергенция; конвергентные инновации; NBICS-технологии; экосистема; инновационная экосистема.

SOME DIRECTIONS AND TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF CHINA'S SCIENTIFIC AND TECHNOLOGICAL COOPERATION

O. Y. Zhukovskaya

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: oyzhukovskaya@gmail.com*

The article considers the phenomenon of convergence in relation to innovative development in the context of using NBICS-technologies. The importance of convergent innovations as a new innovation model is emphasized. Organizational and economic forms of different innovation model's implementation are described. The importance of convergent innovations for the formation and development of innovation ecosystems is emphasized.

Keywords: convergence; convergent innovations; NBICS-technologies; ecosystem; innovation ecosystem.

В условиях современной цифровой эпохи, когда изменения происходят с беспрецедентной скоростью и в огромном масштабе, трансформируются и сами модели инновационного развития. Сегодня инновации характеризуются ярко выраженной тенденцией технологической конвергенции, в которой информационные и телекоммуникационные (ИТ) технологии играют ключевую роль, так как они применяются в самых разных областях, способствуя созданию множества новых продуктов и услуг. Явление конвергенции инноваций возникло в конце XIX века в связи с решением тесно связанных технологических проблем и совместным использованием производителями различных типов машин [1].

Исследователи утверждают, что в целом существуют два фундаментальных типа инноваций: технологический прорыв (technological breakthrough) и технологический синтез (technology fusion); последний является результатом совместных усилий нескольких различных отраслей, способствуя не только быстрому росту отдельных фирм, которые делают возможным слияние технологий, но и постепенному развитию всех компаний во многих отраслях [2, с. 3]. Таким образом, сегодня конвергенция проявляется не только в инновационной и технологической сферах, но и в других областях, в частности посредством NBICS-технологий (конвергенции нано-, био- и социотехнологий, а также информационных и когнитивных технологий).

Феномен конвергенции получит еще большее распространение в будущем вследствие интенсивной конкуренции между компаниями на глобальных рынках: так, различные отрасли будут глубоко интегрированы и скомбинированы, что приведет к появлению совершенно новых типов технологий и продуктов. Кроме того, конвергенция как результат процессов слияния объектов, технологий, идей и стратегий может создать «квантовую силу» [3, с. 21], которая намного превосходит традиционные экономии от масштаба и эффекты сетевой экономики.

В целом конвергентные инновации являются новым подходом, продолжая открытые и совместные инновационные модели. Отметим, что ключевыми этапами эволюции инноваций считаются следующие:

- закрытые (closed) инновации (предполагающие, прежде всего, внутренние исследования и разработки, строго охраняемые как источник конкурентного преимущества от внешнего вмешательства);
- коллаборативные (collaborative) инновации (направленные на сотрудничество с партнерскими организациями для создания глобальных цепочек создания стоимости);

- открытые (open) инновации (закрывающиеся в поиске новых источников инновационных идей на основе, прежде всего, использования коллективного разума, открытых и внешних по отношению к фирме источников);

- совместные (co-innovation) инновации (характеризующиеся партнерством организаций, которые разделяют одни и те же основные цели, участвуют в совместном создании ценности, приносят свои основные преимущества в совместную цепочку создания стоимости);

- конвергентные (convergence) инновации (объединение или слияние, казалось бы, не связанных между собой объектов, идей или опыта из различных видов внешних источников, включая заинтересованные стороны из множественных отраслей и стран, которые разделяют общие устремления) [3, с. 16].

Организационно-экономическими формами реализации закрытых инноваций являются, главным образом, крупные фирмы, транснациональные (ТНК) и мультинациональные (МНК) корпорации; коллаборативные инновации осуществляются, прежде всего, в форме стратегических альянсов, совместных предприятий, лицензионных соглашений и рыночных партнерств; сетевое взаимодействие характеризует открытые инновации; кластеры формируются в контексте реализации модели совместных инноваций; ключевой особенностью конвергентных инноваций являются экосистемы. Экосистемы предназначены для принятия необходимых решений или действий автономно путем сканирования окружающей среды с помощью интеллектуальных датчиков, искусственного интеллекта, Интернета вещей (Internet of things, IoT), аналитики больших данных, машинного обучения и облачных вычислений [3, с. 15]. Конвергентные инновации в целом способствуют формированию и развитию экосистем, основанных на платформах (platform-based ecosystems), которые составляют основу для обмена информацией и самоорганизации участников.

Главной направленностью экосистемы является совместное создание ценности. Такая экосистема состоит из взаимосвязанных и взаимозависимых сетевых участников, к которым относятся фокусная фирма (лидер), партнеры, клиенты (покупатели), поставщики, инноваторы, посредники и другие агенты, такие как регулирующие органы.

Все это подразумевает, что в инновационной экосистеме – развивающейся совокупности субъектов, видов деятельности и созданных людьми объектов (артефактов), а также институтов и отношений, взаимодополняющих и замещающих взаимосвязей, которые важны для инновационной деятельности субъекта или группы субъектов [4, с. 53] – участники сталкиваются со все более новыми организационно-экономическими аспектами конкуренции и сотрудничества, а сама «инновационная экосистема имеет жизненный цикл, следуя за процессом коэволюции» [5, с. 45]. Итак, современные инновационные экосистемы отличаются большей сложностью взаимодействий субъектов, акцентом на формирование и развитие среды для инноваций, а также эволюционным характером и открытостью [6, с. 70].

Таким образом, новые инновационные модели, в частности конвергентные инновации, а также распространение NBICS-технологий в сочетании с общей направленностью на усложнение организационно-экономических форм взаимодействий субъектов способствуют формированию и развитию экосистем. В свою очередь, эволюцию инновационных моделей сопровождают и изменения организационно-экономических форм их реализации – так, сегодня различные экосистемы становятся основой для взаимодействия в условиях конвергенции.

Библиографические ссылки

1. Rosenberg N. Technological change in the machine tool industry, 1840–1910 // J. of Econ. History. 1963. Vol. 23, № 4. P. 414–446.
2. Lee K. Toward a new paradigm of technological innovation: convergence innovation // Asian J. of Technology Innovation. 2015. Vol. 23. № S1. P. 1–8.

3. Lee S. M., Trimi S. Convergence innovation in the digital age and in the COVID-19 pandemic crisis // J. of Business Research. 2021. № 123. P. 14–22.
4. Жуковская О. Ю. Сущность, формирование и особенности оценки национальных инновационных экосистем // Наука и инновации. 2022. № 8(234). С. 51–56.
5. Unpacking the innovation ecosystem construct: evolution, gaps and trends / L.A.V. Gomes [et al.] // Technol. Forecast. a. Soc. Change. 2018. Vol. 136. P. 30–48.
6. Жуковская О. Ю. Предпринимательские инновационные экосистемы в современных условиях // Бизнес. Образование. Экономика : междунар. науч.-практ. конф., Минск, 6–7 апр. 2023 г. : сб. ст. / редкол. : В. В. Манкевич [и др.]. Минск : Ин-т бизнеса БГУ. 2023. С. 69–72.

УДК 336.63

СТРАХОВАНИЕ КРИПТОКОШЕЛЬКА КАК НАПРАВЛЕНИЕ РАСШИРЕНИЯ УСЛУГ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

А. С. Ильенкова¹⁾, А. В. Вериги²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ilenkova0300@mail.ru

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

В статье рассмотрены вопросы расширения услуг страховой организации за счет страхования криптокошелька.

Ключевые слова: страхование; криптовалюта; криптокошелек; эффективность.

CRYPTO WALLET INSURANCE AS A DIRECTION FOR EXPANDING THE SERVICES OF AN INSURANCE ORGANIZATION

B. S. Ilyenkova¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ilenkova0300@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

The article discusses the issues of expanding the services of an insurance organization through crypto wallet insurance.

Keywords: insurance; cryptocurrency; crypto wallet; efficiency.

Сегодня существуют различные пути совершенствования услуг страхового рынка. Так очень быстро развиваются цифровые деньги, которые хранятся на криптокошельках. Людям, которые покупают и хранят криптовалюты, необходимо задуматься о надежности их хранения. При покупке цифровой валюты и создании криптокошелька можно приобрести страхование. Оформление договора по данной услуге можно сделать как в страховой, так и на официальном сайте. Для получения страховых выплат необходимо выполнять условия договора.

Для расчета прибыльности мероприятия по страхованию криптокошелька необходимо рассчитать страховую сумму, страховой тариф, вероятность наступления страхового

случая, уровень страховых выплат. Вероятность наступления страхового случая играет в расчетах особую роль. На основе теоретических данных вероятность приравнивается к страховому тарифу. Страховой тариф находится путем умножения основной части на нагрузку или, другими словами, на корректирующий коэффициент. Данная нагрузка предусматривает меньшую часть брутто-тарифа, которая способствует покрыть расходы страховщика на ведение дела. Страховщики также могут включить в нагрузку долю отчислений на предупредительные мероприятия и долю прибыли [1, с. 141].

Страховой тариф представляет собой ставку страхового взноса с единицы страховой суммы. По опубликованной информации за 2022 г. Беларусь занимает 65 место в рейтинге по количеству пользователей криптовалюты и криптокошельком их насчитывается более 270 тыс. человек [2].

Как показывает практика, при внедрении какого-либо продукта на рынок малая часть потребителей рискует и покупает. Стоит предположить, что данной услугой могут воспользоваться 15 % потенциальных клиентов от общего количество людей, где один человек заключает один договор.

Таким образом, всего будет заключено 40,5 тыс. договоров. Страховой организации необходимо выполнять обязательства перед страхователями в момент наступления страхового случая. Предположительно, 45 % от количества подписанных договоров будут выступать в виде пострадавших. Так как показатель вероятности наступления страхового события составляет 0,45. Как было ранее сказано, вероятность считается базовым тарифом, поэтому для расчета необходимо добавить нагрузку.

Страховой тариф с корректирующими коэффициентами составляет 1,2 %. Тариф действует на стадии подписания договора для определения страхового взноса страховщику. При проведении процедуры подписания договора страхователь обязан оплатить стоимость договора на 1 год в сумме 0,159 тыс. рублей.

Перед подписанием договора клиенту необходимо ознакомиться с условиями, в котором указана сумма взноса, страховая сумма и срок действия. В каждой страховой услуге есть минимальный и максимальный период действия договора. В данном мероприятии минимальный срок действия составляет 1 год, поэтому при расчете эффективности внедрения был взят минимальный срок.

Оплата страхового взноса разбита по месяцам в сумме 0,159 тыс. руб. Однако, в страховой организации есть возможность оплатить взнос частями. При желании клиент может оплатить страховой взнос единым платежом. Ему необходимо только поставить в известность страхового агента, чтобы он в свою очередь внес данную информацию в договор.

Страховая сумма по договору на один криптокошелек 5,5 тыс. руб. Установленная страховая выплата от одного оформленного договора принесет доход в размере 0,159 тыс. рублей в год. Предположительно, данной услугой будут пользоваться 40,5 тыс. человек, у которых открыт один криптокошелек. Исходя из количества пользователей доход страховой вышел в год в размере 6 456,75 тыс. руб.

Помимо дохода страховая получит расходы, которые состоят: из страховых выплат, рекламы, заработной платы, расходов на ведение дела, прочих хозяйственных расходов и т.д. Страховые выплаты предусмотрены всем 18 225 пострадавшим.

При расчете мероприятия было принято решение брать один страховой случай у пострадавших. Общая сумма выплат без дополнительных расходов составляет 4 556,25 тыс. руб.

Страхование криптокошелька внедряется в текущую страховую деятельность. При внедрении мероприятия ЗАСО «Белнефтехстрах» увеличит свои доходы. Соответственно увеличится прибыль по текущей деятельности и чистая прибыль.

Таким образом, после внедрения одного нового мероприятия видно, что чистая прибыль страховой организации увеличится на 1 427,62 тыс. руб.

При прогнозировании прибыли получились следующие значения:

- Планируемая прибыль без учета нового продукта спрогнозирована в сумме 3 790,54 тыс. рублей. Сравнивая полученное значение с базовым периодом, то наблюдается плавный рост на сумму 3 858,57 тыс. руб.;

- При внедрении мероприятия наблюдается рост. Планируемая прибыль получится с учетом нового продукта в сумме 8 345,93 тыс. руб. Сравнивая будущий период с базовым, то замечен существенный рост на 4 555,39 тыс. руб.

Сравнительный анализ мероприятия с базовым годом

Показатель	Базовый год	Страхование крипτοкошелька
Чистая прибыль	1 965,55	3 393,17
Абсолютное изменение	-	1 427,62
Страховое поле	9,1 млн. чел.	270 тыс. чел.
Количество заключенных договоров	1 092, 67 тыс. чел.	1 133,17 тыс. чел.
Вероятность наступления страховых случаев	0,7	0,45
Уровень выплат страховых сумм	60,74%	70,53 %

В представленной таблице можно заметить, как новая услуга поспособствует увеличению дохода страховой. С помощью анализа конкурентного рынка можно определить необходимые сферы деятельности, которые можно заполнить услугами страховой. Исследование поспособствует расширению страхового поля. Так предлагаемая услуга направлена на привлечение клиентов разных возрастов и статусов.

Анализируя чистую прибыль базового года с предполагаемой чистой прибылью базового, то разница зафиксирована в сумме 1 427,62 тыс. руб. Такого результата страховая организация достигнет с помощью расширения предлагаемых услуг и расширением страхового поля. Если организация привлечет больше потенциальных клиентов по выгодным для обеих сторон условиям, то в таком случае она сможет извлечь для себя выгоду, которая будет положительно влиять на финансовые результаты.

Уровень выплат страховых сумм демонстрирует не убыточность организации, причем как в базовом году, так и в году с новым мероприятием. Причем вероятность наступления страхового случая достаточно высокая по двум годам, однако, это не препятствует организации получить прибыль.

При прогнозировании прибыли от страховой деятельности наблюдается рост. Повышению прибыли поспособствует привлечение аудитории в сфере криптоиндустрии путем развития законодательной базы. Это даст возможность развить криптоиндустрию на высоком уровне и привлечь новую аудиторию в эту сферу деятельности, где она будет защищена.

Библиографические ссылки

1. Страховое дело : учеб. пособие / М. А. Зайцева [и др.]; под ред. М. А. Зайцева. 2-е изд., стер. Минск : БГЭУ, 2022. 415 с.

КОМПЛЕКСНОЕ СТРАХОВАНИЕ МОБИЛЬНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И АБОНЕНТОВ ОТ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ

А. С. Ильенкова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ilenkova0300@mail.ru

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

В статье рассмотрены вопросы комплексного страхования мобильных телефонов и абонентов от несчастных случаев.

Ключевые слова: страхование; страховой случай; страховой тариф; страховые выплаты.

COMPREHENSIVE INSURANCE OF MOBILE PHONES AND SUBSCRIBERS AGAINST ACCIDENTS

A. S. Ilyenkova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ilenkova0300@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: shparundina@gmail.com

The article discusses the issues of comprehensive insurance of mobile phones and subscribers against accidents.

Keywords: insurance; insured event; insurance tariff; insurance payments.

При проведении маркетингового исследования было выявлено, что 62 % клиентов ЗАСО «Белнефтестрах» хотят приобрести новые виды услуг. При анализе белорусского страхового рынка замечено, что на сегодняшний день все страховые организации стали предлагать комплексные страховые пакеты. В копилку комплексных страховых услуг предлагается добавить добровольное страхование мобильных устройств и абонентов от несчастных случаев. На сегодняшний день у каждого человека имеется не одно мобильное устройство, что позволит еще больше увеличить страховое поле.

Оформление договора по данной услуге можно сделать как в страховой, так и на официальном сайте. Изначально выбираются страховые случаи:

- неправомерное действие третьих лиц (кражи, грабежи);
- различные ушибы (переломы, вывих, ранение, ожоги) и т. д.

Для расчета прибыльности данного мероприятия необходимо рассчитать страховую сумму, страховой тариф, вероятность наступления страхового случая, уровень страховых выплат [1]. Предположительно, что данной услугой будут пользоваться 10 % от общего количество людей. Таким образом, страховая подпишет 180 тыс. договоров с потенциальными клиентами. За 2022 г. количество пострадавших по всей стране составило около 14,4 тыс. человек (табл. 1).

Таблица 1

Данные для расчета мероприятия

Страховое поле	1,8 млн. чел.
Количество пострадавших m	14,4 тыс. чел.
Количество заключенных договоров N	180 тыс.

Показатель вероятности наступления страхового события составляет 0,5. Следовательно, базовый тариф также составляет 0,5. С учетом всех необходимых факторов страховой тариф составил 2,9 %. Страховой тариф действует на стадии подписания договора для определения страхового взноса страховщику. При подписании страхового договора клиент выбирает необходимый ему срок действия договора. Как правило, по всем видам страхования устанавливается минимальный и максимальных период. В страховании сотовых мобильных устройств и пользователей от несчастных случаев минимальный срок страхования составляет 1 год. Этот период времени был выбран для расчета прибыли данного мероприятия. В данном случае с учетом всех этапов оформления договора, страхователю необходимо оплатить страховой взнос за год составляет 0,13 тыс. руб. (табл. 2).

Таблица 2

Условия оформления договора

Срок страхования	1 год
Стоимость договора на 1 год	0,13 тыс. руб.
Страховая сумма по договору	5 тыс. руб.

Однако, у страхователя есть возможность оплатить взнос частями, для этого ему следует сообщить страховому агенту. За год страховая организация получит предположительно 23 400,00 тыс. руб. от количества подписанных договоров. Количество пострадавших составляет 14,4 тыс. человек. Соответственно, сумма страховых выплат составила 14 400,00 тыс. руб.

Немало важным показателем является уровень страховых выплат, который демонстрирует процентное отношение страховых выплат к сумме страховых взносов. В Республике Беларусь нормативное значение должно варьироваться от 60–70 %. Если показатель принимает значение выше 70 %, то в данном случае страховая является убыточной. При расчете уровня страховых выплат на примере мероприятия значение принимает 61,5 %.

Таким образом, при внедрении мероприятия увеличиться прибыль от текущей деятельности на 9 000,00 тыс. руб. Прибыль от финансовой и инвестиционной деятельности остается неизменной. Чистая прибыль составляет 8 715,55 тыс. руб., разница с базовым годом получилась 6 750,00 тыс. руб.

При прогнозировании прибыли получились следующие значения:

- Фактическая прибыль, без учета внедрения мероприятия, составила 1 887,04 тыс. рублей. В планируемой прибыли в следующем году наблюдается рост в сумме 5 745,61 тыс. руб.

- Планируемая прибыль, с учетом внедрения мероприятия, в следующем году спрогнозирована в сумме 15 106,14 тыс. руб. Сравнивая два полученных значения, разница составила 6 390,59 тыс. руб.

Анализ позволит определить прибыльность и успешность мероприятия сравнения с базовыми значениями (табл. 3).

В представленной таблице можно заметить, как мероприятие увеличило доход страховой. Предлагаемая услуга значительно расширит страховое поле организации. Ком-

плексном страховании мобильных телефонов и абонента от несчастных случаев подойдет абсолютно каждому человеку.

Таблица 3

Сравнительный анализ мероприятий с базовым годом

Показатель	Базовый год	Комплексное страхование мобильных телефонов и абонентов от несчастных случаев
Чистая прибыль	1 965,55	8 715,55
Абсолютное изменение	-	6 750,00
Страховое поле	9,1 млн чел.	1,8 млн чел.
Количество заключенных договоров	1092,67 тыс. чел.	1 272,67 тыс. чел.
Вероятность наступления страховых случаев	0,7	0,5
Уровень выплат страховых сумм	60,74 %	64,53 %

Количество заключенных договоров по страхованию мобильных телефонов в 1,5 раз больше в сравнении с базовым годом. Такой рост поможет страховой разрекламировать свои услуги для большего привлечения клиентов. На сегодняшний день мошенничество с сотовыми телефонами очень быстро растет, поэтому вероятность наступления страхового случая немного больше. Уровень выплат по новой услуге, находится в пределах нормативного значения 60–70 %. Это демонстрирует не убыточность организации в страховой сфере. Самый главный показатель, который подчеркивает не убыточность, это конечный финансовый результат. В данном случае новое мероприятие поспособствует росту чистой прибыли.

Библиографические ссылки

1. Страхование дело : учеб. пособие / М. А. Зайцева [и др.]; под ред. М. А. Зайцева. 2-е изд., стер. Минск : БГЭУ, 2022. 415 с.

УДК 658.155

УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЁТ РАБОТЫ С КЛИЕНТСКОЙ БАЗОЙ

А. А. Карницкий¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: karnickiaa@gmail.com

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

В статье рассматривается одно из ряда направлений увеличения прибыли организации за счет увеличения эффективности работы с клиентской базы.

Ключевые слова: прибыль; финансовые результаты; клиентская база.

INCREASING THE ORGANIZATION'S PROFIT DUE TO WORK WITH A CLIENT BASE

A. A. Karnitsky¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 5th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: karnickiaa@gmail.com

²⁾ PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses one of a number of ways to increase an organization's profit by increasing the efficiency of work with the client base.

Keywords: profit; financial results; customer base.

В современных условиях у национальных организаций, которые предоставляют похожие услуги, существует жесткая конкуренция. Как мы знаем из теории, явный лидер занимает до 70 % рынка, емкость же рынка клиентов, пользующихся услугами таких организаций, как ООО «Число Удачи» составляет около 580 тысяч человек. Клиентская база организации составляет 78 тыс. чел., из них число активных пользователей составляет 5861 человек, в среднем один пользователь услуг приносит около 250 рублей в месяц. Одним из способов повышения прибыли является работа с клиентской базой, которая позволит увеличить количество активных пользователей.

В работу с клиентской базой включаются комплексные маркетинговые и аналитические подходы, которые будут направлены на улучшение вовлеченности и удержания клиентов. Стратегия заключается с анализа поведенческих данных и предпочтений клиентов путём изучения их игровых сессий, транзакций и отзывов. С целью большей обратной связи, организация нанимает дополнительных сотрудников, которые будут заниматься обзвоном клиентов. Дальнейший шаг включает в себя разработку таргетированных маркетинговых кампаний, использующих сегментацию пользователей для предоставления релевантного контента, специальных бонусов и промоакций, которые стимулируют повторные визиты и увеличение игровых сессий. Более углубленное взаимодействие с клиентами предполагает качественное обслуживание запросов и проблем клиентов, что в свою очередь способствует повышению доверия и удовлетворенности клиентов. Аналитика, полученная в результате общения с пользователями, позволит в последующем корректировать стратегии вовлечения для максимизации прибыли.

Далее рассчитаем экономический эффект от предложенного мероприятия. Ежемесячные расходы ООО «Число Удачи» составили 341 тыс. руб. В связи с тем, что у организации есть свои помещения, то не возникнет дополнительных затрат на аренду. По причине найма новых сотрудников, у организации появятся дополнительные затраты, которые составят 140 тыс. руб.

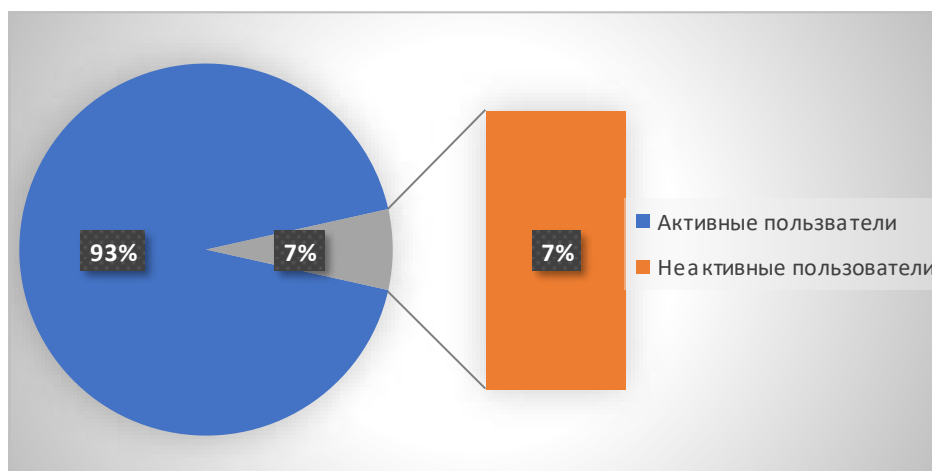
Таким образом дополнительные затраты, связанные с наймом новых сотрудников, составят 140 тыс. руб. Общие же материальные затраты составят: $140 + 341 = 481$ тыс. руб.

Остальные постоянные затраты организации за год составят: $31 + 119 = 150$ тыс. руб.

В связи с увеличением штата сотрудников, вырастут и операционные затраты, выражающиеся в затратах на заработную плату персонала, составят 98400.

В результате проделанных расчётов можем увидеть, что годовые затраты на новых сотрудников составят 98400 тыс. руб. в год. Для организации деятельности мы наймем операторов, которые будут непосредственно отвечать за общение с клиентами; затем CRM-аналитик, который будет управлять взаимоотношениями с клиентами, отслеживать историю взаимодействия и помогать в улучшении клиентского опыта; ещё одним сотруд-

ников будет являться маркетолог, он необходим для разработки маркетинговых стратегий, которые будут направлены на привлечение и удержание клиентов.



Доля активных пользователей из клиентской базы организации
«Число Удачи» 2020–2022 гг.

Таблица 1

Количество дополнительных клиентов, которых удалось удержать

Наименование	По годам (периодам) реализации проекта				
	1	2	3	4	5
Дополнительные активные пользователи, чел.	313	335	358	384	411
Общее число клиентов, тыс. чел.	85,8	94,3	103,8	114,1	125,6

Рассчитаем размер предполагаемой прибыли (табл. 2).

Таблица 2

Расчет прибыли от реализации ООО «Число Удачи» в результате проведенных мероприятий

Наименование	По годам (периодам) реализации проекта				
	1	2	3	4	5
Материальные затраты, тыс. руб.	60	60	60	60	60
З/п персонала, тыс. руб.	98,4	98,4	98,4	98,4	98,4
Отчисления от з/п (34,6%), тыс. руб.	34,04	34,04	34,04	34,04	34,04
Амортизационные отчисления, тыс. руб.	3,714	3,714	3,714	3,714	3,714
Прочие (налог на недвижимость, налог на землю)	—	—	—	—	—
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб., в т. ч.	198,1	198,1	198,1	198,1	198,1
условно переменные затраты	187,14	187,14	187,14	187,14	187,14
условно постоянные затраты	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63

Наименование	По годам (периодам) реализации проекта				
	1	2	3	4	5
в т. ч. числе условно-постоянные без амортизационных отчислений	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Прибыль от реал. продукции, тыс. руб.	740,9	806,9	875,9	953,9	1034,9
Выручка от реал. продукции без НДС, тыс. руб.	939	1005	1074	1152	1233
НДС (20 %), тыс. руб.	187,8	201	214,8	230,4	246,6
Выручка от реал. продукции с НДС, тыс. руб.	1126,8	1206	1288,8	1382,4	1479,6

Расчеты показали, что затраты на реализацию предлагаемых мероприятий составят 198,1 тыс. руб., выручка же составит 939 тыс. руб., прибыль от реализации продукции – 740,9 тыс. руб. С каждым годом количество клиентов у организации будет увеличиваться, благодаря предпринимаемым мерам удастся удержать большее количество игроков, что будет приводить к росту прибыли.

Исходя из расчётов чистая прибыль ООО «Число Удачи» в первый отчетный год составит 607,5 тыс. руб., с каждым годом увеличиваясь и уже к пятому году будет составлять 827,92 тыс. руб., что в свою очередь увеличит показатели финансовой устойчивости организации.

УДК 336

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ СРЕДНИХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО КРЕДИТАМ БАНКОВ В РОССИЙСКИХ РУБЛЯХ СЕКТОРАМ ЭКОНОМИКИ РБ

М. В. Клентак¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: klentakmary@gmail.com

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

В статье представлен анализ динамики средних процентных ставок по кредитам банковской системы РБ в российских рублях за период с января 2022 г. по апрель 2024 г. Цель исследования – выявление взаимосвязи динамики показателя стоимости ресурсов в валюте основного торгового партнера РБ в период высокой волатильности этого параметра на национальном финансовом рынке с влиянием внешних и внутренних факторов риска в экономике России.

Ключевые слова: финансовый рынок; процентная ставка; кредит; премия за риск.

ANALYSIS OF THE DYNAMICS OF AVERAGE INTEREST RATES ON BANK LOANS IN RUSSIAN RUBLES FOR SECTORS OF THE BELARUSIAN ECONOMY

M. V. Kliantak¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: klentakmary@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: gfu.vek@yandex.ru

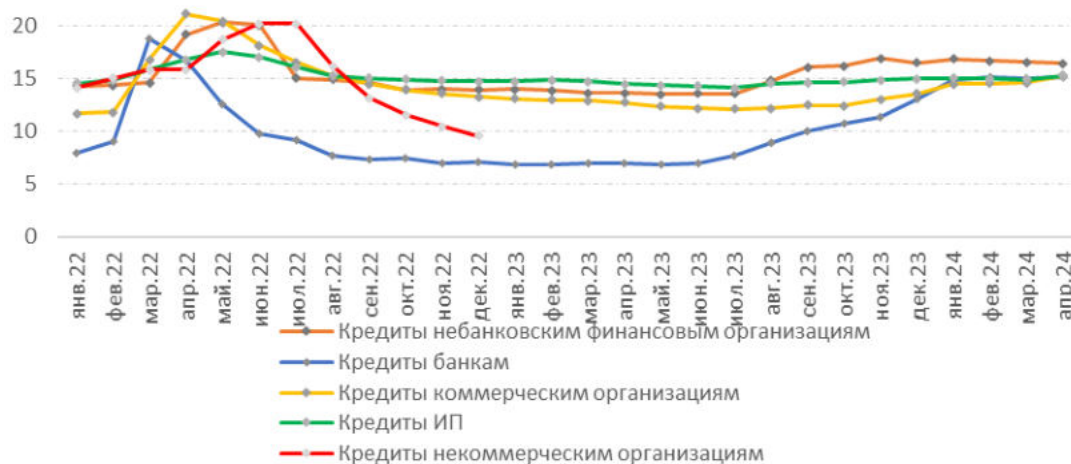
The article presents an analysis of the dynamics of average interest rates on loans from the banking system of the Republic of Belarus in Russian rubles for the period from January 2022 to April 2024. The purpose of the study is to identify the relationship between the dynamics of the resource cost indicator in the currency of the main trading partner of the Republic of Belarus during a period of high volatility of this parameter on national financial market with the influence of external and internal risk factors in the Russian economy.

Keywords: financial market; interest rate; loan; risk premium.

Уровень развития экономики в значительной степени зависит от достаточности ресурсов у экономических субъектов: трудовых, материальных, нематериальных и финансовых. При модернизации производства необходимо наличие значительных объемов ресурсов. Кроме того, материалоемкие отрасли экономики нуждаются в увеличении объемов финансовых средств для приобретения сырья и материалов в условиях инфляции предложения. На наш взгляд, в текущих условиях в Беларуси и России значительным внутренним фактором риска для развития экономики является именно инфляция предложения, когда предприятия вынуждены повышать цены на продукцию при росте цен на материалы. Недостаток собственных денежных средств субъектов экономики восполняется банковской системой при предоставлении кредитов, в том числе для поддержки операций с контрагентами из стран – основных торговых партнеров. Использование кредитов предполагает плату за пользование финансовыми ресурсами, которая зависит от установленной процентной ставки. Процентная ставка формируется банками в значительной части исходя из *стоимости привлеченных ресурсов, премии на риск и необходимой маржи прибыли*.

Представим данные, агрегированные из статистических бюллетеней Национального банка РБ, необходимые для осуществления анализа в рамках исследования (рисунок).

Максимальные значения по рассматриваемым показателям приходились на февраль – июль 2022 г. С июля 2022 г. по июль 2023 г. показатели имели тенденцию снижения, далее снова наблюдался рост. Процентные ставки по кредитам, выданным банкам, достигали максимальных значений в марте и апреле 2022 г. Средние процентные ставки по кредитам, выданным *индивидуальным предпринимателям*, в течение рассматриваемого периода изменялись незначительно и находились в пределах 14–17 % годовых. Максимальная процентная ставка по кредитам *коммерческим организациям* в апреле 2022 г. составила 21,1 % годовых, а с апреля 2022 г. по июль 2023 г. снизилась до уровня 12,1 % годовых. С августа 2023 г. показатель процентной ставки имел возрастающую тенденцию, стабилизировавшись в 2024 г. на уровне 14–15 % годовых.



Динамика средних процентных ставок по кредитам белорусской банковской системы в российских рублях (по секторам экономики)

Отметим прямую корреляционную связь стоимости банковских кредитных ресурсов в российских рублях в белорусских банках с уровнем ключевой ставки Центрального банка РФ (далее – ЦБ РФ) за анализируемый период. Ключевая ставка ЦБ РФ, в свою очередь, коррелирует с уровнем инфляции предложения в России [3], вызванной внешними и внутренними факторами риска.

Итак, на фоне роста геополитической напряженности в регионе с 2022 г. на национальном финансовом рынке Беларуси отмечена высокая волатильность стоимости кредитных ресурсов в российских рублях. Влияние внешних и внутренних факторов риска способствовало росту уровня инфляции предложения в России, снижению курса российского рубля к резервным валютам, росту стоимости привлеченных ресурсов и премии за риск кредитования. Это способствовало росту стоимости кредитных ресурсов в валюте основного торгового партнера Беларуси.

В течение 2023 – начала 2024 гг. произошло постепенное улучшение ситуации в экономике России – были перенаправлены экспортные потоки в другие страны (Азии и Африки), произошла стабилизация курсов валют. Это отразилось на процессах снижения ставок по кредитам и их стабилизации с начала 2024 г. Однако уровень средних процентных ставок по кредитам в российских рублях в начале 2024 г. остался достаточно высоким и почти идентичным для всех секторов экономики (достигает 16 % годовых). Кредиты в российских рублях остаются дорогими для экономических субъектов.

Несмотря на высокие процентные ставки, необходимость в таких кредитах обусловлена усилением уровня эффективного и взаимовыгодного сотрудничества Беларуси с Российской Федерацией в рамках Союзного государства и ЕАЭС [4; 5], проведением расчетов между субъектами хозяйствования разных стран в российских рублях, заместивших использование доллара США. Активно развиваются совместные программы импортозамещения в союзных странах.

Повышение эффективности программ по совместному импортозамещению при ожидаемом предприятиями-производителями смягчении денежно-кредитной политики ЦБ РФ (текущий уровень инфляции в России (около 7 % в годовом выражении) значительно ниже ключевой ставки регулятора (16 % годовых в 2024 г.)) будет способствовать постепенному снижению стоимости кредитных ресурсов в российских рублях. Это, в свою очередь, будет способствовать дальнейшей стабилизации экономической ситуации в союзных странах и их гармоничному развитию.

Библиографические ссылки

1. Статистический бюллетень НБ РБ № 12 (294) 2023 [Электронный ресурс]: URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2023_12.pdf (дата обращения 10.05.24).
2. Статистический бюллетень НБ РБ № 4 (298) 2024 [Электронный ресурс]: URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2024_04.pdf (дата обращения 10.05.24).
3. Показатели экономики России. Trading Economics [Электронный ресурс]: URL: <https://tradingeconomics.com/russia/indicators> (дата обращения 10.05.2024).
4. Волкова Е. К. Управление платежным балансом страны при реализации ее финансового механизма // Финансовый механизм в Республике Беларусь: проблемы и пути совершенствования : сб. научных статей / БГУ, Экономический фак., Каф. корпоративных финансов ; [редкол.: И. П. Деревяго, Н. А. Мельникова, Т. Г. Струк]. Минск : БГУ, 2022. 135 с. С. 17–34.
5. Волкова Е. К. Направления развития и расширения союзного государства на основе Евразийского экономического союза // Вопросы региональной экономики. 2023. № 1(54). С. 77–89.

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АСЕАН

М. В. Клентак

*студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: klentakmary@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: c.gospodarik@gmail.com*

Статья посвящена определению проблем сотрудничества стран-членов ЕАЭС и АСЕАН и путей их решения. Автором была изучена законодательная база в рамках сотрудничества ЕАЭС с АСЕАН. В материале рассматриваются основные тенденции и перспективы дальнейших взаимоотношений ЕАЭС и АСЕАН, определены возможные направления развития торгово-экономических связей между государствами – членами двух интеграционных объединений.

Ключевые слова: ЕАЭС; АСЕАН; сотрудничество; свободная торговля; рекомендации по развитию; тенденции развития; законодательная база.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS FOR IMPROVING ECONOMIC COOPERATION BETWEEN EAEU MEMBER COUNTRIES AND ASEAN

M. V. Klentak

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: klentakmary@gmail.com

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: c.gospodarik@gmail.com*

The article is devoted to identifying the problems of cooperation between the EAEU member countries and ASEAN and ways to solve them. The author has studied the legislative framework in the framework of cooperation between the EAEU and ASEAN. The material considers the main trends and prospects for further relations between the EAEU and ASEAN, identifies possible directions for the development of trade and economic ties between the member states of the two integration associations.

Keywords: EAEU; ASEAN; cooperation; free trade; development recommendations; development trends; legislative framework.

В современном мире развитие торгово-экономических отношений между странами становится ключевой задачей, стоящей перед правительством любой страны. Внешние шоки в виде введенных экономических санкций США и стран Европы против Российской Федерации и Республики Беларусь, стран, входящих в ЕАЭС, привели к необходимости пересмотра торговых партнеров и поиска альтернативных поставщиков и покупателей.

Одним из направлений, где имеются перспективы для развития сотрудничества, является юго-восточное направление. Поэтому тема взаимоотношений стран ЕАЭС и АСЕАН в последнее время часто обсуждается на различных экономических форумах, бизнес-площадках. Экономическое взаимодействие стран не всегда дает положительный эффект, часто возникают проблемы географического, политического, бюрократического характера.

Ассоциация государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН) – экономическая, политическая, межправительственная организация в которую входят 10 стран, располагающихся в Азии.

Список стран, входящих в АСЕАН: Бруней – Даруссалам, Социалистическая Республика Вьетнам, Республика Индонезия, Королевство Камбоджа, Лаосская Народно-демократическая Республика, Малайзия, Республика Союз Мьянма, Республика Сингапур, Королевство Таиланд, Республика Филиппины [1].

Между странами ЕАЭС и АСЕАН подписаны следующие соглашения: Соглашение о свободной торговле с Республикой Вьетнам от 29 мая 2015 года; Меморандум о взаимопонимании между ЕЭК и АСЕАН в области экономического сотрудничества от 14 ноября 2018 года; Соглашение о свободной торговле между Евразийским экономическим союзом и его государствами-членами, с одной стороны, и Республикой Сингапур, с другой стороны от 1 октября 2019 года [2].

Для реализации меморандума о взаимопонимании между ЕЭК и АСЕАН в области экономического сотрудничества принята Программа сотрудничества на 2020–2025 гг. Она охватывает такие сферы, как таможенное законодательство и правоприменительная практика, торговая политика, предпринимательская деятельность, техническое и антимонопольное регулирование, энергетика, функционирование внутренних рынков и другие [3].

В 2023 г. представители ЕАЭС заключили меморандум о взаимодействии с Республиканским Союзом Мьянма, в котором были указаны следующие направления развития сотрудничества: таможенное регулирование, техническое регулирование, финансовые рынки, транспорт, энергетика, агропромышленный комплекс [5].

3–5 апреля 2023 г. в г. Джакарте (Республика Индонезия) состоялся первый раунд переговоров по заключению соглашения о свободной торговле между ЕАЭС и его государствами-членами, с одной стороны, и Индонезией, с другой стороны, но по итогам четырех раундов переговоров меморандум не был заключен.

Несмотря на принятие документов в области экономического сотрудничества, имеется ряд проблем, затрудняющих развитие взаимоотношений.

Одной из проблем является небольшая товарная номенклатура экспорта, так основными экспортными товарами из стран ЕАЭС являются нефть и нефтепродукты, калийные удобрения, изделия из металла, продовольственные товары, из стран АСЕАН – теле и радиоаппаратура и их компоненты, полупроводники (Вьетнам), пальмовые и какао масла (Индонезия), лекарства (Сингапур).

Второй проблемой можно обозначить отсутствие прямых связей между производителями и потребителями стран ЕАЭС и АСЕАН, а также доминирование отдельных стран в торговых отношениях двух блоков: России со стороны ЕАЭС, Вьетнама со стороны АСЕАН. В 2021 году около 40 % всей торговли государств ЕАЭС со странами АСЕАН приходилось на долю двусторонних обменов между Россией и Социалистической Республикой Вьетнам (СРВ) [6].

Следующие проблемы – отсутствие территориальной границы, что усложняет доставку продукции, проблемы проведения платежей, страхования и кредитования внешне-торговых сделок.

Решение вышеописанных проблем, согласно различным интернет-источникам, возможно через принятие ряда мер как на уровне правительств отдельных стран, так и на уровне отдельных организаций.

Проведенные 15 июня 2023 года бизнес-диалог «ЕАЭС – АСЕАН» в рамках Петербургского международного экономического форума, 21 ноября 2023 года круглого стола в рамках программы Дни ЕАЭС в АСЕАН, обозначили следующие перспективы развития дальнейшего сотрудничества между ЕАЭС и АСЕАН:

- Создание разветвленной системы корреспондентских отношений банков стран ЕАЭС и АСЕАН, не зависящей от использования доллара и банковской инфраструктуры США [4].

- Решение проблем с логистикой между ЕАЭС и АСЕАН через вовлечение в сотрудничество Китая и Монголии, увеличения инвестиций в инфраструктуру, создания новых транспортных коридоров.

- Развитие технологий, включая информационно-коммуникационные. Заключение соглашений с китайскими онлайн-площадками о продвижении своей продукции на рынки стран АСЕАН.

- Создание производителями собственных товаропроводящих сетей в странах-партнерах. Расширение личных контактов между представителями деловых сообществ [7].

Дальнейшее развитие сотрудничества в области энергетики, фармацевтики, пищевой промышленности. Создание единого рынка инвестиций для развития предпринимательской деятельности, как в странах-членах ЕАЭС и в странах АСЕАН. Принятие законов для развития туризма, введение безвизового режима между странами. Развитие трудовых отношений и обмен опытом через создание готовых производств машиностроения, легкой промышленности либо обслуживающих производств (сервисных центров).

Заключение соглашений о свободной торговле с остальными странами АСЕАН, увеличение импорта продукции, не имеющей аналогов в странах партнерах (например, импорт кофе, каучука из Республики Индонезии, пальмового масла и олова из Малайзии в страны ЕАЭС).

После проведенного анализа экономических отношений между странами членами ЕАЭС и странами, входящими в состав АСЕАН, можно отметить перспективность дальнейшего развития экономического сотрудничества.

Страны АСЕАН экспортируют следующие виды товаров и услуг: продукция химической промышленности из Таиланда и Индонезии; электроника и технологии из Сингапура; теле и радиоаппаратура, полупроводники из Вьетнама; кофе, резина и текстиль из Индонезии; пальмовое масло и олово из Малайзии; продукты питания из Таиланда (фрукты); лекарственные средства из Сингапура.

Страны ЕАЭС реализуют на рынки стран Юго-Восточной Азии нефть, нефтепродукты, газ, продукты питания, минеральные удобрения.

В экономическом сотрудничестве в настоящее время существует ряд проблем, нуждающихся во взаимном поиске путей их решения. К ним можно отнести экспорт достаточно небольшой группы товаров; отсутствие прямых связей между производителями и потребителями стран ЕАЭС и АСЕАН, а также доминирование отдельных стран в торговых отношениях двух блоков; отсутствие общей территориальной границы, что усложняет доставку продукции; проблемы проведения платежей, страхования и кредитования внешнеторговых сделок.

Решение возникших проблем приведет к увеличению валового внутреннего продукта каждой страны, благодаря укреплению экспортно-импортных отношений. Основными путями решения проблем могут быть: создание отдельной системы валютно-финансовых отношений, основанной на использовании в расчетах национальной валюты; вовлечение в логистические цепочки Китая и Монголии, увеличения инвестиций в инфраструктуру, создания новых транспортных коридоров; развитие технологий, включая информационно-коммуникационные, создание производителями собственных товаропроводящих сетей в странах-партнерах; расширение личных контактов между представителями деловых сооб-

ществ, создание единого рынка инвестиций, принятие законов для развития туризма, введение безвизового режима между странами.

Принятие экономических санкций в отношении ряда стран-участниц ЕАЭС (России, Беларуси) должно стать толчком к более быстрому развитию отношений со странами АСЕАН.

Библиографические ссылки

1. Страны АСЕАН [Электронный ресурс]. URL: <https://asean.mgimo.ru/countries> (дата обращения: 26.04.2024).
2. Сайт Евразийской Экономической Комиссии [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/> (дата обращения: 26.04.2024).
3. Статья Евразийской Экономической комиссии от 27.01.2023. ЕАЭС и АСЕАН намерены укреплять сотрудничество [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news/eaes-i-asean-namereny-ukrepyat-sotrudnichestvo/> (дата обращения: 26.04.2024).
4. Статья Евразийской Экономической комиссии от 15.06.2023. ЕАЭС и АСЕАН планируют развивать торгово-экономическое сотрудничество [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news/eaes-i-asean-planiruyut-razvivat-torgovo-ekonomicheskoe-sotrudnichestvo/> (дата обращения 26.04.2024)
5. Статья Евразийской Экономической комиссии от 15.06.2023. ЕЭК и Мьянма подписали меморандум о взаимодействии [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/news/EEK-i-myanmar-podpisali-memorandum-o-vzaimodeystvii/?sphrase_id=274280 (дата обращения 26.04.2024).
6. Служба информации The Moscow Post. Вьетнамский мост между ЕАЭС и АСЕАН от 07.02.2024 [Электронный ресурс]. URL: https://nebohod.media/nashi_smi/moscow_post_su/vetnamskiy-most-mezhdu-eaes-i-asean-189487/ (дата обращения 28.04.2024).
7. Канаев Е., Королев А. ЕАЭС и АСЕАН: результаты и перспективы сотрудничества [Электронный ресурс] // Мировая экономика и международные отношения. 2020. Т. 64, № 1. С. 64–72. URL: <https://publications.hse.ru/mirror/pubs/share/direct/326374468> (дата обращения 28.04.2024).
8. Господарик Е. Г., Ковалев М. М. ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
9. Перспектива ЕАЭС – модель инновационного рывка / Е. Г. Господарик ; под ред. д. ф.-м. н., профессора М. М. Ковалёва. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 146 с.

УДК 336.37

ВНЕДРЕНИЕ ИИ ТЕРМИНАЛА-ОБМЕННИКА В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА

В. А. Колячко¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: dolg200227@mail.ru

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

В статье рассматривается покупка банкомата, который наделен ИИ и объединяет в своей работе кассовые операции и обмен валюты, как процессы идеально подходящие для автоматизации за счёт их линейности.

Ключевые слова: банк; нейросеть; искусственный интеллект; терминал-обменник; прибыль банка.

IMPLEMENTATION OF AI EXCHANGE TERMINAL INTO THE BANK'S ACTIVITIES

A. V. Kolyachko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dolg200227@mail.ru

²⁾ PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses the purchase of an ATM, which is equipped with AI and combines cash transactions and currency exchange in its work, as processes ideal for automation due to their linearity.

Keywords: bank; neural network; artificial intelligence; exchange terminal; bank profit.

Современный мир трудно представить без внедрения цифровых технологий. Цифровые технологии плотно вошли в жизнь каждого человека и организаций. В настоящий момент набирают популярность нейросети, они интегрируются во все сферы жизни человека, тем самым улучшая качество услуг. Банк не стал исключением и внедрение нейросетей в банковские процессы лишь вопрос времени. Основная проблема искусственного интеллекта в том, что его разработка в масштабах банка стоит значительных денег и ресурсов, однако, если рассматривать использование ИИ в одной конкретной операции – все сразу становится значительно доступнее.

Так, мы предлагаем мероприятие, которое направлено на снижение операционных расходов и, в последствии, повышения прибыли банка. Суть мероприятия в автоматизации и объединении 2 процессов: Кассовые операции и обмен валюты. Эти 2 процесса идеально подходят для автоматизации за счёт их линейности.

Средством достижения цели будет являться простейший ИИ, который работает в очень узком спектре, в нашем случае это обмен валюты и кассовые операции, а от этого не очень дорогой в разработке.

ИИ терминал может быть представлен на базе любого банкомата с функцией рециркуляции, имеющего современное оборудование. Как пример банкомата, был взят банкомат NCR SelfServ 83.

Простейший искусственный интеллект требуется разработать и внедрить, проведём расчёт по созданию и внедрению данной программы.

В целом, разработка программы включает в себя 5 основных этапов и от 1 до 11 специалистов на каждый этап, исходя из таблицы видно, что разработка займёт 121 рабочий день, 851 человек/час и 83230 руб. Сумма кажется значимой, но стоит отметить, что данная программа может применяться как база для любых других программ с использованием ИИ. Имея представления о затратах на разработку, оценим стоимость обслуживания, 1 банкомата, чтобы внести это в затраты.

Исходя из открытых источников срок полезного использования современного банкомата варьируется от 7 до 10 лет. Учтём, возможность модернизации программы под современные тренды и выберем, что срок полезной службы данного устройства составит 10 лет. Также необходимо закупить банкоматы. Стоимость 1 терминала, описанного выше, составляет около 40 тыс руб. Стоимость приобретения и установки оборудования составит 43 тыс. руб. Так же необходимо отметить, что затраты на электроэнергию примем за 0, т. к. компьютер сотрудника вместе с прочим оборудованием потребляет около 300 ватт/час – соответственно энергопотребление останется неизменным.

Таблица 1

Оценка трудозатрат и стоимости на разработку ПО

Этапы	Виды работ	Исполнители		Дневная тарифная ставка, руб.	Длительность выполнения, дни	Трудоемкость, чел.-дни	Размер заработной платы, руб.
		Кол-во	Должность				
А	1	2	3	4	5	6	7
Начальный	Формулирование требований к программе, описание целей и разработка спецификаций	1	Инженер-программист	90	4	4	360
Внешнее проектирование	Разработка архитектуры и структуры программы, алгоритма, раз-	10	Инженер-программист	110	60	600	66000
Разработка текста	Создание текстов для шаблонных фран, а так же собрание блоков обучения для	1	Контент-копирайтер	64	7	7	448
Разработка и кодиро-	Кодирование на языке програм-	5	Инженер-программист	110	16	80	8800
Основной этап	Отладка модулей	5	Инженер-программист	110	5	25	2750
	Тестирование модулей программы на наличие системных ошибок	3	Инженер-тестировщик	80	5	15	1200
	Комплексное тестирование программы	3	Инженер-тестировщик	30,6	6	18	550,8
	Оформление программной документации	1	Инженер-программист	30,6	4	4	122,4
	Отладка и тестирование при реальных воздействиях внешней среды	3	Инженер-программист, Инженер-тестировщик	30,6	7	21	642,6
Заключительный	Коррекция программы и доку-	11	Инженер-программист	30,6	7	77	2356,2
Итого	-	-	-	-	121	851	83230

Имея представление о стоимости выставления одного банкомата, предположим, что в одном отделении имеется в среднем 5 активных касс, если заменить 4 из них терминалами, останется 1 сотрудник, для людей, которые по какой-либо причине не готовы к взаимодействию. Также стоит отметить, что замена во всех отделениях одновременно невозможна. В порядке эксперимента внедрения, необходимо поставить по 1 терминалу в 10 крупных отделений ОАО «Белагропромбанк», где расходы на терминалы составят 430 тыс. рублей.

Учитывая, что срок полезного использования принят за 10 лет – амортизационные отчисления (годовая норма) составят: $430\,000 \cdot 10 / 100\% = 43$ тыс. руб.

Исходя из того, что 1 терминал способен заменить 1 или 2 кассиров, рассчитаем экономию за счёт 15 ед. персонала со средней заработной платой 1500 рублей.

Таблица 2

Изменение средств за счёт сокращения персонала

Показатель	До замены оборудования	После замены оборудования	Отклонение, +/-
1. Численность персонала, чел.	50	35	15
2. Среднемесячная заработная плата работника, руб.	1500		
3. Годовой фонд оплаты труда работников, руб.	900 000	630 000	270 000
4. Отчисления в Фонд социальной защиты населения (34 %) и Белгосстрах (0,6 %), руб.	311 400	217 980	93 420
5. Итого затраты на содержание персонала, руб.	1 211 400	847 980	-363 420

Таким образом за счёт изменения состава сотрудников в первый год мы экономим 363,42 тыс. руб., а годовая экономия банка составит: 229,19 тыс. руб.

Чистая прибыль банка составит: $229,19 - (229,19 \cdot 0,25) = 164,89$ тыс. руб.

Срок окупаемости будет составлять: $СрО = 164,89 / (430 + 43) = 2$ года и 22 дней.

Исходя из того, что срок окупаемости больше 1 года – необходимо рассчитать динамический срок окупаемости. Ставку дисконтирования примем за ставку рефинансирования, а именно 9,5 п.п. на 14.05.2024.

Таблица 3

Динамический срок окупаемости проекта

Период	Инвест.	Чистый доход	ЧПН нарастающий	Коэффициент дисконтирования, $r=9,5\%$	Дисконтированный доход	ЧДД нарастающий
1	440	207,89	-232,11	0,91	188,14	-251,86
2		207,89	-24,22	0,81	168,39	-83,47
3		207,89	183,67	0,72	148,64	65,17
4		207,89	391,56	0,62	128,89	194,06
5		207,89	599,45	0,53	109,14	303,21

Из таблицы 3 видно, что динамический срок окупаемости инвестиционных затрат составит примерно 2 года и 4–6 месяцев.

Таким образом, внедрение данных терминалов позволит банку сократить операционные расходы на 363,42 тыс. руб. и увеличить чистую прибыль на 164,89 тыс. руб.

Библиографические ссылки

1. Банкоматы NCR [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bytechs.by/services/bankomaty-ncr/#SelfServ83> (дата обращения: 30.04.2024).

УДК 336.7, 504.03

ФИНАНСИРОВАНИЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В БЕЛАРУСИ: РОЛЬ ЗЕЛЕННЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

В. Э. Кузьмич¹⁾, Т. И. Глеба²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: kuzmichvika1234@gmail.com

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

Статья исследует развитие зеленых и социальных облигаций в Беларуси как инструмента устойчивого развития, анализирует экологическую политику страны и подчеркивает значение этих инструментов для привлечения инвестиций и решения экологических и социальных проблем. Автор сравнивает опыт Беларуси с другими странами, такими как Китай и Европа, и предлагает стратегии для улучшения рынка зеленых и социальных облигаций, включая совершенствование законодательства и увеличение осведомленности.

Ключевые слова: устойчивое развитие; устойчивое финансирование; устойчивые облигации; зеленые облигации; социальные облигации.

FINANCING SUSTAINABLE DEVELOPMENT IN BELARUS: THE ROLE OF GREEN AND SOCIAL BONDS

V. E. Kuzmich¹⁾, T. I. Hleba²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: kuzmichvika1234@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: htamaragleba@yandex.by

The article explores the development of green and social bonds in Belarus as a tool for sustainable development, analyzes the country's environmental policy and emphasizes the importance of these tools for attracting investments and solving environmental and social problems. The author compares the experience of Belarus with other countries such as China and Europe and suggests strategies to improve the market for green and social bonds, including improving legislation and increasing awareness.

Keywords: sustainable development, sustainable financing, sustainable bonds, green bonds, social bonds.

В последние десятилетия концепция устойчивого развития стала ключевой в формировании экономической и социальной политики стран по всему миру. Столкнувшись с вызовами изменения климата, истощения природных ресурсов и социального неравенства, многие государства стремятся найти пути для обеспечения долгосрочного устойчивого роста. Одним из инструментов, способствующих достижению целей устойчивого развития,

являются зеленые и социальные облигации. В данной статье рассмотрим развитие этих финансовых инструментов в контексте устойчивого развития Республики Беларусь, их текущее состояние и перспективы.

Беларусь, как и многие страны, интегрировала в свою политику концепцию устойчивого развития, включающую в себя 17 ЦУР. Кроме того, для страны характерна социально-ориентированная модель экономики, что предполагает значительные государственные расходы на социальную сферу. Таким образом, успешное выполнение как зеленых, так и социальных проектов является актуальным для Беларуси.

Социальные проекты играют ключевую роль в повышении качества жизни, поддержке уязвимых групп населения и создании равных возможностей для всех. Это способствует социальной интеграции, снижению уровня неравенства и бедности.

Зеленые проекты сосредоточены на защите окружающей среды, рациональном использовании природных ресурсов и сокращении углеродного следа. Они включают развитие возобновляемых источников энергии, улучшение систем управления отходами и сохранение биоразнообразия. Эти проекты не только способствуют борьбе с изменением климата, но и стимулируют технологические инновации и создают новые рабочие места. На данный момент для Беларуси в сфере экологии актуальны следующие направления: устойчивое природопользование и биоразнообразие; повышение энергоэффективности и энергосбережение; устойчивое управление водными ресурсами; экологически чистый транспорт; предотвращение и контроль загрязнений, управление отходами [2].

Расходы на экологию и социальную сферу значительны. Сегодня Беларусь хоть и справляется по многим показателям устойчивого развития и занимает высокие позиции в индексе ЦУР, имеет некоторые отрицательные тенденции в данном контексте, а также уровень расходов на экологию и социальную сферу (на 2024 год доля госрасходов на экологию составила 0,3%, на социальную сферу – 42,3 %) также являются низкими относительно развитых стран¹ [1; 5]. Потому новые источники финансирования, в частности зеленые и социальные облигации, являются одним из приоритетных.

Рынок зеленых облигаций начал активно развиваться в начале 2000-х годов, с момента выпуска первой зелёной облигации Европейским инвестиционным банком в 2007 году. С тех пор объем выпуска зеленых облигаций ежегодно растет. Одним из ведущих игроков на этом рынке является Китай, который активно инвестирует в проекты по снижению углеродного следа и улучшению экологической ситуации. Также стоит уделить внимание Европе, которая первой решила эмитировать зеленые и социальные облигации, а на 2023 год является лидером на рынке [3].

Социальные облигации появились несколько позже, однако быстро завоевали популярность среди инвесторов, особенно после пандемии COVID-19, которая обострила социальные проблемы во многих странах. В 2020 году объем выпуска социальных облигаций значительно вырос, привлекая внимание международных организаций и частных инвесторов [3].

Республика Беларусь начала делать первые шаги в развитии рынка зеленых и социальных облигаций сравнительно недавно. Однако правительство и бизнес-сообщество уже проявляют некоторый интерес к этим инструментам, понимая их потенциал для привлечения инвестиций и решения экологических и социальных проблем.

Законодательная база для выпуска зеленых и социальных облигаций в Беларуси развивается в соответствии с международными стандартами и рекомендациями. В 2021 г. Министерство финансов Республики Беларусь выпустило Концепцию государственных

¹ В большинстве развитых стран доля государственных расходов на экологию варьируется от 1 % до 5 %, на социальную сферу, как правило, 50 % и выше [4].

зеленых облигаций, которая содержит основные требования к проектам и порядок раскрытия информации, а также обосновывается необходимость внедрения облигаций [2].

Основные преимущества внедрения зеленых и социальных облигаций для Беларуси состоят в привлечении дополнительных инвестиций, улучшении экологической ситуации, создании новых рабочих мест и повышении уровня жизни населения. Эти инструменты могут способствовать экономическому росту и достижению целей устойчивого развития, установленных ООН. Однако развитие рынка зеленых и социальных облигаций сталкивается с рядом вызовов. Одно из главных препятствий – недостаточная осведомленность инвесторов и эмитентов о преимуществах и возможностях этих инструментов. Также существует необходимость в создании надежной и прозрачной системы оценки и мониторинга проектов, финансируемых за счет зеленых и социальных облигаций. Соответственно, для дальнейшего развития рынка зеленых и социальных облигаций в Беларуси необходимо предпринять ряд шагов.

Во-первых, важно продолжить работу по совершенствованию законодательной и нормативной базы, обеспечивая соответствие международным стандартам и лучшим практикам. Это поможет привлечь международных инвесторов и повысить доверие к белорусскому рынку облигаций.

Во-вторых, необходимо активно продвигать информацию о зеленых и социальных облигациях среди потенциальных эмитентов и инвесторов. Проведение образовательных программ, семинаров и конференций может способствовать повышению осведомленности и интереса к этим инструментам.

В-третьих, важно обеспечить прозрачность и надежность системы оценки и мониторинга проектов. Это можно достичь путем привлечения независимых экспертов и организаций, которые будут проводить аудит и оценку проектов на предмет их соответствия заявленным целям и стандартам.

Зеленые и социальные облигации представляют собой мощный инструмент для устойчивого развития и решения актуальных экологических и социальных проблем. В Республике Беларусь этот рынок еще не сформирован и только начинает развиваться, однако уже демонстрирует значительный потенциал. При поддержке государства, активном вовлечении частного сектора и международных организаций, а также с учетом опыта других стран, Беларусь может успешно использовать зеленые и социальные облигации для достижения целей устойчивого развития и улучшения качества жизни своих граждан.

Библиографические ссылки

1. Бюджет Республики Беларусь для граждан на 2024 год // Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.minfin.gov.by/upload/bp/budjet/budjet2024.pdf> (дата обращения: 25.04.2024).
2. Концепция государственный «зеленых» облигаций Республики Беларусь // Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс]. 2021 г. URL: https://bcse.by/fileManager/files/green_finance/konceptcia_green_bonds_RB_fce1.pdf (дата обращения: 25.04.2024).
3. Официальный сайт Всемирного Банка [Электронный ресурс]. URL: <https://www.worldbank.org> (дата обращения: 25.04.2024).
4. Официальный сайт Организации экономического сотрудничества и развития [Электронный ресурс]. URL: <https://www.oecd.org> (дата обращения: 25.04.2024).
5. Belarus Report on SDG Index // SDG Index [Electronic resource]. 2023. URL: <https://dashboards.sdgindex.org/static/profiles/pdfs/SDR-2023-belarus.pdf> (date of access: 24.04.2024).

ПРОБЛЕМЫ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Е. С. Кукуева¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: kukuyeva1992@mail.ru

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

В данной статье представлены выявленные проблемы обеспечения устойчивого финансового состояния организации ООО «С». На основании проведенного всестороннего теоретического и эмпирического исследования предлагаются мероприятия по улучшению финансового состояния исследуемой организации.

Ключевые слова: эффективность деятельности; ликвидность; платежеспособность; финансовая устойчивость; финансовое состояние.

PROBLEMS AND EVENTS TO IMPROVE THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

E. S. Kukueva¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ PhD student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: kukuyeva1992@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: anverigo@yandex.ru

This article presents the identified problems of ensuring the sustainable financial condition of the organization S LLC. Based on a comprehensive theoretical and empirical study, measures are proposed to improve the financial condition of the organization under study.

Keywords: operational efficiency; liquidity; solvency; financial stability; financial condition.

По своей сущности финансовое состояние организации является обобщающим индикатором, отражающим результативность и эффективность работы организации, и в конечном счете выступает своего рода производной от того, насколько эффективно в организации реализуется управление финансовыми, материальными, трудовыми и нематериальными ресурсами и активами, а также источниками их формирования. Именно поэтому от того, насколько глубоко, научно-обоснованно и своевременно дается оценка текущего финансового состояния организации и причин его изменения, зависит эффективность и своевременность выработки направлений развития организации и принимаемых управленческих решений, способных обеспечить устойчивое развитие организации на рынке. Анализ и исследование факторов изменения финансового состояния организации позволяет определить резервы его улучшения.

Как отмечают авторы на современном этапе развития у организаций реального сектора экономики Республики Беларусь наблюдаются следующие проблемы [1]:

- снижение уровня платежеспособности организаций, что влечет замедление оборачиваемости финансовых ресурсов и рост величины дебиторской и кредиторской задолженности, порождающий заикливание неплатежей в целом по экономике;

- снижение чистой прибыли, что влечет в целом по экономике снижение суммы доступных собственных источников формирования финансовых ресурсов организаций;

- возрастает интенсивность и уровень привлечения платных заемных источников ресурсов в банковском секторе при одновременном росте просроченных обязательств, что свидетельствует о снижении эффективности кредитования организаций, их неспособности должным образом создать прирост капитала за счет привлечения кредитных ресурсов и ухудшении показателя финансового рычага в экономике.

На процесс управления и принятия управленческих решений в части формирования и использования финансовых ресурсов в процессе управления финансовым состоянием организации существенное воздействие оказывает действующая экономическая политика в стране, которая может сводиться как к макроэкономическим мерам сдерживания, или ускорения экономики, так и к принимаемым мерам по поддержке отдельных отраслей. Большое влияние оказывает политика Национального банка в области регулирования стоимости заемных источников финансирования. Такая ситуация накладывает определенный отпечаток и заставляет многих субъектов хозяйствования адаптировать реализуемую финансовую политику с учетом новых реалий.

Часть организаций в современных условиях реформирует политику управления дебиторской и кредиторской задолженностью, некоторые субъекты хозяйствования вынуждены сокращать объемы потребления и создаваемые запасы сырья, а отдельные организации сталкиваются с проблемой роста запасов готовой продукции вследствие сжатия рынка и снижения платежеспособного спроса.

С другой стороны, что наглядно демонстрирует ООО «С», в силу специфики изменений на отдельных рынках товаров и колебаний конъюнктуры рынка, некоторые организации сталкиваются с появлением значимых возможностей для обеспечения увеличения продаж, прибыли и обеспечения экономического роста.

В исследуемой организации были выявлены следующие положительные тенденции в управлении финансовым состоянием: устойчивое улучшение финансовых результатов деятельности, показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, рост деловой активности, выраженный в ускорении оборачиваемости оборотных средств и улучшении показателей операционного и финансового циклов.

Тем не менее, необходимо отметить ряд проблем в управлении финансовым состоянием ООО «С»: наблюдается увеличение суммы сформированной дебиторской задолженности организации, а также сохраняется ее высокий удельный вес в структуре активов; произошло, несмотря на активизацию инструментов краткосрочных финансовых вложений, увеличение накопленного остатка денежных средств на фоне заметно более низких темпов прироста продаж, что свидетельствует о формировании чрезмерного денежного остатка и, как следствие, возникновении риска инфляционных потерь по денежным средствам, не вовлекаемым в оборот; прослеживается чрезмерный прирост излишка источников оборотных средств в организации, что также свидетельствует о возникновении риска инфляционных и финансовых потерь вследствие недостаточного задействования инструментов диверсификации вложений и вовлечения ресурсов в оборот; то есть в целом, организация демонстрирует на фоне роста доходов, прибыли и образуемых свободных финансовых ресурсов недостаточно эффективное управление ими.

Перечисленные проблемы явились следствием: недостаточного уровня адаптивности принятой в организации системы принятия управленческих решений в области управления финансами с учетом складывающейся конъюнктуры рынка и активного экономического роста организации; отсутствия своевременных управленческих решений в области управления дебиторской задолженностью и активизации финансовых инструментов капитализации образуемой сверхприбыли организации; отсутствия явных результатов развития сегмента eCommerce в работе организации, то есть сохра-

нение приверженности традиционной дистрибутивной схеме функционирования и продаж на фоне активного роста сегмента eCommerce, что может повлечь потерю части покупателей в будущем.

Для улучшения финансового состояния организации мы предлагаем следующие мероприятия:

1) для оценки эффективности принятия управленческих решений в ретроспективе целесообразно дополнить принятую в организации методику отдельной оценки функциональных зон управления оценочной системой, построенной на основе соблюдения неравенств темпов роста чистой прибыли, выручки, активов организации. Соблюдение данных неравенств предполагает проверку того, что организация в каждом исследуемом отчетном периоде обеспечивает опережающий прирост продаж в сравнении с приростом стоимости сформированных организацией активов, причем данный прирост продаж должен сопровождаться ускорением прироста формируемой организацией чистой прибыли;

2) направление развития организации, которое может обеспечить решение проблемы отсутствия своевременных управленческих решений в области управления дебиторской задолженностью – внедрение новых контрактных условий, а также форм оплаты, формируемой при расчетах с постоянными покупателями, путем перевода постоянных клиентов на оплату с акцептом платежных требований, что обеспечит для организации повышение эффективности планирования и контроля за дебиторской задолженностью, и, как следствие, рост качества планирования всех денежных потоков в организации с учетом гарантированно известных сроков поступления средств от клиентов;

3) для решения проблемы, связанной с отсутствием явных результатов развития сегмента eCommerce в работе организации, то есть с сохранением приверженности традиционной дистрибутивной схеме функционирования и продаж на фоне активного роста сегмента eCommerce, для исследуемой организации предлагается развитие современных цифровых каналов продаж и сбыта продукции, в том числе посредством повышения уровня омниканальности продаж до максимального, что повлечет для организации диверсификацию каналов продаж и возможность освоения дополнительной рыночной ниши (сегмента покупателей – физических лиц).

В заключении, финансовое состояние организации – комплексное понятие, включающее в себя характеристики деятельности организации, складывающиеся под воздействием целого ряда факторов и отражающие все ключевые аспекты не только финансовой деятельности организации и ее конечных финансовых результатов, но в целом всех аспектов хозяйственной деятельности организации. Учитывая экономическую сущность финансового состояния организации, отметим важность и необходимость его оценки, так как от своевременного выявления текущего финансового состояния и определяющих его изменений факторов зависит способность руководства принимать оперативные и важные для перспективного развития организации управленческие решения, от которых зависит в целом устойчивое развитие организации. Выработка направлений улучшения финансового состояния организации может быть основана как на классических подходах финансового менеджмента, так и учитывать специфику деятельности конкретной организации.

Библиографические ссылки

1. *Ильеня Д. В.* Проблемы эффективного использования краткосрочных активов в Республике Беларусь // Наука молодых – инновационному развитию АПК : Материалы Международной НПК. 2019. С. 6–11.

НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Ю. Н. Кульбеда¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассмотрены основные принципы налогообложения предпринимательской деятельности в Республике Беларусь. Основное внимание акцентируется на налогообложении деятельности индивидуальных предпринимателей, особых режимах налогообложения.

Ключевые слова: предпринимательская деятельность; налоговое регулирование; налог при упрощенной системе налогообложения; подоходный налог; налоговая ставка; критерии по валовой выручке.

TAX REGULATION OF BUSINESS ACTIVITY IN THE REPUBLIC OF BELARUS

J. N. Kulbeda¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article discusses the basic principles of taxation of entrepreneurial activity in the Republic of Belarus. The main attention is focused on the taxation of the activities of individual entrepreneurs and the nominal taxation regimes allowed for application.

Keywords: entrepreneurial activity; tax regulation; tax under the simplified taxation system; income tax; tax rate; gross revenue criteria.

Формирование доходной части бюджета Республики Беларусь в большей степени осуществляется за счет налоговых поступлений населения. Субъекты малого и среднего предпринимательства (далее – МСП) выделяются как отдельная категория налогоплательщиков. В последние годы наблюдается тенденция к их уменьшению, о чем свидетельствуют данные Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь: на начало периода зарегистрированных организаций-субъектов МСП составило 362,7 тыс. руб., однако к маю 2022 г их число снизилось на 5,7 % [1]. В структуре МСП отдельно выделяются индивидуальные предприниматели (далее – ИП), что объясняется их наибольшей долей в рассматриваемой категории плательщиков. Таким образом, число ИП на начало 2022 г составило 270,8 тыс., однако уже на начало 2023 года данное значение снизилось до 263 тыс. плательщиков, что на 2,9 % меньше по сравнению с прошлым периодом [1]. При общей тенденции к снижению числа МСП, доля налоговых поступлений, составляющих бюджет, наоборот увеличивается, что связано с упрощением налогового законодательства и исключением множественности режимов налогообложения в отношении малого предпринимательства, что позволило создать более благоприятную среду

для ведения предпринимательской деятельности, а также уменьшить количество схем, связанных с уклонением от уплаты налогов. Таким образом, 2022 год характеризовался увеличением налоговых поступлений на 12 %, по сравнению с прошедшим периодом, а 2023 год ростом поступлений до 26 % от ВВП страны. Также следует отметить экономическую эффективность малого предпринимательства в кризисные периоды. Например, во время пандемии COVID-19: был отмечен рост доли налоговых поступлений в общей структуре доходов бюджета на более чем 4 %. Это позволяет сделать вывод о том, что малый и средний бизнес является более устойчивым и гибким как в стабильные, так и в кризисные периоды развития государства и экономики в целом. Резюмируя вышесказанное, очевидно, что для Беларуси является необходимым развивать систему налогообложения таким образом, чтобы обеспечить наиболее благоприятные условия для ведения бизнеса и получения достаточных налоговых платежей в бюджет страны.

Ранее, до 2022 г, Налоговый кодекс Республики Беларусь (далее – НК РБ) предусматривал 2 специальных режима (налог при упрощенной системе налогообложения – далее УСН, единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц – далее единый налог) и общий режим налогообложения (уплата походного налога с физических лиц или налога на прибыль – для юридических лиц) для субъектов МСП. Наиболее предпочтительным среди ИП являлся налог при УСН. Для его применения необходимо было соблюдать ряд критериев, основными из которых являются вид деятельности, разрешающих использование данного режима налогообложения, критерии по валовой выручке и т. д. Данный режим налогообложения предоставляет ряд льгот плательщикам в отношении полного освобождения от уплаты ряда налоговых платежей, что делает его достаточно востребованным среди субъектов хозяйствования. В Республике Беларусь к таковым относятся подоходный налог с физических лиц, налог на добавленную стоимость (далее – НДС), налог на недвижимость, экологический налог и сбор с изготовителей. По мимо освобождения от некоторых налогов и сборов, плательщики УСН имеют право не иметь форм обязательной бухгалтерской отчетности, вместо нее достаточно вести книгу учета доходов и расходов.

Переход или применение УСН возможно при условии соблюдения ряда критериев, которыми являются предельные размеры валовой выручки хозяйствующих субъектов, а также среднесписочная численность работников. Допустимые значения валовой выручки при осуществлении предпринимательской деятельности, которые позволяют перейти или применять налог при УСН, за 2018–2024 гг. позволяют увидеть положительную динамику по максимально допустимым значениям по валовой выручке: с одной стороны, это объясняется попыткой стимулировать субъектов осуществлять предпринимательскую деятельность, с другой стороны – индексация на величину ожидаемой инфляции. Таким образом, по состоянию на 2024 г, плательщиками налога при УСН могут быть только организации, которые уплачивают его по единой ставке – 6 %.

На основании вышесказанного можно отметить, что 2022 год стал переломным для субъектов МСБ, в особенности для ИП. Помимо изменения критериев по применению УСН, так же были исключены виды деятельности из перечня разрешающих применять единый налог. На данный момент можно сказать, что данный режим налогообложения наиболее распространен среди физических лиц и самозанятых, так как соответствующий перечень видов деятельности гораздо шире, чем у ИП. Например, с 2024 г физические лица имеют право применять единый налог в том случае, если осуществляют деятельность по уборке территории от снега и льда.

Значительным изменением является введение специального режима налогообложения – налог на профессиональный доход (далее – НПД). Он предусмотрен для самозанятых граждан и ИП (в том случае, если виды деятельности не совпадают). Также, как и для других специаль-

ных режимов налогообложения предусмотрены критерии по переходу и применению НПД, которые в последующем влияют на налоговую ставку. Таким образом, установлены следующие значения налоговых ставок: 10 % – для доходов от физических лиц (как резидентов, так и нерезидентов) и организаций – нерезидентов Республики Беларусь; 10 % – для доходов ИП и организаций – нерезидентов Республики Беларусь в размере до 60 000 бел. руб. в пределах календарного года; 20 % – для доходов ИП и организаций – резидентов Республики Беларусь, превышающих 60 000 бел. руб. в пределах календарного года [2].

Как было отмечено ранее, данный режим налогообложения предусмотрен для самозанятых граждан, т. е. ИП необходимо сменить свою организационно-правовую форму, чтобы применять НПД, что является препятствием для данного круга плательщиков. Однако НПД имеет ряд преимуществ, что может явиться стимулом для перехода ИП на данный режим налогообложения. Среди них можно выделить: широкий перечень видов деятельности, позволяющий применять НПД; регистрация, взаимодействие с налоговым органом, начисление и уплата осуществляется через специально разработанное приложение; в том случае, если физическое лицо регистрируется в качестве самозанятого, то предоставляется возможность работать по найму; использование данного режима налогообложения позволяет не вести налоговую отчетность и соответственно не предоставлять ее в налоговые органы [1].

На данный момент наиболее доступным режимом налогообложения для ИП является общий, который предусматривает уплату подоходного налога с физических лиц, т. к. для его применения нет необходимости менять свою организационно-правовую форму и регистрироваться в качестве самозанятого или коммерческой организации. Однако необходимо учитывать годовой доход, т. к. в случае превышения нормативного значения плательщик утрачивает право осуществлять свою деятельность в статусе ИП. Данное значение в 2024 г. установлено в размере 500 тыс. руб. Так, если доход индивидуального предпринимателя в течение 2024 г. превысит 500 тыс. руб., то со следующего календарного года такой гражданин вправе продолжить осуществление предпринимательской деятельности только в статусе коммерческой организации. Дальнейшее осуществление предпринимательской деятельности в статусе индивидуального предпринимателя запрещается.

Одновременно предусмотрено повышенное налогообложение подоходным налогом по ставке в размере 30 % всех доходов, полученных индивидуальным предпринимателем с начала 2024 г., если размер таких доходов превысил 500,0 тыс. руб. Стандартная ставка по подоходному налогу для ИП установлена в размере 20 %. Также с 2024 г. отменено разделение доходов на доходы от реализации товаров, работ, услуг, имущественных прав и внереализационные доходы, а также исключено понятие внереализационных расходов, что упростит порядок ведения учета доходов и расходов. Предусмотрено, что не участвуют в определении налоговой базы подоходного налога разницы, возникающие при переоценке иностранной валюты на счетах. Помимо этого, ИП вправе применять социальный и имущественный вычеты в отношении доходов, полученных от осуществления предпринимательской деятельности, независимо от наличия у них места основной работы (службы, учебы) [6].

На основании проведенного исследования можно сделать следующий вывод: в Республике Беларусь осуществляется налоговое реформирование, которое направлено на устранение множественности режимов налогообложения для субъектов МСБ с целью повышения доли налоговых поступлений в бюджет от данной категории плательщиков, а также создания легкого для понимания налогового законодательства.

Библиографические ссылки

1. Кульбеда Ю. Н. Налогообложение малого бизнеса в Республике Беларусь и Российской Федерации: преимущества и недостатки // Сборник статей лауреатов и авторов научных работ, получивших первую категорию: XXIX Республиканский конкурс научных работ студентов. Минск : БГУ, 2022. 301 с.

2. Закон Республики Беларусь №141-З «Об изменении законов по вопросам налогообложения» от 31.12.2021 [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. URL: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=H12100141> (дата обращения: 29.01.2024).

3. Кульбеда Ю. Н., Мельникова Н. А. Налогообложение предпринимательской деятельности: анализ использования упрощенной системы налогообложения (на примере Беларуси и России) // Тенденции экономического развития в XXI веке : материалы IV Междунар. науч. конф., Минск, 1 марта 2022 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: А. А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. Минск : БГУ, 2022. С. 267–271.

4. Кульбеда Ю. Н. Налог на профессиональный доход в сфере малого бизнеса: элементы налогообложения и порядок исчисления // 79-я научная конференция студентов и аспирантов Белорусского государственного университета [Электронный ресурс] : материалы конф. Минск, 10–21 мая 2022 г. / Белорус. гос. ун-т ; Минск : БГУ, 2022.

5. Комментарий к Закону Республики Беларусь от 27 декабря 2023 г. № 327-З «Об изменении законов по вопросам налогообложения» в части налога при упрощенной системе налогообложения» [Электронный ресурс] // Министерство по налогам и сборам Республик Беларусь. URL: <https://nalog.gov.by/clarifications/comments/21289/> (дата обращения: 29.01.2024).

6. Комментарий к Закону Республики Беларусь от 27 декабря 2023 г. № 327-З «Об изменении законов по вопросам налогообложения» (в части налогообложения доходов от предпринимательской деятельности) [Электронный ресурс] // Эталон ONLINE.. URL: https://etalonline.by/document/?regnum=u02400076&q_id (дата обращения: 29.01.2024).

УДК 336.02

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Ю. Н. Кульбеда¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассмотрены основные формы государственной финансовой поддержки, оказываемой субъектам малого предпринимательства в Республике Беларусь. Основное внимание акцентируется на критериях, которые необходимо соблюсти, для получения различных видов финансовой поддержки.

Ключевые слова: предпринимательская деятельность; государственная финансовая поддержка; кредит; лизинг; субсидия.

STATE FINANCIAL SUPPORT FOR SMALL BUSINESSES IN THE REPUBLIC OF BELARUS

J. N. Kulbeda¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: julia.kylbed@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article considers the main forms of state financial support provided to small business entities in the Republic of Belarus. The main focus is on the criteria that must be met in order to receive various types of financial support.

Keywords: entrepreneurial activity; state financial support; credit; leasing; subsidy.

Осуществление предпринимательской деятельности сопровождается систематическим получением личного дохода. Можно выделить различные его виды. Например, в отношении механизма их формирования выделяют два основных вида – это доходы, которые формируются за счет текущей (основной) деятельности и внереализационные доходы. Одним из источников дохода субъектов малого предпринимательства можно выделить средства, полученные в форме государственной финансовой поддержки.

Одной из форм финансовой поддержки является субсидия, которая предоставляется на основании Постановления Совета Министров Республики Беларусь от 7 марта 2008 года №342 «Об утверждении Положения о содействии безработным в организации предпринимательской деятельности, деятельности по оказанию услуг в сфере агроэкотуризма, ремесленной деятельности». Данная выплата предоставляется органами по труду, занятости и социальной защите населения. Основными условиями являются регистрация субъекта хозяйствования в качестве безработного и наличие у него бизнес-плана. Размер предоставляемой субсидии установлен в следующих размерах:

- 11-кратная величина бюджета прожиточного минимума (далее – БПМ), на дату заключения договора;

- 15-кратная величина БПМ для организации предпринимательской деятельности безработными, зарегистрированными по месту жительства в малых городах и районах с высокой напряженностью на рынке труда;

- 20-кратная величина БПМ при организации безработным предпринимательской деятельности, связанной с внедрением результатов научных исследований и разработок [3].

Одним из ключевых субъектов инфраструктуры по поддержке малого предпринимательства в Республике Беларусь является Белорусский фонд поддержки малого предпринимательства (далее – Фонд). Фонд был создан в январе 1992 года и его основополагающими задачами являются оказание государственной финансовой поддержки субъектам малого предпринимательства за счет средств, предусмотренных в программах. Основными формами помощи являются предоставление займов, финансовая аренда имущества (лизинг) и гарантии по льготным кредитам, которые также включают в себя микрокредиты, выдающиеся банками Республики Беларусь за счет средств местных бюджетов.

Государственная финансовая поддержка фондом может быть оказана в том случае, если претендентом на ее получение соблюден ряд критериев.

Первым условием является организационная форма хозяйствующего субъекта. Финансирование осуществляется в том случае, если экономический агент является: индивидуальным предпринимателем; микроорганизацией (среднесписочная численность работников за год не превышает 15 человек); малая организация (среднесписочная численность работников за год составляет от 16 до 100 человек). Следует отметить, что поддержка осуществляется на конкурсной основе, за исключением такой формы поддержки как предоставление гарантий по льготным кредитам.

Следующим условием можно выделить направление и цель реализации инвестиционного проекта. Например, финансовая поддержка может быть оказана в том случае если субъект малого предпринимательства реализует инвестиционный проект, направленный на создание, развитие и расширение производства товаров (работ, услуг) или создает производство с последующей реализацией экспортоориентированной, импортозамещающей продукции. В качестве целей, на которые могут быть выделены средства, признаются: строительство, приобретение зданий, сооружений, изолированных помещений и (или) их ремонт и реконструкция; приобретение оборудования, транспортных средств, специальных устройств и приспособлений; закупка комплектующих изделий, сырья, материалов для собственного производства и оказания услуг.

Денежные средства на условиях займа и (или) финансовой аренды (лизинга) предоставляются на срок до 5 лет. Размер оплаты за использование финансовых средств, предо-

ставленных фондом, устанавливается в размере ставки рефинансирования, которая устанавливается Национальным банком Республики Беларусь. При этом необходимо отдельно выделить возможность получения средств, при которой плата за использование государственной финансовой поддержки установлена в размере 6,5 % годовых. В данном случае возникают дополнительные критерии, позволяющие применять установленный размер оплаты. Такими условиями являются: создание, развитие и (или) расширение производства экспортоориентированной и (или) импортозамещающей продукции (товаров, работ, услуг); создание не менее 3-х рабочих мест; по итогам конкурса инвестиционных проектов набрано 12 и более баллов.

В отношении предоставления гарантий по льготным кредитам размер оплат устанавливается в размере 5 % от размера гарантии. Также возможность получить государственную финансовую поддержку имеют крестьянские (фермерские хозяйства), предпринимательская деятельность которых направлена на производство сельскохозяйственной продукции, а также ее переработку, хранение, транспортировку и реализацию. Обязательным условием является создание не менее одного нового рабочего места в рамках реализации проекта, бизнес-идеи. В данном случае оплата составит 0,5 ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь.

Размеры предоставляемой поддержки установлены в следующих размерах: до 600 тыс. руб. при предоставлении денежных средств на условиях займа; до 320 тыс. руб. при предоставлении имущества на условиях финансовой аренды (лизинга). Общая сумма поддержки одному субъекту малого предпринимательства не может превышать 600 тыс. руб.

Помимо оказания финансовой помощи хозяйствующим субъектам с декабря 2014 года Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей развивает и внедряет различные услуги для субъектов малого и среднего бизнеса. На данный момент таким инструментами являются консультации по различным вопросам, развитие контактно-кооперационных связей между промышленным сектором и малыми предприятиями, оценка и экспертиза инвестиционных проектов и бизнес-проектов, содействует развитию экспорта, участие в стартап-мероприятиях и т. д.

Рассмотрим общий объем оказанной финансовой поддержки малому предпринимательству фондом, в том числе в разрезе ее видов, в периоды с 2016 г по 2022 г. Соответствующие данные приведены в таблице.

Объем финансовой поддержки, оказанной Белорусским фондом, малому бизнесу за 2016–2022 гг., тыс. руб.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Объем финансовой поддержки, в т.ч.:	2 180,5	3 224,8	3 566,2	3 926,2	4 935,6	4 982,3	5 729,7
кредит	1596,0	3 156,0	2 823,5	3 247,4	3 530,4	4 098,0	5 204,3
лизинг	584,5	68,8	742,7	678,7	1 405,2	884,3	525,4

Составлено по: [1].

Приведенные данные позволяют сделать вывод о положительной динамике государственной финансовой поддержки, предоставляемой малому предпринимательству Республики Беларусь. По сравнению с 2016 годом размер предоставляемых средств вырос в 2,6 раза. Таким образом, можно сказать о том, что в стране активно развивается сфера малого предпринимательства и государство поддерживает данную тенденцию, оказывая финансовую поддержку данной категории экономически-активного населения.

Также из данных, приведенных в таблице, видно, что основной формой оказания поддержки малому предпринимательству является кредит. Можно отметить, что ежегодно объем предоставляемых средств в данной форме увеличивается, при этом динамика иму-

пественной формы поддержки имеет неоднозначный характер. Резюмируя вышесказанное, можно сделать вывод об основных направлениях деятельности субъектов МСП, а именно создание новых производств, а также модернизация уже существующих.

Помимо Белорусского фонда поддержки предпринимательства в Республике Беларусь действуют иные институты, которые осуществляют финансовую поддержку субъектов МСП. Среди них можно выделить: областные и Минский исполнительные комитеты; банки Республики Беларусь; ОАО «Банк развития Республики Беларусь», лизинговые компании финансовых средств по кредитным договорам, договорам финансовой аренды (например, ОАО «Промоголизинг», ООО «Лизинг-Ресурс», ООО «Интеллект-Лизинг» и иные) [4].

Таким образом, можно определить три основные формы финансовой поддержки в Беларуси – кредит, лизинг, субсидии. Субъекты хозяйствования имеют возможность выбрать наиболее выгодный для себя вид финансирования с учетом соблюдения необходимых условий. Более широкий перечень кредитных продуктов предлагает Банк Развития Республики Беларусь с меньшей стоимостью заемных средств, по сравнению с финансовыми ресурсами, предлагаемыми Фондом финансовой поддержки предпринимательства, что делает данный институт более предпочтительным с точки зрения формирования доходов от осуществления предпринимательской деятельности.

Библиографические ссылки

1. Итоги конкурсов инвестиционных и бизнес-проектов за 12 месяцев 2021 года [Электронный ресурс] / Статистика фонда // Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей. URL: https://www.belarp.by/ru/about-fond/results_of_contest (дата обращения: 02.04.2024).

2. Каталог в рамках поддержки предпринимательства [Электронный ресурс] / Поддержка МСП // Банк развития Республики Беларусь. URL: <https://brrb.by/activity/support-to-smes/catalog-of-products-within-the-program/> (дата обращения: 25.04.2024).

3. Субсидия безработным на открытие предпринимательства [Электронный ресурс] // Комитет по труду, занятости и социальной защите Витебского областного исполнительного комитета. URL: [https://vitkomtrud.gov.by/page/subsidii-bezrabotnim-na-otkritie-predprinimatelstava](https://vitkomtrud.gov.by/page/subsidii-bezrabotnim-na-otkритie-predprinimatelstava) (дата обращения: 25.04.2024).

4. Финансовая поддержка предпринимательства [Электронный ресурс] / Институты поддержки предпринимательства // Информационный портал пресс-службы Президента Республики Беларусь. URL: <https://president.gov.by/ru/belarus/economics/predprinimatelstvo/instituty-podderzhki> (дата обращения: 22.04.2024).

УДК 336: 004(470+476)

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ БЕЛАРУСИ: ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ И ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ

Д. А. Кустиков¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 2 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: dimakoost@yandex.ru

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

В материалах рассматриваются перспективы развития банковской системы на примере Республики Беларусь, где основными драйверами развития, по мнению авторов, является цифровой рубль и искусственный интеллект.

Ключевые слова: банковская система; цифровой рубль; цифровые технологии; искусственный интеллект; цифровизация.

DEVELOPMENT PROSPECTS OF THE BANKING SYSTEM OF BELARUS: DIGITAL RUBLE AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE

D. A. Kustikov¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 2nd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dimakoost@yandex.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

The materials discuss the prospects for the development of the banking system using the example of the Republic of Belarus, where the main drivers of development, according to the authors, are the digital ruble and artificial intelligence.

Keywords: banking system; digital ruble; digital technologies; artificial intelligence; digitalization.

В условиях цифровизации банковская система Беларуси показала позитивные результаты, используя цифровые технологии и соответствуя мировым цифровым тенденциям.

Внедрение цифровых технологий в банковскую сферу позволило работать с большими объемами данных и обрабатывать их с высокой точностью, обеспечивать высокую степень защиты данных как клиентов, так и самого банка, предлагать разнообразные способы скоринга, осуществляя быстрый релевантный поиск среди имеющихся объемов данных. Именно этим обстоятельством обуславливается возрастающая необходимость использования искусственного интеллекта в банковском секторе и на платежном рынке. В числе основных направлений развития – финансовые чат-боты и голосовые финансовые помощники, роботизация колл-центров, анализ с помощью ИИ, применение ИИ для обнаружения в режиме реального времени попыток несанкционированных операций.

Планируется, что ИИ в перспективе будет управлять рядом банковских процессов. Сегодня банки начали работу над освоением большой языковой модели (Large Language Model) для организации внутренних рабочих процессов и примером здесь выступает ОАО «Газпромбанк», который ведет работу, используя ИИ в двух направлениях.

1. LLM дает рекомендации для сотрудников. Например, при найме на работу у банка есть резюме и результаты тестирования, на основе которых служба найма банка принимает решение о трудоустройстве, а модель LLM дает первичные рекомендации и оценку способностей и навыков соискателя.

2. Позволяет провести исследования и понять, как сделать языковые модели более легковесными. В банке используется метод квантизации, который позволяет в четыре раза снижать применяемые технические решения без потери качества ответов языковой модели [1].

Многие банки Беларуси сегодня активно начали инвестировать средства в нейросети. Основные кейсы использования LLM связаны с организацией взаимодействия сотрудников. Например, в ОАО «Сбер Банк», который несколько лет назад инвестировал в создание собственной нейросети под названием GigaChat, и уже в 2024 г на ее основе реализуется более 70 инициатив как: оптимизация процессов, связанных с тайм-менеджментом (например, сокращается время на принятие решения по выдаче кредитов), с помощью ИИ создаются скрипты ответов клиентам в чате; внедряются продукты, позволяющие повысить уровень удовлетворенности клиентов. Хорошо работает саммаризация писем, протоколирование встреч, система поиска данных, внутренние помощники для юристов, которые позволяют искать необходимую документацию, а сотрудники только ее анализируют, и др.

Мы считаем, что перспектива применения ИИ в мультимодальности, когда нейросети будут работать не только с текстами и фото как сегодня, но и с видео, с запахами и другими опциями, которые можно будет встраивать в бизнес-кейсы.

Как утверждает Национальный Банк Республики Беларусь [2], внедрение ИИ в банковский сектор позволило значительно улучшить проведение процедур идентификации, аутентификации с использованием биометрических данных клиентов в целях осуществления банковских операций и оказания платежных услуг.

Кроме того, применение технологий искусственного интеллекта для высокоточной обработки большого объема данных позволяет банкам, поставщикам платежных услуг обеспечить индивидуальный клиентский сервис за счет, например, рекомендаций продуктов и услуг с использованием знаний о конкретном клиенте, т. е. предоставлять персонализированное предложение с учетом возможной точечной заинтересованности в конкретных продуктах и услугах. Также индивидуальный сервис обеспечивается за счет персонального консультирования клиента, в т. ч. в области инвестиций, с использованием знаний о нем.

Еще одним достижением цифровизации стала возможность внедрения цифровых денег. Так в Беларуси, в марте 2023 г Национальный банк утвердил проект концепции цифрового белорусского рубля (ЦБР), как цифровую форму белорусского рубля, законное платежное средство, выполняющее все функции денег, имеющее одинаковую ценность с наличным и безналичным белорусским рублем, являющееся прямым требованием к Национальному банку Республики Беларусь и эмитируемое им.

Внедрение цифрового белорусского рубля предложит ряд преимуществ для населения и субъектов хозяйствования, финансовых институтов и государства за счет развития безналичных офлайн-платежей, обеспечения анонимности, оптимизации транзакционных издержек при расчетах, развития конкурентных отношений на рынке платежных услуг и повышения прозрачности финансовых услуг.

Одним из ключевых потенциальных преимуществ для Беларуси будет расширение возможностей для трансграничных платежей в национальных цифровых валютах. Взаимодействие национальных платформ цифровых валют центральных банков позволит повысить доступность трансграничных платежей с контрагентами из стран-партнеров за счет использования интеграционных возможностей новых цифровых технологий в платежной индустрии, что особенно актуально в условиях действия санкционных ограничений в отношении экономик Беларуси и России, в том числе доступа к международным платежным системам.

Целевая функциональная модель ЦБР – гибридная модель, основными характеристиками которой являются: концентрация обязательств и платежей в ЦБР в рамках одной платформы; доступность ЦБР для физических и юридических лиц с участием банков (финансовых организаций), задействующих свою инфраструктуру для обслуживания клиентов; возникновение новых бизнес-направлений для банков (финансовых организаций); возможность резервного восстановления системы в случае сбоев.

Не стоит забывать и о рисках безопасности цифрового рубля, которые те же, что и при использовании безналичных денег. Мошенники могут получить удаленный доступ и проводить финансовые операции, используя социальную инженерию, фишинг, вредоносное ПО или программы для дистанционного общения.

Библиографические ссылки

1. Сайт ОАО «Белгазпромбанк» [Электронный ресурс]. URL: <https://belgazprombank.by/> (дата обращения: 26.04.2024).
2. Нацбанк рассказал о перспективах использования искусственного интеллекта в банковском секторе [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belta.by/economics/view/natsbank-rasskazal-o-perspektivah-ispolzovanija-iskusstvennogo-intellekta-v-bankovskom-sektor> (дата обращения: 26.04.2024).

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЙСКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКОЙ

А. С. Лавит

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: anlav04@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В работе проведен анализ торгового и инвестиционного сотрудничества между Евразийским экономическим союзом и Китайской народной республикой, разобраны особенности экономического сотрудничества, а также их вызовы и перспективы развития.

Ключевые слова: торговля; ЕАЭС; Китай.

ECONOMIC COOPERATION OF EURASIAN ECONOMIC UNION MEMBER STATES WITH CHINA

A. S. Lavit

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: anlav04@gmail.com

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by*

The paper analyzes trade and investment cooperation between the Eurasian Economic Union and the People's Republic of China, analyzes the features of economic cooperation, as well as their challenges and development prospects.

Keywords: Trade; EAEU; China.

Евразийский экономический союз (ЕАЭС) и Китайская Народная Республика (КНР) являются важными геополитическими игроками на мировой арене. В последние годы между ними развивается тесное экономическое сотрудничество, имеющее стратегическое значение для обеих сторон.

ЕАЭС представляет собой крупный экономический и политический блок, объединяющий Россию, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан и Армению. С населением более 180 млн. человек и совокупным ВВП более 2,5 трлн долл. США ЕАЭС является значительным игроком на мировой арене. Союз имеет стратегическое расположение на перекрестке Европы и Азии, что делает его важным транспортным и торговым узлом.

Китай является второй по величине экономикой в мире с ВВП более 15 трлн долл. США. Страна является крупным производителем и потребителем товаров и услуг. Китай также играет важную роль в глобальной торговле и инвестициях. Торговое и инвестиционное сотрудничество ЕАЭС и Китая является одним из ключевых направлений их взаимодействия. За последние годы наблюдается устойчивый рост товарооборота между странами. Так, в 2021 г он достиг рекордных \$207,6 млрд, увеличившись на 35,8 % по сравнению с 2020 г.

При этом Китай является крупнейшим торговым партнером ЕАЭС, обеспечивая около 20 % его внешнеторгового оборота. Страны-члены ЕАЭС экспортируют в Китай в основном сырьевые товары (нефть, природный газ, уголь, металлы), а импортируют преимущественно машины, оборудование и продукцию машиностроения.

В сфере инвестиций Китай также занимает заметные позиции. Накопленные китайские инвестиции в экономики ЕАЭС превышают \$50 млрд. Китайские компании активно участвуют в реализации крупных инфраструктурных проектов, создании совместных предприятий, развитии минерально-сырьевой базы.

Совместные инфраструктурные проекты (Экономический пояс Шелкового пути). Одним из ключевых направлений экономического сотрудничества ЕАЭС и Китая является реализация масштабной инициативы «Экономический пояс Шелкового пути» (ЭПШП). В рамках этой программы осуществляется строительство трансконтинентальных транспортных коридоров, связывающих Китай со странами Европы через территорию ЕАЭС.

Ключевыми совместными проектами в этой сфере являются: развитие Северного морского пути (Арктический коридор); строительство высокоскоростной железнодорожной магистрали Китай-Европа через Казахстан; модернизация и расширение Транссибирской железнодорожной магистрали; развитие транспортно-логистических хабов (Алматы, Ташкент, Улан-Батор и др.).

Помимо торговли и инфраструктуры, ЕАЭС и Китай активно сотрудничают в таких ключевых секторах, как энергетика, промышленность и сельское хозяйство.

В энергетике Китай является крупнейшим импортером энергоресурсов из ЕАЭС, закупая в первую очередь российские нефть и газ. Стороны реализуют ряд крупных проектов, включая строительство газопровода «Сила Сибири». В промышленности Китай инвестирует в создание совместных предприятий, трансфер технологий, модернизацию производственных мощностей стран ЕАЭС. Приоритетными отраслями являются машиностроение, металлургия, химическая промышленность. В сельском хозяйстве налажено сотрудничество в области поставок сельхозпродукции, развития агропромышленной инфраструктуры и логистики, защиты растений и животных.

Россия является ключевым партнером Китая в ЕАЭС. Основными направлениями их экономического взаимодействия являются:

- Топливо-энергетический комплекс – Россия экспортирует в Китай большие объемы нефти и природного газа. Реализуются крупные энергетические проекты, такие как газопровод "Сила Сибири".

- Высокие технологии – Россия и Китай расширяют кооперацию в области космических исследований, информационно-коммуникационных технологий, искусственного интеллекта и других наукоемких отраслей.

Республика Беларусь:

Беларусь рассматривает сотрудничество с Китаем как одно из приоритетных направлений своей внешней политики. Основные сферы взаимодействия включают:

- Машиностроение – Беларусь поставляет в Китай тракторы, грузовые автомобили, строительную и сельскохозяйственную технику. Реализуются проекты по созданию совместных предприятий.

- Агропромышленный комплекс – Беларусь экспортирует в Китай продукцию пищевой промышленности, молочные и мясные продукты. Стороны также сотрудничают в области сельскохозяйственных технологий.

- Инфраструктурные проекты – Китай участвует в модернизации и развитии транспортной инфраструктуры Беларуси, в частности, логистических хабов.

Казахстан:

Экономическое сотрудничество Казахстана и Китая характеризуется следующими ключевыми направлениями:

- Транспортно-логистическая сфера – Казахстан является важным звеном в реализации Экономического пояса Шелкового пути. Стороны развивают сеть железнодорожных, автомобильных и авиационных маршрутов.

- Нефтегазовая отрасль – Китай является крупным импортером казахстанской нефти и природного газа. Реализуются совместные проекты в сфере добычи, переработки и транспортировки углеводородов.

- Горнодобывающая промышленность – Китай инвестирует в разработку месторождений полезных ископаемых в Казахстане, включая медь, уран, редкоземельные металлы.

Кыргызстан и Армения:

Для Кыргызстана и Армении – более мелких стран-членов ЕАЭС – сотрудничество с Китаем имеет следующие особенности:

- Торговля – Кыргызстан и Армения экспортируют в Китай преимущественно сырьевые товары и импортируют машины, оборудование и потребительские товары.

- Инвестиции – Китай активно инвестирует в инфраструктурные проекты, горнодобывающую промышленность и другие отрасли экономики этих стран.

- Трудовая миграция – Кыргызстан и Армения являются донорами трудовых ресурсов для Китая, тысячи их граждан работают на китайских предприятиях.

Вызовы:

1. Торговые дисбалансы и дефицит торгового сальдо стран ЕАЭС

Структура торговли ЕАЭС с Китаем характеризуется преобладанием сырьевого экспорта из ЕАЭС и импорта высокотехнологичной продукции из Китая. Это приводит к накоплению значительного торгового дефицита у стран ЕАЭС. Например, дефицит внешней торговли России с Китаем в 2021 году составил \$42,1 млрд. Сохранение сырьевой направленности экспорта стран ЕАЭС усиливает их зависимость от конъюнктуры мировых товарных рынков.

2. Необходимость диверсификации экспорта и импорта

Для снижения торговых дисбалансов и рисков сырьевой зависимости странам ЕАЭС требуется проводить политику диверсификации экспорта и импорта. Это предполагает расширение номенклатуры экспортируемых товаров, в том числе за счет продукции с высокой добавленной стоимостью, а также увеличение доли высокотехнологичного импорта из Китая. Диверсификация внешнеэкономических связей снизит уязвимость экономик ЕАЭС к внешним шокам.

3. Проблемы гармонизации нормативно-правовой базы

Различия в нормативно-правовом регулировании, стандартах и процедурах затрудняют реализацию совместных проектов ЕАЭС и Китая. Требуется сближение таможенного, налогового, инвестиционного и иного законодательства, а также гармонизация технических регламентов. Решение этих вопросов будет способствовать упрощению трансграничного движения товаров, услуг и инвестиций.

Перспективы:

1. Потенциал для расширения кооперации в высокотехнологичных отраслях

ЕАЭС и Китай обладают большим потенциалом для углубления партнерства в наукоемких и высокотехнологичных отраслях. Перспективными направлениями сотрудничества являются авиастроение, космическая промышленность, информационно-коммуникационные технологии, новые материалы и др. Реализация совместных проектов в этих сферах может стать драйвером инновационного развития экономик.

2. Углубление инвестиционного и технологического сотрудничества

Китай намерен наращивать прямые иностранные инвестиции в экономики ЕАЭС, в том числе в рамках инициативы "Один пояс, один путь". Расширение инвестиционного со-

трудничества будет способствовать модернизации промышленности, трансферу технологий и развитию инфраструктуры в странах ЕАЭС.

3. Развитие транспортно-логистической инфраструктуры

Ключевым направлением взаимодействия остается реализация проектов Экономического пояса Шелкового пути. Совершенствование сети железнодорожных, автомобильных и морских маршрутов сократит время и стоимость доставки грузов между Китаем и Европой через территорию ЕАЭС. Повышение связанности Евразийского региона будет способствовать росту торговли и инвестиций.

В целом, несмотря на существующие вызовы, ЕАЭС и Китай заинтересованы в дальнейшем развитии всестороннего экономического сотрудничества, отвечающего долгосрочным стратегическим интересам всех участников.

Экономическое сотрудничество стран-членов Евразийского экономического союза (ЕАЭС) с Китайской Народной Республикой играет ключевую роль в развитии интеграционных процессов на евразийском пространстве. За последние годы это сотрудничество значительно расширилось и углубилось, охватывая широкий спектр отраслей.

Для России, Беларуси, Казахстана, Кыргызстана и Армении Китай является одним из крупнейших торговых партнеров и источником инвестиций. Основными направлениями экономического взаимодействия выступают топливно-энергетический комплекс, машиностроение, агропромышленный сектор, транспортная инфраструктура, высокие технологии и другие перспективные отрасли.

Вместе с тем, в отношениях ЕАЭС и Китая сохраняется ряд вызовов, требующих комплексного решения. К ним относятся значительные торговые дисбалансы стран ЕАЭС, необходимость диверсификации экспорта и импорта, а также проблемы гармонизации нормативно-правовой базы.

Преодоление существующих проблем и использование имеющегося потенциала сотрудничества позволит странам ЕАЭС и Китаю существенно нарастить взаимные торгово-инвестиционные потоки, расширить кооперацию в высокотехнологичных отраслях и в целом обеспечить устойчивое экономическое развитие всего евразийского региона.

В этом контексте дальнейшее укрепление всестороннего стратегического партнерства между ЕАЭС и Китаем отвечает долгосрочным национальным интересам всех участвующих государств. Реализация намеченных планов создаст благоприятные условия для роста благосостояния и процветания народов.

Библиографические ссылки

1. Статья ЕЭК. Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве ЕАЭС и КНР [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news> (дата обращения: 06.05.2024).
2. Статистические данные. Внешняя торговля ЕАЭС с Китаем [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/718/EAES_Kitau.pdf (дата обращения: 06.05.2024).
3. Новейшая история Китая [Электронный ресурс]. URL: <https://www.advantour.com/rus/china/history/modern-history.htm> (дата обращения: 06.05.2024).
4. Соглашение о свободной торговле ЕАЭС и КНР [Электронный ресурс]. URL: <https://www.alta.ru/tamdoc/18bn0054/?ysclid=lwp92kv8e9302990121> (дата обращения: 07.05.2024).
5. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : монография. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
6. *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.

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Е. С. Лантратов¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: egor.lantratov.04@bk.ru

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

В статье представлен анализ процентных ставок кредитно-депозитного рынка в евро и по кредитам банков в долларах США за период 2022–2023 гг. в Республике Беларусь. Тема исследования является актуальной, поскольку в 2022 г происходили значимые перемены на международном и национальном финансовых рынках в связи с ростом геополитической напряженности. Это обусловило цель исследования указанных параметров в период их повышенной волатильности на национальном финансовом рынке.

Ключевые слова: резервная валюта; финансовый рынок; кредитно-депозитный рынок.

ANALYSIS OF THE DYNAMICS OF INTEREST RATES OF THE CREDIT AND DEPOSIT MARKET OF THE REPUBLIC OF BELARUS IN FOREIGN CURRENCY

E. S. Lantratov¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: egor.lantratov.04@bk.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

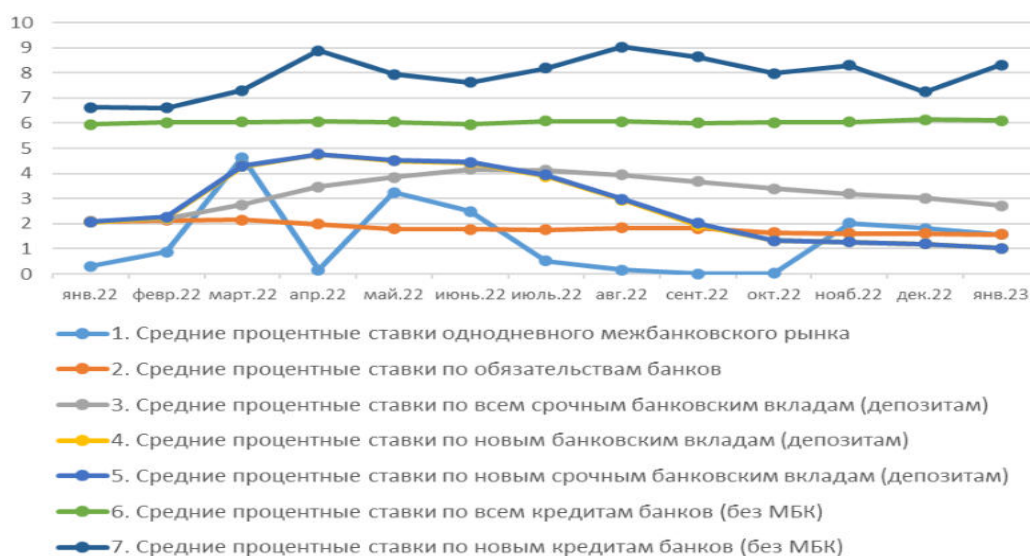
The article presents an analysis of the interest rates of the credit and deposit market in euros and on loans from banks in US dollars for the period 2022–2023 in the Republic of Belarus. The topic of the study is relevant, since in 2022 significant changes took place in the international and national financial markets due to the increase in geopolitical tensions, which determined the purpose of studying these parameters during a period of increased volatility in the national financial market.

Keywords: reserve currency; financial market; credit and deposit market.

В последние годы со стороны стран группы G7 в адрес Республики Беларусь вводят-ся многочисленные санкции и ограничения, что отрицательно сказывается на объёмах торговли с ними. С 12 декабря 2022 г. Национальный банк Республики Беларусь исключил евро из перечня валют корзины, на базе которой определяется курс белорусского рубля. Существуют также признаки того, что использование доллара США для расчетов в мировой экономике ограничивается действием многих факторов [1; 2]. Однако доллар и евро всё ещё играют важную роль в мировой экономике как резервные валюты, а доллар является валютой, в которой в значительной части определяются цены на мировых рынках биржевых товаров. Это обуславливает необходимость разработки мер по постепенному и планомерному снижению объемов операций в этих валютах на национальном финансовом рынке. Одновременно с этим, банковская система Республики Беларусь с 2022 г. все более активно осуществляет операции, номинированные в таких иностранных валютах как рос-

сийский рубль и китайский юань, поскольку Россия и Китай являются основными торговыми партнёрами страны.

На рисунке представлен график, содержащий информацию о доходности различных сегментов кредитно-депозитного рынка Республики Беларусь в евро за 2022 г. и январь 2023 г.



Динамика средних процентных ставок кредитно-депозитного рынка Республики Беларусь в евро (проценты годовых)

Средние процентные ставки однодневного межбанковского рынка имеют самую нестабильную динамику среди рассматриваемых показателей, с существенным возрастанием в марте, мае и ноябре 2022 года. Средние процентные ставки по всем срочным банковским вкладам (депозитам) имеют относительно стабильную динамику, однако стоит отметить возрастание значений с февраля по июнь 2022 года, что может свидетельствовать о том, что банки были заинтересованы в активизации процесса привлечения денежных средств вкладчиков в середине 2022 года. Средние процентные ставки по новым банковским вкладам (депозитам) имеют значительное возрастание в марте 2022 г. и спад в июле 2022 г. с продолжением тенденции снижения ставки по срочным вкладам. Динамика средних процентных ставок по новым кредитам банков (без межбанковского кредитования) свидетельствует о существенном росте значений данного показателя в апреле и августе 2022 года, возможно, в связи с ростом спроса на кредиты. Остальные показатели, представленные на графике, имеют относительно стабильную динамику.

В целом, по всем показателям можно выделить процентные ставки по кредитам и ставки по новым банковским вкладам. Динамика данных показателей может свидетельствовать о высокой кредитной активности населения в середине 2022 года, что объясняет возросшую заинтересованность банков в привлечении денежных средств вкладчиков.

В соответствии с представленными на рис. 2 и 3 данными показатели стоимости кредитов небанковским финансовым организациям и физическим лицам имеют стабильную динамику и достигают самых больших значений в составе всех анализируемых показателей. Это может свидетельствовать о высоких рисках кредитования. Стоимость кредитов банкам имеет самую низкую величину среди всех секторов экономики, но существенно возрастает в марте и апреле 2022 г., что может свидетельствовать об изменениях в уровнях ликвидности банков. Стоимость кредитов некоммерческим организациям на протяжении почти всего рассматриваемого периода снижалась, также стоит отметить сильный спад в январе 2023 года. Другие показатели имеют стабильную динамику.

В заключение отметим высокую волатильность значений анализируемых показателей депозитных операций в евро и кредитных операций в долларах на межбанковском рынке в течение 2022 г. и относительную стабильность значений процентных ставок по кредитам в долларах США для коммерческих и некоммерческих организаций.

Тенденция повышенной волатильности значений ставок на межбанковском кредитно-депозитном рынке в евро, а также снижения ставок по срочным вкладам в евро продолжилась и в 2023 г. (с колебаниями значений по последнему показателю около 1 % при норме обязательного резервирования 16 % от суммы вклада в иностранной валюте) [4 (таблица 3.10)]. Этот факт в условиях сохранения средних ставок по кредитам коммерческим организациям в евро на уровне около 6 % годовых, по всей видимости, позволил банкам достичь высокой маржи прибыли. Однако, на наш взгляд, сохранение повышенного уровня инфляции по резервным валютам в течение рассматриваемого периода (по официальным данным, в 2022 г. – достигал 9–10 % годовых, а в 2023 г. постепенно снижался до уровня около 3–4 % годовых, в среднем за год превысив 5 % годовых), несколько снижает положительное значение высокой маржи прибылей в абсолютном выражении. Процентные ставки по кредитам в долларах США, в том числе по кредитам банкам, в 2023 г. сохраняли стабильность значений (ставка кредитования коммерческих организаций колебалась около 6 % годовых, населения – 8 % годовых, банков – около 2 % годовых) с тенденцией к некоторому понижению.

В целом, учитывая проблемы и риски использования доллара и евро, акцентированные в начале данной статьи, можно рекомендовать кредитным организациям сохранение низких процентных ставок по депозитам при высокой норме резервирования (уровень в 2024 г. – 18 %) и повышение ставок кредитования в иностранных резервных валютах с целью снижения заинтересованности экономических субъектов в их использовании для сбережений и в экспортно-импортных операциях. Постепенное сокращение использования данных валют в будущем будет положительно влиять на развитие национальной экономики.

Библиографические ссылки

1. Волкова Е. К. Развитие мировой валютной системы // Финансовая экономика. 2022. № 5 (часть 1). С. 15–21.
2. Волкова Е. К. Анализ современных процессов глобального финансового рынка [Электронный ресурс] // Банкаўскі веснік. 2023. № 8(721). С. 47–63. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/12079.pdf> (дата обращения: 10.05.2024).
3. Статистический бюллетень [Электронный ресурс]. 2023. № 1(283) // Сайт Национального банка Республики Беларусь. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2023_01.pdf (дата обращения: 10.05.2024).
4. Статистический бюллетень [Электронный ресурс]. 2023. № 12(294) // Сайт Национального банка Республики Беларусь. 2023. URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2023_12.pdf (дата обращения: 10.05.2024).

УДК 339.5; 339.7

ОПТИМИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКО-ФИНАНСОВЫХ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ МЕЖДУ СТРАНАМИ ЕАЭС И КИТАЕМ

А. И. Левая

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: levaya2003@mail.ru*

Научный руководитель: **Е. Г. Господарик**

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

В работе говорится о рекомендациях по взаимоотношению между ЕАЭС и Китая. Важными направлениями являются устранение торговых барьеров, снижение таможенных пошлин, развитие науки и технологий. Усиление сотрудничества между странами может способствовать экономическому росту, созданию новых рабочих мест и повышению качества продукции.

Ключевые слова: Взаимоотношения; ЕАЭС; Китай; торгово-экономические отношения; торговые барьеры; инвестиционные барьеры; импорт; экспорт; таможенные пошлины; наука; новые технологии.

THE WAYS OF OPTIMIZATION BETWEEN THE EAEU COUNTRIES AND CHINA

A. I. Levaya

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: levaya2003@mail.ru

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economic. associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by*

The paper talks about recommendations on the relationship between the EAEU and China. The important directions are the elimination of trade barriers, reduction of customs duties, development of science and technology. Strengthening co-operation between the countries can promote economic growth, create new jobs and improve the quality of products.

Keywords: Relations; EAEU; China; trade and economic relations; trade barriers; investment barriers; imports; exports; customs duties; science; new technologies.

ЕАЭС – это международная организация экономической интеграции, созданная 29 мая 2014 года. Главная цель ЕАЭС – обеспечение свободного передвижения рабочей силы, товаров и услуг, создание свободных торговых коридоров и единой экономики. Страны входящие в ЕАЭС – Россия, Республика Беларусь, Армения, Казахстан и Кыргызстан.

Актуальность работы: сейчас весь мир охвачен глобальными связями и очень важно, чтобы страны сотрудничали между собой. Таким образом, сотрудничество стран-членов ЕАЭС и Китая очень важно не только для глобальной и цифровой экономики, но и в целом для развития науки, бизнеса и предпринимательства, торговли, инвестиционного сотрудничества, а также безопасности и укрепление производственных связей.

Изначально все началось с того, что 1 июля 2010 года между такими странами как Казахстан, Россия и Беларусь заработал Таможенный союз. А 18 ноября 2011 года президенты этих государств подписали Декларацию о евразийской экономической интеграции, а точнее создание Единого экономического пространства.

Сейчас ЕАЭС активно сотрудничает с другими странами и организациями, но упор в большей степени идет на Китай. Одним из самых перспективных направлений является развитие торгово-экономических отношений. Рассмотрим в целом импорт и экспорт в Китай.

Таблица 1

Импорт и Экспорт из стран ЕАЭС в Китай (млрд долл. США)

Период	Импорт	Прирост	Экспорт	Прирост
2018	32,1	14,7 %	72,4	32,5 %
2019	34	9 %	79,3	9,5 %
2020	31,3	- 8,2 %	68,5	-13,6 %
2021	41,3	32%	80,9	18,1 %
2022	58,4	41,6%	102,2	26,2%

Рассмотрев динамику импорта и экспорта, можно понять, что торговля между странами ЕАЭС и Китаем продолжает расти, были падения в 2020 году из-за пандемии COVID-19, однако, страны со временем опять начали наращивать темп торговли между собой. Это говорит о том, что такое сотрудничество во многом положительно скажется на экономике стран, даст возможность для выхода на рынки Китая и стран ЕАЭС. Для определения приоритетных сфер развития посмотрим основные категории импорта и экспорта стран ЕАЭС в Китай:

Таблица 2

Категории импорта из стран ЕАЭС в Китай (%)

Категория импорта	2018	2019	2020	2021	2022
Машины, оборудование и транспортные средства	24,1	24,5	23,7	24,8	25,3
Химическая промышленность	15,1	15,4	15,8	16,2	16,7
Электроника и бытовая техника	13,4	13,8	14,2	14,7	15,1
Одежда и обувь	7,3	7,5	8,6	8,1	8,4
Продукты питания	6,3	6,5	6,7	7	7,3

Таблица 3

Категории экспорта из стран ЕАЭС в Китай (%)

Категория импорта	2018	2019	2020	2021	2022
Машины, оборудование и транспортные средства	14,5	15,8	15,1	16,2	18,9
Химическая промышленность	8,1	8,7	8,2	8,9	10,2
Электроника и бытовая техника	9,3	10,1	9,6	10,4	11,8
Одежда и обувь	4,7	4,9	4,6	4,8	5,2
Продукты питания	1,6	1,7	1,6	1,7	1,8

Проанализировав таблицы, можно понять, что приоритетными сферами в импорте и экспорте является машинное производство, не только автомобили, но и запчасти для них, тюнинг и многое другое.

Исходя из первой рекомендации можно заметить вторую, а именно продолжение устранения торговых и инвестиционных барьеров. Для ЕАЭС это имеет большие плюсы. Например, если увеличить экспорт в Китай, то товары из стран ЕАЭС станут более конкурентными на рынке Китая, поэтому привет к увеличению экспорта машин и оборудования. Сотрудничество с Китаем может подтолкнуть бизнесменов рассмотреть новые технологии и расширить производство, тем самым создать много новых рабочих мест, простимулировать экономический рост, а также привлечь иностранные инвестиции.

С помощью укрепления торговых связей страны ЕАЭС могут помочь Китаю обеспечить свою энергетическую безопасность, расширить продажу своих товаров на рынки стран-участниц, а также диверсифицировать свою экономику.

Однако, для осуществления первых двух рекомендаций необходимо снизить таможенные пошлины, которые являются третьей рекомендацией. Снижение таможенных пошлин позволит увеличению экспорта, снижению цен для потребителей, а значит сможет повысить уровень жизни населения, тем самым сделав товары доступнее. Еще одним плюсом является то, что есть возможность простимулировать конкуренцию на внутренних рынках, и так следствие привести к улучшению качества товаров и с луг отечественных производителей.

Еще одним приоритетным направлением для сотрудничества является наука и разработка новых технологий. Совместные проекты, обмен знаниями и опытом между странами и помогут открыть новые возможности для исследований, совершить новые открытия в различных сферах науки и технологий, а также совместные проекты и обмен не только студентами, а также работниками, поможет посмотреть на различные проблемы на предприятиях под разным углом и наладить их работу.

Сотрудничество стран ЕАЭС и Китая очень перспективно для обеих сторон. В эссе были рассмотрены четыре рекомендации для улучшения взаимодействия между государствами:

1. Развитие торгово-экономических отношений;
2. Продолжение устранения торговых и инвестиционных барьеров;
3. Снижение таможенных пошлин;
4. Развитие науки и технологий.

Все эти рекомендации приведут к увеличению экономики, созданию новых рабочих мест, совершенствованию предприятий и их технологий изготовления, улучшению качества среди отечественных производителей, а также повысят конкурентоспособность на мировом рынке.

Библиографический список

1. Внешняя торговля товарами со странами ЕАЭС [Электронный ресурс]. URL: http://www.eurasiancommission.org/ru/act/integr_i_makroec/dep_stat/tradestat/time_series/Pages/Times_series_External_trade.aspx (дата обращения 04.05.2024).
2. Товарооборот с Китаем [Электронный ресурс]. URL: https://www.alt.ru/ts_news/94104/ (дата обращения 04.05.2024).
3. ЕАЭС статистика [Электронный ресурс]. URL: <http://www.eaeunion.org/#services> (дата обращения 04.05.2024).

УДК 336: 657.631.6

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФАКТОРИНГА КАК ОДНО ИЗ НАПРАВЛЕНИЙ СОКРАЩЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОАО «ОБОЛЬСКИЙ КЕРАМИЧЕСКИЙ ЗАВОД»

А. С. Леонова¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 5 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: nastysya341@mail.ru

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

В статье рассматривается использование факторинга как одной из форм сокращения дебиторской задолженности, поскольку данная услуга возможна для производителей и поставщиков,

которые продают товары с отсрочкой платежа, а в данном случае для ОАО «Обольский керамический завод».

Ключевые слова: дебиторская задолженность; факторинг; прибыль; ликвидность

USING FACTORING AS ONE OF THE DIRECTIONS FOR REDUCING ACCOUNTS RECEIVABLES OF OBOLSKY CERAMIC PLANT OJSC

A. S. Leonova¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 5th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: nastysya341@mail.ru

²⁾ PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses the use of factoring as one of the forms of reducing accounts receivable, since this service is possible for manufacturers and suppliers who sell goods with deferred payment, and in this case for Obolsky Ceramic Plant OJSC.

Keywords: accounts receivable; factoring; profit; liquidity.

На основании проведенного анализа финансового состояния ОАО «Обольский керамический завод» можно говорить об «относительной» платежеспособности в анализируемом периоде, поскольку при реализации своих краткосрочных активов организация в состоянии рассчитаться по своим обязательствам, однако денежные средства, необходимые для мгновенных расчетов, находятся в недостаточном количестве.

В связи со сложившейся ситуацией необходимо рассмотреть возможность оптимизации текущего состояния. На основании проведенного анализа выделим следующие направления оптимизации:

1. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности.
2. Контроль за обоснованностью расчетно-платежных операций и включению затрат к определенным статьям.
3. Внедрение системы внутреннего контроля за правильностью и обоснованностью совершаемых операций.
4. Снижение стоимости закупаемого сырья и продуктов.

Из-за дефицита денежных средств ОАО «Обольский керамический завод» необходимо выработать новую политику предоставления кредитов (в виде отсрочки платежей) и управления дебиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью предполагает:

- контроль расчетов с дебиторами по отсроченной или просроченной задолженности;
- задание условий продажи, обеспечивающих гарантийное поступление денежных средств;
- оценка реальной стоимости существующей дебиторской задолженности;
- постоянный контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей;
- определение конкретных размеров скидок долгосрочной оплаты.

Различные стороны сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности организации получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов, относительными характеристиками которых являются показатели рентабельности.

Дебиторская задолженность – это кредитование покупателей (заказчиков) продукции от момента отгрузки готовой продукции до перечисления на расчетный счет организации платежа за нее.

Объем дебиторской задолженности свидетельствует о временном отвлечении средств из оборота организации, что вызывает дополнительную потребность в денежных ресурсах и может привести к напряженному финансовому состоянию, и неплатежеспособности организации.

Реструктуризация дебиторской задолженности организации представляет собой скорейший перевод просроченной дебиторской задолженности в быстроликвидные активы для повышения платежеспособности организации.

К сожалению, в настоящее время платежеспособность организаций снижается, и все чаще в качестве расчетных форм расчетов является отсрочка платежа. В настоящее время набирает популярность форма расчетов посредством факторинга.

Факторинг – финансирование под уступку денежного требования, при котором одна сторона (фактор) обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом, другими словами, факторинг – это кредитование оборотного капитала организации-поставщика, при котором происходит переуступка банку неоплаченных долговых требований, возникающих между производителями (поставщиками) и потребителями в процессе реализации товара.

ОАО «Обольский керамический завод» предлагается рассмотреть возможность предложения следующей системы скидок за оперативный расчет:

- предварительная оплата – скидка 8 %;
- оплата в течении 5 дней – скидка 5 %;
- оплата в течении 10 дней – скидка 3 %.

Эффект от реализации данного мероприятия – ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности. Итак, применение факторинговой формы расчетов – это своевременный расчет за продукцию, который способствует наиболее эффективному использованию денежных средств, а также способствует увеличению притока денежных средств, и позволяет рассмотреть варианты наиболее эффективного использования денежных средств.

Затраты и эффект применения факторинга продемонстрированы в таблице.

Оценка эффективности применения формы оплаты – факторинга

Наименование показателя	Обычная форма оплаты	Факторинг	Изменение
Денежные средства, тыс.руб	436 (по данным бух. баланса на 31.12.2023 г.)	$436 + 13,8 = 449,8$	+13,8
Средняя стоимость заявки на отгрузку продукции, тыс.руб	15 (расчетное значение за 1)	15	-
Способ оплаты в соответствии с договором – 30 дней.	Денежные средства обесцениваются с учетом месячной инфляции 8 %: $15 * 0,92 = 13,8$	$15 * 0,9 = 13,5$ $15 * 0,1 * 0,92 = 1,38 * 0,92 = 1,27$ – после расчета с учетом инфляции Итого: $13,5 + 1,27 = 14,77$	+14,77
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	$3797 - 13,8 = 3779,2$	3779,2	-13,8
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	20685	$20685 + 15 * 6 \% = 20685,9$	+0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,021	0,022	0,001
Выручка	14228	14228	
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	96,2	95	-1,2

Применение факторинга для ОАО «Обольский керамический завод» позволит своевременно совершать расчеты за поставляемую продукцию, что непосредственно позволит не потерять имидж платежеспособного организации. Применение факторинга эффективно как для расчетов с кредиторами, так и с дебиторами.

Таким образом, комплексная реализация перечисленных мероприятий оказывает непосредственное влияние на величину финансовых результатов, а также величину денежных потоков, путем сокращения оттоков денежных средств.

УДК 336.7

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ ПОСРЕДСТВОМ ЭМИССИИ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «АМКОДОР»)

В. Ю. Лободенко¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассматриваются возможности повышения финансовых результатов организации путем эмиссии зеленых облигаций на примере ОАО «АМКОДОР». В статье анализируется процесс эмиссии зеленых облигаций, их способность привлечь инвесторов, а также преимущества и риски, связанные с таким финансированием.

Ключевые слова: ESG; зеленые облигации; рынок ценных бумаг; зеленая экономика.

WAYS TO IMPROVE THE FINANCIAL RESULTS OF AN ORGANIZATION THROUGH THE ISSUE OF GREEN BONDS (USING THE EXAMPLE OF JSC AMKODOR)

V. Yu. Lobodenko¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk,
Belarus, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article examines the possibilities of improving the financial results of an organization by issuing green bonds on the example of JSC AMKODOR. The article analyzes the process of issuing green bonds, their ability to attract investors, as well as the advantages and risks associated with such financing.

Keywords: ESG; green bonds; securities market; green economy.

Одним из направлений совершенствования финансовых результатов ОАО «Амкодор» является внедрение системы Environment Social Governance (далее ESG) и зе-

ленных облигаций, что связано с целью и миссией компании на 2024–2026 годы, в которых основной целью является стимулирование использования менее токсичных материалов, а также возобновляемой энергии. Кроме того, предприятию ОАО «Амкодор» необходимо получить денежные средства на научно-исследовательскую работу. Вследствие выполнения данной работы ожидается снижение затрат на производство в 3,5% и выбросов токсичных отходов в окружающую среду от 2 % до 4,5 %. Для разработки нового метода необходимы денежные средства в размере 15 милл рублей. Таким образом, компания заинтересована в получении денег одним из возможных способов, а именно путем получения долгосрочного кредита, выпуска облигаций, в том числе зеленых облигаций. Необходимо обратиться к данным по зеленым облигациям, для этого изучим их природу. Зеленая экономика начала набирать популярность в конце 20 века, а именно в 1990–1991 годы. В это время многие компании заинтересовались новым видением будущего, предложенным ООН по устойчивому развитию. В тоже время появились первые видения ESG. По данным World bank и UNPRI рынок зеленого финансирования был разделен на: финансовые учреждения, финансовые инструменты, инфраструктурные и сервисные организации.

Министерство финансов Беларуси дает определение зеленым облигациям и возможности использования их в определенных условиях. Зеленые облигации – это любой тип долговой ценной бумаги, денежные средства от которого будут использованы исключительно для финансирования или рефинансирования частично или полностью новых “зеленых” проектов с экологически устойчивой выгодой. «Зеленые» облигации могут быть эмитированы под такие категории проектов как возобновляемые источники энергии, эффективность использования электроэнергии, предотвращение загрязнений, в том числе повышение качества очистки сточных вод, устойчивое землепользование, устойчивое управление водными ресурсами [2].

Следует отметить, что компании занимаются развитием ESG не только в Америке или в Европе. Например, ряд российских компаний выкладывает такую информацию ежегодно, несмотря на санкции со стороны других государств. Такие компании показывают, что даже находясь в сложной ситуации, могут выполнять свои обязательства перед акционерами и инвесторами. Такое действие позволяет не сомневаться в честности компаний и их эффективности. Хотя в нынешних условиях белорусские компании открытого акционерного типа не стремятся публиковать финансовые отчеты. Кроме того, в 2023 году вышли ESG-отчеты ряда белорусских компаний и в них были представлены разные данные. Компания ВІК разработала рейтинг компаний и в конце 2023 года представила рейтинг ряда лучших и успешных организации в данной области [3].

Необходимо также рассмотреть рынок капитала по ESG в мире. С 2010 года инвесторы рассматривают рынок ESG как один из возможных рынков для финансовых вложений собственного капитала, в то же время данные инвестиции носят социальный характер. Таким образом, инвесторы стимулируют различные отрасли к переходам организаций на более экологические производства, что носит как экологический характер, так и социальный. На основании приведенных данных, можно предположить, что данный рынок в будущем будет развиваться еще более быстрыми темпами, и те участники, которые могут воспользоваться сегодня данным инструментом и завоевать доверие инвесторов, в будущем смогут в большем объеме использовать заемный капитал.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наибольшее капиталовложение приходится на энергетику (285 млрд долларов США). Вторым по капитализации является строительство, а сфера деятельности ОАО «Амкодор» инвестируется 7,7 млрд долларов. Однако данный график носит информационный характер, вследствие чего можно сделать предположение, что компания может вкладывать полученный капитал

от зеленых облигаций в наиболее популярные области. Был проведен финансовый расчет мероприятия компании по получению заемных средств с помощью эмиссии зеленых облигаций на сумму в 15 миллионов рублей, процентную ставку в 9,5 % и 8 лет обращения. Таким образом, компания может покрыть эмиссию зеленых облигаций с помощью своей прибыли 3 раза, если учитывать ее без других кредитов и займов. Если рассматривать итоговую нагрузку к телу облигационной эмиссии в 15 млн рублей, то сумма уменьшится за 8 лет на 2 660 468 руб. исходя из ставки рефинансирования центрального банка Республики Беларусь.

При этом мероприятии итоговой целью является снижение себестоимости продукции на 3,5 % и если взять 1 млн руб., то сумма составит 35 тыс. руб. Из указанного можно сделать вывод, если компания дальше будет производить продукцию как в 2023 году на 87 млн руб., то экономия составит 3045 тыс. руб., что практически равно чистой прибыли предприятия за 2023 год. В таком случае данную сумму можно перенести в прибыль, тогда данная сумма сможет полностью покрыть эмиссионные бумаги за 7,6 лет. Другим фактором является то, что у предприятия существуют иные заемные средства, которые также необходимо оплачивать. В тоже время компании придется проводить политику ESG, а именно публиковать отчеты социально-экологического характера, что является важной частью развития зеленой экономики внутри предприятия. Кроме того, при размещении зеленых облигаций на рынке Беларуси и России предприятие может получить в дальнейшем льготы от государств, а также льготные финансовые услуги от банковского сектора.

Библиографические ссылки

1. Жилич А. С., Ковалев М. М. ESG-финансирование // Основные тенденции экономического развития Республики Беларусь : материалы IV Науч.-практ. круглого стола преподавателей, аспирантов и студентов, Минск, 15 апр. 2022 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: Е. Г. Господарик (гл. ред.), М. М. Ковалев, А. В. Капусто. Минск : БГУ, 2022. С. 43–47.
2. «Зеленая» облигация [Электронный ресурс] / Министерство финансов Республики Беларусь. URL: https://www.minfin.gov.by/ru/securities_department/green/ (дата обращения: 08.03.2024).
3. Устойчивое развитие [Электронный ресурс] / BIK ratings. URL: <https://bikratings.by/ustojchivoe-razvitie> (дата обращения: 11.03.2024).
4. Sovereign ESG Data Portal [Электронный ресурс] / World Bank. URL: <https://esgdata.worldbank.org/?lang=en> (дата обращения: 15.03.2024).

УДК 336.7(075.8)

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

В. Е. Малюгина¹⁾, О. В. Машевская²⁾

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

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

В статье рассматриваются вопросы, связанные с организацией управления рисками в банковской сфере. Особое внимание уделяется ключевым элементам системы управления банковскими рисками. Подчеркивается, что создание комплексной системы управления рисками является необходимым условием обеспечения финансовой устойчивости и конкурентоспособности банка.

Ключевые слова: риск; управление риском; угрозы; банковская система; эффективность.

BANKING RISK MANAGEMENT SYSTEM

B. Y. Malugina¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vmalugina6@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses the issues related to the organization of risk management system in the banking sector. Particular attention is paid to the key elements of the banking risk management system. It is emphasized that the creation of a comprehensive risk management system is a necessary condition for ensuring the financial stability and competitiveness of the bank.

Keywords: risk; risk management; threats; banking system; efficiency.

Банковские риски являются неотъемлемой частью деятельности любого финансового института. В современных условиях, когда банковская сфера подвержена влиянию множества внешних и внутренних факторов воздействия, эффективное управление рисками становится ключевым аспектом обеспечения устойчивости и конкурентоспособности банка.

Вероятность возникновения убытков, недополучения запланированных доходов вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними или внешними факторами деятельности банка, можно определить как банковский риск. Система управления рисками представляет собой комплекс правил, документов и мероприятий по идентификации, оценке рисков, реагированию на риски, а также мониторингу и контролю. Важной частью системы управления банковскими рисками является определение степени допустимости и оправданности того или иного риска и принятие немедленного практического решения, направленного на устранение рискованных ситуаций, выработку системы мер, снижающих возможность появления потерь банка от проведения той или иной операции.

Для снижения степени наступления риска в банке должны быть четко определены подразделения, ответственные за управление различными видами рисков (таблица).

Особое значение в анализе отводится мониторингу и постоянному контролю за уровнем рисков, благодаря чему банками соблюдаются установленные лимиты и осуществляются направления по оперативному реагированию на изменение ситуации.

В современном банке минимизация рисков является определенной борьбой за снижение вероятностных потерь. В основе банковского управления рисками выделяют определенные принципы, к которым в первую очередь можно отнести изучение возможного «момента» его возникновения и дальнейшее прогнозирование, и измерение риска. Следующим этапом является финансирование риска и его уменьшение, где ключевую роль должно взять на себя руководство банка. Координируемый контроль за рисками по всем подразделениям банка также входит в основной критерий управления банковскими рисками, который сопровождается наблюдением за эффективностью проведения процедур управления рисками.

Таким образом, создание результативной системы управления банковскими рисками является ключевой задачей для любого финансового института. Грамотная организация этого процесса позволит банку не только обеспечить финансовую устойчивость и стабильность, но и получить дополнительные конкурентные преимущества в складывающихся условиях неопределённости и кардинальных изменений на финансовых рынках.

Внедрение комплексного подхода к управлению рисками даст банкам возможность своевременно выявлять и оценивать угрозы, разрабатывать и реализовывать адекватные меры по их минимизации. А это, в свою очередь, будет способствовать поддержанию необходимого уровня прибыльности, ликвидности и надежности финансового института. Грамотное построение и постоянное совершенствование системы управления банковскими рисками позволит финансовым институтам максимально снизить негативное влияние рисков факторов и в полной мере реализовывать имеющийся потенциал.

Центры ответственности банка

Центр ответственности	Бизнес-направление	Виды банковских рисков
Казначейство	Оптимизация и регулирование денежных потоков банка, покупка и продажа валюты для клиентов и собственных нужд на межбанковском рынке, привлечение и размещение средств на национальном межбанковском рынке и международных рынках	ликвидности, процентный, валютный
Управление корпоративным бизнесом	Кредитование юридических лиц, размещение средств юридических лиц, расчетно-кассовое обслуживание предприятий	кредитный, валютный, процентный
Управление индивидуальным бизнесом	Потребительское кредитование, размещение средств физических лиц	кредитный, валютный, процентный
Управление инвестиционным бизнесом	Эмиссия собственных ценных бумаг, покупка-продажа ценных бумаг по поручению клиентов, осуществление операций на рынке ценных бумаг от своего имени, андеррайтинг, инвестирование в уставные фонды и ценные бумаги юридических лиц, доверительное управление средствами и ценными бумагами по договорам с юридическими и физическими лицами	фондовый

Составлено по: [2].

Библиографические ссылки

1. Сайт Национального банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/> (дата обращения: 14.04.2024).
2. Бобыль В. В. Современная концепция управления банковскими рисками // Банкаўскі веснік. 2017. Лістапад. С. 43–48.
3. Единый портал финансовой грамотности [Электронный ресурс]. URL: <https://fingramota.by/ru/guide/investments/risk-i-dohod> (дата обращения: 14.04.2024).
4. Машевская О. В. Цифровизация банковского сектора и финансовая грамотность // Научный результат. Экономические исследования. 2024. Т. 10, № 1. С. 115–128.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В РАБОТЕ С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ (ОРГАНИЗАЦИЯМИ)

О. В. Машевская¹⁾, Д. А. Кустиков²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: dimakoost@yandex.ru

В статье рассматривается, что в контексте стратегии финансирования цепей поставок вовлечение банковского капитала представляет собой значимый фактор, способствующий ускорению процессов и повышению оперативности в реализации торговых операций в цифровых условиях. Подключение организаций к цифровой платформе, с последующим мониторингом и наличием открытых счетов для оплаты услуг «FINOVO» обеспечит эффективный механизм финансирования для субъектов хозяйствования.

Ключевые слова: финансирования цепей поставок; цифровые технологии; банковский сектор; FINOVO; цифровизация.

DIRECTIONS FOR THE DEVELOPMENT OF DIGITALIZATION OF BANKING ACTIVITIES IN WORKING WITH LEGAL ENTITIES (ORGANIZATIONS)

O. V. Mashevskaya¹⁾, D. A. Kustikov²⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com

²⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: dimakoost@yandex.ru

The article decides that in the third supply chain financing strategy, the involvement of bank capital is an important factor in accelerating processes and ensuring efficiency in the implementation of trade operations in digital conditions. Connecting organizations to the digital platform, with subsequent monitoring and the availability of open accounts for payment for FINOVO services, provides mechanical financing for economic entities.

Keywords: supply chain finance; digital technologies; banking sector; FINOVO; digitalization.

В современном мире цифровые технологии становятся неотъемлемой частью бизнеса, преобразуя традиционные методы работы и открывая новые возможности для улучшения эффективности и конкурентоспособности. Разработка предложений по внедрению цифровых технологий является ключевым этапом в стратегическом развитии любого предприятия и банков, направленных на оптимизацию бизнес-процессов, повышение производительности и улучшение качества оказываемых услуг.

Согласно данным, предоставленным Белорусским национальным статкомитетом, значительная часть ВВП Беларуси, формируется за счет деятельности в сфере производства [1, с. 32], а для эффективного производства необходимо финансирование. Управление финансированием в целом и особенно в цепях поставок.

Финансирование цепи поставок (Supply Chain Finance, SCF) представляет собой набор финансовых инструментов, которые оптимизируют процессы платежей и финансирования в цепочке поставок. Эта система управления капиталом позволяет оптимизировать процессы управления денежными потоками, ускорить оплату поставок и улучшить платежеспособность поставщиков. В результате это способствует снижению затрат на финансирование, уменьшению рисков и повышению эффективности бизнеса в целом [2].

SCF разделяют на управление денежными потоками, финансовые инструменты и решения для связи между покупателем и поставщиком. Однако существующие финансовые инструменты имеют недостатки, включая высокую стоимость, сложность использования и ограниченную доступность для малого бизнеса и недостаточную гибкость в адаптации к изменениям в цепи поставок. В связи с этим, с 2018 г. начали разрабатываться процессы финансирования цепей поставок на основе blockchain-технологии. Эти решения позволяют ускорить транзакции между участниками и обеспечить прозрачность в цепочке поставок [3].

В контексте банковской сферы, для реализации цифровых проектов, наиболее интересен консорциальный blockchain, особенно с учетом руководящей роли Национального банка Республики Беларусь в данном процессе. Консорциальный блокчейн, в отличие от публичных сетей и полностью закрытых сетей, обладает более высоким уровнем контроля и безопасности, так как доступ к нему имеют только уполномоченные участники. Это особенно важно в банковской сфере, где обеспечение конфиденциальности данных и надежности транзакций является приоритетом, а функционирования осуществляется с наличием корреспондентских отношений.

В качестве валюты платежей в банковской сфере Республики Беларусь предлагается использовать белорусский цифровой рубль. Планируемый запуск которой ориентировочно назначен на 2026 г. представляя собой стратегическую инициативу в рамках модернизации финансовой системы страны. Что в конечном итоге, позволит существенно улучшить эффективность платежных систем, сократить издержки на проведение финансовых операций и повысить доступность финансовых услуг для населения и бизнеса.

Однако, необходимо учитывать, что определение вида blockchain является лишь частью общего плана совершенствования финансовой инфраструктуры. Важным элементом инфраструктуры являются смарт-контракты, которые предлагается внедрять в консорциальный блокчейн, для использования в банковской сфере. Концепция смарт-контрактов на blockchain Ethereum предоставляет организациям возможность автоматизировать процессы SCF, включая подтверждение транзакций, расчет процентных ставок и сроков возврата средств.

В рамках развертывания консорциального блокчейна в банковской сфере, составление смарт-контракта на открытой блокчейн-платформе предполагает, что инициатор создания смарт-контракта может установить лимитную позицию в банке для будущей оплаты расходов и комиссионные сборы. Эти сборы могут быть списаны с счета организации, где она предварительно установила максимальный лимит суммы комиссий (max сумма комиссии). В случае, если на счете организации недостаточно средств для оплаты комиссий, система автоматически отклоняет запрос на создание контракта.

Целью создания подобной платформы является обеспечение организации возможности повышения эффективности и конкурентоспособности путем слияния потенциала блокчейна с опытом в финансовой сфере (FINOVO).

Успешное функционирование FINOVO в значительной степени зависит от участия различных сторон, вовлеченных в торговые операции и финансовые транзакции. Таким образом предполагается, что в платформу будут вовлечены следующие участники:

- Банки: займут ключевую роль в процессе финансирования и управления торговыми операциями, осуществляемыми на платформе «FINOVO». Предполагается, что на них будут возложены обязанности по: выполнению регулятивных функций, обеспечению безопасности финансирования платформы, контроль за деятельностью платформы. За возло-

женную ответственность банки получают эксклюзивное право на административное управление платформой и смогут осуществлять функции кредиторов, предоставляя финансовую поддержку компаниям-клиентам на особых условиях, способствуя тем самым развитию и поддержке торговых операций.

- Компании-клиенты: представляют собой ключевых участников в торговых операциях, ориентированных на обеспечение финансовой поддержки своих проектов. Они могут выступать как поставщики, так и потребители товаров и услуг, и в зависимости от своих потребностей, могут обращаться как за финансированием собственными средствами, так и за счет привлеченных ресурсов. В первый год деятельности платформы, основной акцент предлагается сделать на компаниях, занимающихся импортом товаров в страны, где усложнен процесс банковских расчетов. Кроме того, можно ожидать участие банков, которые имеют инвестиционные проекты в сфере производства, т. к. На сегодняшний день проектное финансирование производства сопряжено с множеством рисков и 1/3 из них сконцентрирована в части поставок и закупок. Таким образом, обеспечивая проектными организациями финансирование на основе «FINOVO» возможно снизить проектные риски примерно на 20–30 %.

- Страховые компании: участие страховых компаний в платформе будет опциональным, однако их присутствие повышает меры защиты от потенциальных рисков, а включение в сделку может происходить как по инициативе банка, так и по инициативе компании-клиента. Предполагается, что страховые компании не будут обладать административными привилегиями, однако будут иметь возможность онлайн-определения случаев на основе информации о сделках, предоставленной платформой.

- Регуляторы: Регуляторами платформы выступают интернет вещи (IoT), которые транслируют данные из физического мира в цифровой. Эти устройства включают в себя различные объекты, обладающие доступом к интернету, такие как телефоны водителей, дорожные камеры и видеорегистраторы.

На сегодняшний день, организации и банки обладают информацией о состоянии дел на момент отправки и прибытия товара. Однако, промежуток времени между этими двумя состояниями оказывается подверженным различным рискам и неопределенностям. Даже самый простой звонок сотрудника для уточнения информации может стать источником недопонимания и ошибок.

Быстрый и надежный доступ к актуальным данным является ключевым фактором для оперативного принятия решений, оптимизации процессов и минимизации рисков в современных операциях. Приложение «FINOVO» предоставляет компаниям возможность получать информацию в режиме реального времени, обеспечивая высокую степень прозрачности и оперативности в управлении торговыми операциями. Это позволяет организациям не только эффективно реагировать на изменения в окружающей среде, но и принимать стратегически важные решения на основе актуальных данных. А предоставление быстрого и эффективного доступа к финансовым инструментам является неотъемлемой составляющей современных торговых операций. Важно, чтобы процесс отправки и получения средств был максимально ускорен и оптимизирован, чтобы компании могли оперативно реагировать на изменения в рыночной среде и обеспечивать бесперебойную деятельность.

Платформа «FINOVO» способна внести существенный вклад в ускорение процесса получения средств, сокращая время проведения аккредитива с нескольких дней до всего лишь нескольких минут. Это значительно повышает оперативность финансовых операций и снижает временные затраты, что является ключевым фактором для успешного ведения бизнеса в современных условиях.

Библиографические ссылки

1. Статистический сборник «Беларусь в цифрах, 2023» [Электронный ресурс] / Официальный сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь. URL: https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/publications/izdania/public_compilation (дата обращения: 25.04.2024).
2. Финансирование цепи поставок» [Электронный ресурс] / Официальный сайт банка «ING. URL: <https://www.ingwb.com/ru/usluga/soglasiy/konfidentsialnost-i-yuridicheskoye-zayavleniye/russia/finansirovaniye-tsepi-postavok> (дата обращения: 25.04.2024).
3. Самвеловна Т. Р., Сурку Д. С. Перспективы использования технологий блокчейн и смарт-контрактов в управлении цепями поставок [Электронный ресурс] // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2018. № 4. URL: ekonomika.snauka.ru/2018/12/16296 (дата обращения: 08.05.2024).

УДК 336.7(075.8)

МЕТОДЫ УЛУЧШЕНИЯ НАДЗОРА ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

О. В. Машевская¹⁾, В. Е. Малюгина²⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: omachevskaya@gmail.com

²⁾ студентка 3 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail : vmalugina6@gmail.com

В статье рассматриваются методы регулирования надзора за банковскими рисками. В контексте оценки банковских рисков предложен трехсторонний подход и проанализирована важность использования бэк-тестирования в их оценке. Предложены рекомендации для улучшения практик управления рисками в банковском секторе.

Ключевые слова: банк; бэк-тестирование; риск; эффективность; финансы.

METHODS FOR IMPROVING SUPERVISION FOR REGULATING BANKING RISKS

O. V. Mashevskaya¹⁾, V. E. Malyugina²⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: omachevskaya@gmail.com

²⁾ 3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vmalugina6@gmail.com

The article discusses methods for regulating the supervision of banking risks. In the context of assessing banking risks, a three-pronged approach is proposed, and the importance of using backtesting in their assessment is analyzed. Recommendations are proposed to improve risk management practices in the banking sector.

Keywords: bank; backtesting; risk; efficiency; finance.

Управление банковскими рисками является важным вопросом не только соответствия нормативным требованиям банков, но и их стратегическим императивом. Для того

чтобы защитить свое финансовое благополучие и репутацию, банки вынуждены точно выявлять, оценивать и минимизировать риски.

Рассмотрим несколько методов, позволяющих улучшить надзорную деятельность за банковскими рисками. Первый метод – это стресс-тестирование. Данный метод позволяет оценить способность банка справиться с экстремальными сценариями и стрессовыми условиями. Стресс-тестирование моделирует различные сценарии, такие как экономический кризис, падение цен на активы или рост процентных ставок, чтобы определить, как банк будет реагировать на подобные негативные события [1].

Для более детального анализа стресс-тестирование должно дополняться прогнозированием. Данный метод предполагает использование статистических моделей таких как регрессионный анализ, временные ряды, метод оценки вероятности и дефолта, для оценки вероятности возникновения потерь или неблагоприятных событий.

Немалое место в надзорном анализе отводится планированию. Стратегическое планирование позволяет комплексно подойти к вопросам управления рисками и обеспечить их интеграцию в общую систему менеджмента банка. К основным элементам стратегического планирования в контексте управления рисками можно отнести анализ внешней и внутренней среды банка, что предполагает оценку таких факторов, как макроэкономическая ситуация, отраслевые тенденции, бизнес-модель, продуктовая линейка и т. д. В том числе и определение целевого уровня рисков, которые предполагает установление приемлемого уровня риск-аппетита банка, исходя из стратегических целей, финансовых возможностей и требований регулятора.

Для минимизации рисков, в политике банка должен быть сформирован комплекс мер, направленных на достижение желаемого уровня рисков (лимиты, методы оценки и контроля, распределение ответственности и т. д.). Интеграция риск-менеджмента в бизнес-процессы, что означает встраивание процедур управления рисками в ключевые направления деятельности банка (кредитование, инвестиции, казначейские операции и пр.). Постоянный мониторинг и актуализация стратегии, позволяет провести регулярную оценку эффективности реализуемых мер, внесение необходимых корректировок с учетом изменения внешних и внутренних условий.

Бэк-тестирование является еще одним из важных инструментов, используемых для управления рисками в банковской деятельности. Этот инструмент представляет собой процесс оценки эффективности используемых моделей и методов оценки риска путем тестирования их на данных прошлых лет. Для бэк-тестирования рискованных моделей используются статистические методы, которые позволяют сравнить прогнозируемые значения с реальными данными такими, как выбор периода, оценка прогноза, статистический анализ и интерпретация результатов.

Подход, который основывается исключительно на данных до использования стресса представим на рис. 1, взяв за основу данные, которые представляют ставку по десятилетним казначейским облигациям.

Дата начала бэк-тестинга (31.12.2021 г.) представляет собой дату до начала инфляции. Используя данные только до даты начала бэк-тестинга, крайне важно создать сценарии, которые отражали бы реализованные инфляционные результаты следующих 18 месяцев.

Как показано на рис. 2, в четвертом квартале 2022 г. ставка по 10-летним казначейским облигациям достигла 4,25 %. Этот показатель был зафиксирован на уровне 99,5 % в смоделированном конусе бэк-тестинга.

10 марта 2023 г., в день дефолта SVB (американский коммерческий банк), данный показатель составлял 3,70 % и был зафиксирован между 95 % и 99 % в смоделированном конусе.

Бэк-тестирование является важным инструментом для оценки качества рискованных моделей и обеспечения их надежности при использовании в финансовой практике.

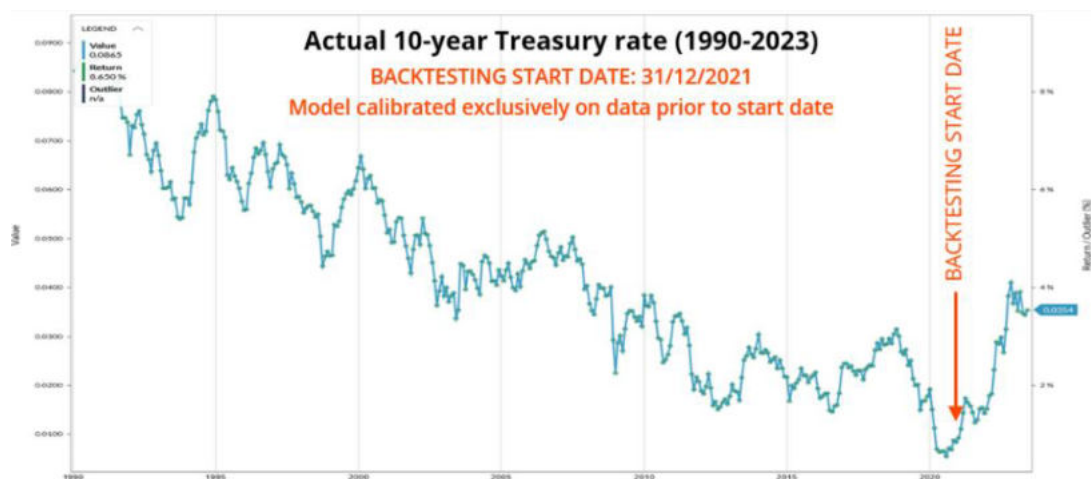


Рис. 1. Временной ряд ставок по 10-летним казначейским облигациям

Бэк-тестирование в контексте банковских рисков имеет несколько преимуществ. В первую очередь это выявить те области, в которых модели риска нуждаются в улучшении или доработке. Это позволяет банкам улучшить прогностическую способность своих моделей и повысить качество управления рисками. Определение управления рисками в соответствии с требованиями регуляторов дают возможность проведения бэк-тестирования для оценки и подтверждения надежности рискованных моделей. Бэк-тестирование помогает улучшить доверие со стороны стейкхолдеров, таких как инвесторы, регуляторы, клиенты и другие заинтересованные лица, к способности банка эффективно управлять своими рисками.

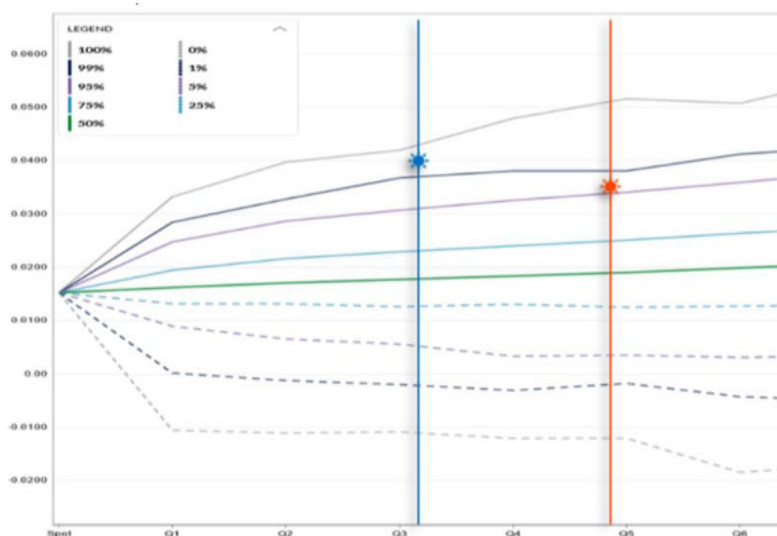


Рис. 2. Смоделированный конус ставок по 10-летним казначейским облигациям (31 декабря 2021 г. – 30 июня 2023 г.)

Библиографические ссылки

1. Глобальная ассоциация специалистов по рискам, 2024 г. [Электронный ресурс]. URL: https://www.garp.org/risk-intelligence/culture-governance/bank-failures-teach-042823?utm_campaign=Risk%20Intelligence%20Newsletters&utm_medium=email&_hsmi=256 (дата обращения: 12.05.2024).
2. Board of Governors of the Federal Reserve System [Электронный ресурс]. URL: <https://www.federalreserve.gov/default.htm> (дата обращения: 13.05.2024).

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЕМ

Н. Мелешко

*бакалавр, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: listlavrov008@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: c.gospodarik@gmail.com*

Статья посвящена анализу и вынесению рекомендаций в торгово-экономических отношениях между Евразийским экономическим союзом (ЕАЭС) и Китайской Народной Республикой (КНР) в контексте Соглашения о торгово-экономическом сотрудничестве, подписанного в 2018 году. В статье рассматривается динамика экспорта и импорта между ЕАЭС и КНР в динамике 5 лет. Так же в статье рассматривается структура экспорта и импорта ЕАЭС и КНР.

Ключевые слова: торгово-экономическое сотрудничество; товарооборот; структура экспорта и импорта; диверсификация экспорта; локализация производства.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS FOR IMPROVING ECONOMIC COOPERATION OF EAEU MEMBER COUNTRIES WITH CHINA

N. Meleshko

bachelor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: listlavrov008@gmail.com

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: c.gospodarik@gmail.com.*

The article is devoted to analyzing and making recommendations in trade and economic relations between the Eurasian Economic Union (EAEU) and the People's Republic of China (PRC) in the context of the Agreement on Trade and Economic Cooperation signed in 2018. The article considers the dynamics of exports and imports between the EAEU and the PRC in the dynamics of 5 years. Also the article considers the structure of exports and imports of the EAEU and the PRC.

Keywords: trade and economic cooperation; trade turnover; structure of exports and imports; export diversification; localization of production.

Евразийский экономический союз (ЕАЭС) – международная организация региональной экономической интеграции с международной правосубъектностью, учрежденная Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года.

Целью создания ЕАЭС является обеспечение свободы движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы, проведение скоординированной, согласованной или единой политики в секторах экономики.

Единое экономическое пространство и Евразийский таможенный союз были образованы в 2010 году. Членами-учредителями Евразийского экономического союза являются эти страны. К нему присоединились и другие страны. Армения стала членом 2 января 2015 года, после подписания соглашения о присоединении 9 октября 2014 года). Соглашение о присоединении было подписано двумя странами 23 декабря 2014 года и вступило в силу 6 августа 2015 года.

ЕАЭС осуществляет международное сотрудничество с такими регионами, как Латинская Америка, Северная Африка, Юго-Восточная Азия, Восточная Азия и Центральная Азия. Среди них Китай является ключевым партнером. С Китаем существуют тесные политические и экономические отношения. Им выгодно работать вместе, а также легче поддерживать тесные связи с такими странами, как Россия, имеющими границу с Китаем.

Китайская экономика является второй по величине экономикой в мире по номинальному ВВП и первой по величине экономикой в мире по ВВП по ППС. Китай является лидером по производству промышленной продукции. Китай самый крупный экспортёр в мире, и как его ещё называют “Фабрика мира”.

Тема этого эссе рекомендации и предложения по совершенствованию экономического сотрудничества стран-членов ЕАЭС с Китаем, поэтому что бы сформировать предложения и рекомендации, нужно сначала описать то, что уже есть.

Соглашение от 17 мая 2018 г. "О торгово-экономическом сотрудничестве между Евразийским экономическим союзом и его государствами-членами, с одной стороны, и Китайской Народной Республикой, с другой стороны". Вступило в силу 25 октября 2019 года.

Суть этого соглашения заключается в: - Создание основы для долгосрочного сотрудничества: Соглашение охватывает широкий круг вопросов, от торговли товарами и услугами до инвестиций, интеллектуальной собственности и конкуренции. - Устранение торговых барьеров: Стороны договорились снизить тарифы и упростить процедуры торговли. - Стимулирование инвестиций: контракт создаст более благоприятную инвестиционную среду. - Расширение сотрудничества в других областях: Соглашение предусматривает сотрудничество в энергетике, сельском хозяйстве, науке и технологиях, охране окружающей среды и других областях.

Кроме этого, соглашение не постоянный документ, регулярно проводятся собрания и встречи для обсуждения его работы и внесения корректировок и изменений.

21 декабря 2021 г. в формате видеоконференцсвязи проведено второе заседание Совместной комиссии по реализации Соглашения под председательством от стороны ЕАЭС члена Коллегии (Министра) А. Слепнева и заместителя Министра коммерции КНР Ван Шоувэня. В ходе заседания был обсужден ход подготовки дорожной карты по реализации соглашения между ЕАЭС и КНР, ключевым разделом которой является развитие цифровых транспортных коридоров. Одновременно стороны продолжили диалог по применению мер торговой защиты, рассмотрели вопросы конкуренции, технических барьеров в торговле, таможенного сотрудничества и упрощения процедур торговли.

Теперь рассмотрим экспорт и импорт ЕАЭС с Китаем с 2017 по 2021 гг. (мы рассмотрим динамику за 5 лет до и после подписания соглашения о торгово-экономическом сотрудничестве).

Так же не публиковалась, но заявлялась информация о том, что товарооборот ЕАЭС с Китаем в 2022 году составил более 200 млрд долл. США.

Как видно из таблицы Внешнеторговый оборот рос с 2017 по 2019 г. и с 2020 по 2021. Однако если смотреть с точки зрения принятия соглашения о торгово-экономическом сотрудничестве, то можно понять, что хоть внешнеторговый оборот рос с 2018 по 2019 г., но оно всё равно негативно повлияло на темпы прироста товарооборота. Из данных о динамике экспорта и импорта внешней торговли ЕАЭС с Китаем видно, что в

2021 году был самый большой качок роста экспорта и импорта, это объясняется относительным умирением ситуации с Covid-19. Этим же фактором объясняется и падение в 2020 году. На 2021 год товарооборот ЕАЭС с Китаем составил 166,5 млрд долл. США, что в свою очередь составляет 19,7 % от всего внешнеторгового оборота ЕАЭС и всего-ишь 3 % от внешнеторгового оборота Китая.

Динамика внешнеторгового оборота ЕАЭС и КНР

Год	Экспорт	Импорт	Внешнеторговый оборот	Прирост товарооборота
2017	57,4	45,3	102,7	130,66
2018	62,9	63,3	126,2	122,88
2019	66,3	67,2	133,5	105,78
2020	59,6	66,3	125,9	94,31
2021	79,2	87,3	166,5	132,25

Следующей стоит рассмотреть структуры экспорта и импорта. В целом структура импорта ЕАЭС из Китая на 2021 год демонстрирует положительную динамику с ростом по всем отраслевым направлениям и товарным позициям.

Учитывая вышеописанное, можно дать следующие рекомендации:

1. Диверсификация структуры экспорта: Страны-члены ЕАЭС, а в основном Российская Федерация экспортирует колоссальное количество нефти и других сырьевых позиций, чем и перекрывает большую долю импорта, но в ближайшее время стоит начать развивать производства текстильного, химического или технологического характера, на деньги полученные с продажи сырьевых.

2. Закрывание позиций импорта: Опять же, открытие производств, позволяющих закрыть основные статьи импорта, которые возможно закрыть с текущим уровнем производственных мощностей стран-членов ЕАЭС.

3. Возможно, стоит произвести дополнительные внесения корректировок и изменений соглашения о торгово-экономическом сотрудничестве, в сторону улучшения ситуации с экспортом для стран-членов ЕАЭС.

4. Создание базы для возможности обмена опытом или другими знаниями на основе государственных университетов в виде программ обмена и т.п. для повышения квалификации специалистов проживающих на территории ЕАЭС.

5. Так же при сопутствующих будущих изменениях в экспортной структуре стран-членов ЕАЭС, следует подготовить базу для повышения экспорта, особенно обратить внимание на логистику, от которой зависит итоговая цена на продукцию стран-членов ЕАЭС в Китае.

Учитывая экономическую и политическую ситуацию в мире, а конкретно наложение большого пакета санкций на Беларусь и Российскую Федерацию перспективы развития экономических отношений с КНР имеют огромный потенциал, вплоть до введения новой общей валюты.

Библиографические ссылки

1. Внешняя торговля товарами. Статистика ЕАЭС, Статистический сборник [Электронный ресурс]. С. 40. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/files/dep_stat/tradestat/publications/Ext_2019.pdf (дата обращения: 10.03.2024).

2. Андрей Слепнев: «Товарооборот ЕАЭС с Китаем по итогам 2022 года превысил 200 млрд долларов» [Электронный ресурс] // Финансы: теория : сайт. URL: <https://eec.eaeunion.org/news/andrey-slepnev-tovarooborot-eaes-s-kitaem-po-itogam-2022-goda-prevysil-200-mlrd-dollarov/> (дата обращения: 10.03.2024).

3. Внешняя торговля ЕАЭС с Китаем [Электронный документ]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/718/EAES_Kitay.pdf (дата обращения: 10.03.2024).

4. Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве [Электронный документ]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/21b/Tekst-russkiy-_EAEU-alternate_-final.pdf (дата обращения: 10.03.2024).

5. Внешняя торговля товарами. Статистика ЕАЭС: Статистический сборник. [Электронный документ]. С. 38. URL: <https://clck.ru/3As6kH> (дата обращения: 10.03.2024).

УДК 339.5; 339.7

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КНР

П. Д. Михунова

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: pmihunova@mail.ru*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В работе анализируется экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС с Китаем. Экономическое сотрудничество стран-членов Евразийского экономического союза (ЕАЭС) с Китаем – важный аспект современной международной экономики. ЕАЭС с Китаем сотрудничает в различных областях, таких как торговля, инвестиции, технологические и культурные обмены. В данной работе исследуются ключевые аспекты взаимодействия ЕАЭС и Китая.

Ключевые слова: Торговля; ЕАЭС; Китай; сотрудничество.

ECONOMIC COOPERATION OF EURASIAN ECONOMIC UNION MEMBER STATES WITH CHINA IN THE ELECTRIC VEHICLE MARKET

P. D. Mihunova

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: pmihunova@mail.ru

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by*

The paper analyzes the economic cooperation of the EAEU member states with China. Economic cooperation between the member countries of the Eurasian Economic Union (EAEU) and China is an important aspect of the modern international economy. The EAEU cooperates with China in various areas such as trade, investment, technological and cultural exchanges. This paper explores the key aspects of EAEU-China interaction.

Keywords: Trade; EAEU; China; cooperation.

Экономическое сотрудничество стран-членов Евразийского экономического союза (ЕАЭС) с Китаем – важный аспект современной международной экономики. Соглашение о

торгово-экономическом сотрудничестве между Евразийским экономическим союзом и его государствами – членами, с одной стороны, и Китайской Народной Республикой, с другой стороны (далее – Соглашение), подписано 17 мая 2018 года и вступило в силу 25 октября 2019 года.

Все страны – члены ЕАЭС заинтересованы в развитии и укреплении контактов с Китаем. ЕАЭС, включающий Армению, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан и Россию, представляет собой значительную экономическую силу, которая стремится к интеграции и развитию. Китай, являясь одной из крупнейших экономик мира, активно развивает отношения с ЕАЭС, что способствует росту и развитию стран-участниц союза.

Объем экспорта из стран ЕАЭС в Китай с 2017 по 2021 год показал устойчивый рост с 45,3 млрд долларов в 2017 году до 79,2 млрд долларов в 2021 году. Этот рост свидетельствует о растущем спросе на товары из стран ЕАЭС в Китае. Объем импорта из Китая в страны ЕАЭС также увеличился с 57,4 млрд долларов в 2017 году до 87,3 млрд долларов в 2021 году. Это может говорить о значительной зависимости стран ЕАЭС от китайских товаров.

Основные направления сотрудничества

Торговля. Экспорт из ЕАЭС: основными экспортируемыми товарами из стран ЕАЭС в Китай являются нефть и газ, металлы (медь, никель, алюминий), химические продукты (удобрения, химикаты) и сельскохозяйственная продукция (зерно, мясо, молочные продукты). Россия поставляет значительные объемы нефти и природного газа в Китай.

Импорт в ЕАЭС: Китай экспортирует в страны ЕАЭС машины, электронику, бытовую технику, одежду и т.д. Китайские товары пользуются большим спросом в странах ЕАЭС благодаря их разнообразию, а также достаточно низким ценам.

Благодаря тому, что усиливаются экономические связи, а также улучшается логистика, мы можем последние годы наблюдать рост двусторонней торговли между странами ЕАЭС и Китаем.

В 2020 году достаточно снизился уровень экспорта и импорта, это снижение связано с пандемией. А уже в 2021 году можно заметить значительный рост объемов торговли, что говорит о восстановлении экономической активности и торговых связей.

Инвестиции. В 2023 году взаимные инвестиции в ЕАЭС достигли 26 млрд долл., а в 2021 году все инвестиции в ЕАЭС достигли 46 млрд долл., половина из них – китайские.

Китай достаточно активно инвестирует в страны ЕАЭС. Примерами таких инвестиций являются: строительство дорог, аэропортов и морских портов. Если говорить про энергетический сектор, то Китай инвестирует в добычу нефти и газа, строительство электростанций и развитие возобновляемых источников энергии. Китай принимает активное участие в крупных российских нефтегазовых проектах, примерами таких проектов являются как "Ямал СПГ" и "Сила Сибири". В промышленности Китай вкладывает средства в создание производственных мощностей, особенно в металлургии и химической промышленности. Например, в Беларуси китайские инвесторы финансируют проекты по производству калийных удобрений. Также Китай инвестирует в промышленность, примерами такого инвестирования являются проекты по производству калийных удобрений.

Совместные предприятия. Создание совместных предприятий помогает делиться опытом и технологиями. Такие предприятия существуют в различных сферах. В России совместно с Китаем создаются предприятия, которые связаны с энергетикой, а также ресурсами. Примеры совместных предприятий: китайско-российская космическая лаборатория, китайско-российское летное предприятие, проект «Газпром – Китай» и т.д. В Казахстане создаются совместные компании по нефтепереработке. На сегодняшний день на территории Казахстана успешно работают 3000 совместных компаний. Это говорит об устойчивости и продуктивности партнерства бизнес-сообществ двух стран. В Кыргызстане 107 совместных предприятий с Китаем. А в Беларуси создается индустриальный парк «Вели-

кий камень». Этот парк расположен недалеко от Минска, он включает в себя производственные предприятия, научно-исследовательские центры и технопарки, способствующие развитию высокотехнологичных отраслей. Это парк предоставляет условия для развития технологических компаний и машиностроительного комплекса и напрямую связанный с целями проекта «Один пояс, один путь».

Инфраструктурное сотрудничество. Китайская инициатива "Один пояс, один путь". Если говорить про последние десять лет, то инициатива прошла путь от формирования прагматичного делового сотрудничества между странами вдоль маршрута до направления усилий на построение Сообщества единой судьбы человечества, а также стала крупнейшей платформой международного сотрудничества в современном мире. В 2019 году в Китае состоялся третий международный форум «Один пояс, один путь». "Один пояс, один путь" включает множество проектов, которые направлены на развитие транспортной, а также логистической инфраструктуры в странах ЕАЭС. Эти проекты способствуют улучшению связности региона и интеграции в глобальные торговые сети. В Казахстане реализуется проект строительства международного транспортного коридора "Западная Европа – Западный Китай", благодаря этому проекту значительно сократится время доставки товаров между Европой и Китаем.

Транспорт и логистика. Развитие транспортных коридоров, таких как железные дороги, автомагистрали и порты, ускоряет и удешевляет транспортировки товаров. Например, новые железнодорожные маршруты через Казахстан и Россию позволяют быстрее доставлять грузы из Китая в Европу. Современные логистические центры и склады облегчают хранение товаров, что в свою очередь улучшает условия для международной торговли.

В настоящее время евразийский маршрут является основной транспортно-логистической железнодорожной артерией для связи ЕС и Китая. Евразийский маршрут обеспечивает транзит товаров через территорию ЕАЭС. Такие железные дороги как Восточно-Сибирская, Дальневосточная, Забайкальская и Красноярская, которые связывают Дальний Восток, Монголию и Китай обеспечивают работу евразийских транспортных коридоров.

Технологическое и научное сотрудничество. Китай достаточно активно обменивается со странами ЕАЭС своими технологиями в различных сферах (информационные технологии, энергетика, сельское хозяйство, а также промышленное производство). Это способствует модернизации экономики и повышению конкурентоспособности.

Проект "Цифровой Шелковый путь" является частью инициативы "Один пояс, один путь", он направлен на развитие цифровой инфраструктуры и технологий. Китайские компании Huawei и ZTE активно сотрудничают с государствами ЕАЭС в области телекоммуникаций и создания сетей 5G.

Китайские университеты сотрудничают с университетами и научными учреждениями стран ЕАЭС в области научных исследований, обмена студентами и преподавателями. Программы обмена, а также совместные исследовательские проекты помогают развиваться научному потенциалу. Например, Российский университет дружбы народов (РУДН) имеет партнерские отношения с несколькими китайскими вузами. В Беларуси также приезжает учиться огромное количество китайских студентов.

Конкуренция. Благодаря тому, что китайские товары часто обладают конкурентоспособными ценами и высоким качеством, они затрудняют производителям из стран ЕАЭС конкурировать на равных условиях. Это особенно можно заметить в отраслях: машиностроение, электроника и бытовая техника. Так как Китай активно развивает технологии и в свою очередь внедряет их в производство, странам ЕАЭС необходима модернизация своих производств для поддержания конкурентоспособности. Если говорить про нефть и газ, то Россия и Казахстан являются крупными экспортерами, но Китай также активно развивает

свои энергетические ресурсы. Поэтому это также может создать конкуренцию на глобальных рынках энергоресурсов.

Геополитические факторы. Страны Центральной Азии (Казахстан и Кыргызстан), являются ключевыми участниками ЕАЭС, также играют важную роль в региональной безопасности. Сотрудничество с Китаем в области безопасности (борьба с терроризмом, экстремизмом и незаконным оборотом наркотиков), укрепляет региональную стабильность.

Из-за ухудшения отношений России с западными странами, такими как США и Европейский Союз, усиливается сотрудничество с Китаем. Санкции и торговые ограничения со стороны Запада стимулируют развитие альтернативных экономических партнерств.

Подводя итоги об экономическом сотрудничестве между странами-членами ЕАЭС и Китаем, можно сделать вывод, что сотрудничество является крайне важным и имеет огромный потенциал для укрепления связей и достижения взаимной выгоды. Столь важное партнерство требует постоянного развития и расширения сотрудничества на новых областях, таких как цифровая экономика, зеленые технологии, и другие аспекты, чтобы обеспечить устойчивое и равноправное партнерство между сторонами.

Библиографические ссылки

1. Учреждены основные направления международной деятельности ЕАЭС на 2024 год [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news/utverzhdenu-osnovnye-napravleniya-mezhdunarodnoy-deyatelnosti-eaes-na-2024-god> (дата обращения: 10.03.2024).

2. Казахстан и Китай: перспективы дальнейшей диверсификации товарооборота и расширения инвестиций [Электронный ресурс]. URL: <https://www.apk-inform.com/ru/news/1540302> (дата обращения: 10.03.2024).

3. Цуй Шаочунь. Инициатива «Один пояс, один путь» расширяет путь к глобальному развитию [Электронный ресурс]. URL: https://ekaterinburg.china-consulate.gov.cn/rus/zlgxw/202309/t20230919_11145162.htm (дата обращения: 10.03.2024).

4. «Один пояс, один путь» [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medi-alibrary/822/Doklad_Kitay_short_17.08.pdf (дата обращения: 10.03.2024).

5. ЕАЭС и Китай развивают стратегическое партнерство [Электронный ресурс]. URL: [eaeunion.org](https://eec.eaeunion.org) (дата обращения: 10.03.2024).

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

7. *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.

УДК 336.5(476)

РАСХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

П. П. Моисеева

*студентка, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: polina.moiseeva.05@mail.ru*

Научный руководитель: С. А. Данилкова

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: danilkova_svetlana@mail.ru

В данной статье приведены результаты научных исследований Республиканского научно-практического центра медицинских технологий, информатизации, управления и экономики здравоохранения по обоснованию направлений реструктуризации медицинской помощи, применению модели клинико-затратных групп, разработке предложений по достижению целей устойчивого развития в области здоровья населения на основе цифровых технологий. При написании статьи были использованы методы статистического и сравнительного анализа экономических показателей.

Ключевые слова: расходы государственного бюджета; здравоохранение; расходы на здравоохранение; финансовая устойчивость; реструктуризация медицинской помощи; планирование финансирования; модель клинико-затратных групп; цифровизация.

EXPENDITURES OF THE STATE BUDGET OF THE REPUBLIC OF BELARUS: PROBLEMS AND WAYS TO SOLVE THEM

P. P. Moiseeva

student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: polina.moiseeva.05@mail.ru

Supervisor: S. A. Danilkova

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus,
e-mail: danilkova_svetlana@mail.ru*

This article presents scientific research by the Republican Scientific and Practical Center for Medical Technologies, Informatization, Management and Health Economics to substantiate the restructuring of medical care, the use of models of clinical cost groups, and the development of the results of proposals to reduce development goals in the field of public health based on digital technologies. When writing the article, methods of statistical and comparative analysis of economic indicators were used.

Keywords: state budget expenditures; healthcare; health care costs; financial stability; restructuring of medical care; financing planning; clinical cost group model; digitalization.

На современном этапе развития отечественной системы здравоохранения Республики Беларусь достигнуты значительные результаты в области повышения качества и доступности медицинской помощи, использования высоких медицинских технологий, оптимизации финансовых потоков в системе здравоохранения. Вместе с тем, данные успехи реализуются на фоне таких общемировых негативных тенденций, как депопуляция и старение населения, рост заболеваемости и смертности трудоспособного населения, требующих увеличения объемов оказания медицинской помощи, разработки и внедрения современных методов профилактики, диагностики, лечения, реабилитации и, как следствие, постоянного роста расходов на здравоохранение.

На протяжении ряда лет в Республике Беларусь наблюдается увеличение объемов расходов консолидированного бюджета на здравоохранение. Однако, проблема состоит в том, что средств по-прежнему недостаточно и использование выделяемых средств осуществляется неэффективно. В связи с этим, в стране сформирована система государственных социальных стандартов, проводится оптимизация финансовых потоков отрасли в части переориентации ресурсов с дорогостоящей стационарной медицинской помощи на ресурсосберегающую амбулаторную.

Для обеспечения финансовой устойчивости функционирования системы здравоохранения Республики Беларусь Республиканским научно-практическим центром медицинских технологий, информатизации, управления и экономики здравоохранения предложены три направления:

- реструктуризация медицинской помощи, оказываемой в стационарных условиях;
- использование возможностей цифровых технологий;
- внедрение инновационных технологий планирования расходов бюджета, основанных на использовании нормативов расходов на одного пациента в стационарных условиях применительно к клинико-затратным группам.

Одно из важных направлений повышения устойчивости системы здравоохранения Республики Беларусь – реструктуризация медицинской помощи, оказываемой в стационарных условиях. Улучшение использования коечного фонда имеет важное медицинское, социальное и экономическое значение. В настоящее время до 2/3 общей суммы финансирования здравоохранения приходится на больничные организации. Одна треть всех экономических потерь от нерационального использования коечного фонда связана с внеплановым простоем коек. Содержание одной пустующей койки обходится до 3/4 затрат на занятую койку. Еще одна треть экономических потерь от нерационального использования коечного фонда объясняется недообследованностью в поликлиниках плановых пациентов, что увеличивает сроки их госпитализации на 15–20 % и, соответственно, ведет к росту затрат на лечение в больничных организациях. На все остальные причины приходится 1/3 экономических потерь от нерационального использования коечного фонда [1–7]. Таким образом, медицинская помощь, оказываемая в стационарных условиях, является наиболее дорогостоящей. Для обеспечения рационального использования коечного фонда должна быть проведена реорганизация медицинской помощи, оказываемой в стационарных условиях, путем сокращения сроков госпитализации, перераспределения части объемов помощи из больничных в амбулаторно-поликлинические организации.

Здравоохранение Республики Беларусь – одна из первых отраслей, где произошла цифровая трансформация. Преимущества и недостатки цифровизации для систем здравоохранения Республики Беларусь представлены в табл. 1.

Согласно данным табл. 1 можно сделать вывод, что цифровое здравоохранение играет уникальную и определяющую роль в достижении всеобщего охвата услугами здравоохранения. Цифровое здравоохранение позволяет расширить спектр услуг здравоохранения, повысить уровень прозрачности и доступности лечебно-профилактической помощи и медицинской информации, расширить популяционную базу для использования предлагаемых услуг здравоохранения, стимулировать инновации и рост эффективности.

Система здравоохранения Республики Беларусь уникальна в своем роде. Исходя из норматива бюджетной обеспеченности расходов на здравоохранение в расчете на одного жителя, государственными организациями здравоохранения Беларуси предоставляются все виды медицинской помощи населению: первичная, специализированная, высокотехнологичная, паллиативная и медико-социальная. Ни одна система здравоохранения в мире не обладает возможностью предоставления столь широкого спектра услуг в рамках одного источника финансирования.

В то же время, в условиях изменения рынка медицинских услуг, курса на инновации, возрастающих потребностей населения с появлением новых лекарственных средств и развитием технологий, старением населения, а, значит, накоплением хронической патологии, требуется не столько увеличение расходов системы здравоохранения, сколько эффективное их распределение и использование. Основной недостаток действующей модели заключается в том, что планирование здравоохранения в целом и разработка бюджета, в частности, традиционно строится «от достигнутого» (от показателей предыдущего года планируется определенный прирост по статьям бюджета), без полного учета результатов работы организаций здравоохранения. Средства равномерно распределяются по стране, и в итоге государство финансирует все организации без учета эффективности их работы. Поэтому между организациями здравоохранения отсутствует конкуренция, и они получают финансирование в любом случае. Также нет и конкуренции между врачами, их доход напрямую

не зависит от уровня профессионализма (однако будет варьироваться в зависимости от квалификации медработника), количества пациентов, жалоб со стороны обслуживающего населения и других факторов.

Таблица 1

Преимущества и недостатки цифровой трансформации в здравоохранении Беларуси

Критерий	Преимущества	Недостатки
1. Финансовый	1. Экономия расходов за счет сокращения контактов пациентов с врачами; 2. Экономия расходов за счет модернизации системы организации оказания услуг	1. Внедрение цифровых технологий сопряжено с существенными инвестициями и рисками
2. Социальный	1. Рост доступности качественной медицинской помощи	1. Отсутствие надежных и эффективных систем защиты информации может спровоцировать неприятие информационных медицинских технологий населением
3. Профессиональный	1. Повышение качества услуг за счет сокращения количества врачебных ошибок; 2. Развитие предиктивной медицины; 3. Повышение эффективности клинических исследований	1. Уровень цифровой грамотности работающих специалистов недостаточно высок и не позволяет в полной мере реализовать потенциал применения цифровых технологий

Составлено по: [8; 9].

В рамках государственной программы «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2021–2025 гг. Министерством здравоохранения реализуется пилотный проект «Внедрение системы клинико-затратных групп в Республике Беларусь» по внедрению порядка планирования расходов бюджета, основанного на использовании нормативов расходов на одного пациента в стационарных условиях применительно к клинико-затратным группам.

Таким образом, внедрение клинико-затратных групп в Республике Беларусь позволит:

- управлять финансами организации – от планирования бюджета до управления его доходной и расходной частью;
- регулировать объемы оказания медицинской помощи в стационарных условиях [8].

В Республике Беларусь сохраняется ведущая роль государства в финансировании расходов на здравоохранение, возникает большая нагрузка на государственный бюджет. Для решения данной проблемы, помимо вышеобозначенных путей оптимизации, можно сформулировать и другие пути решения:

- стимулирование развития системы добровольного медицинского страхования, что, в свою очередь, позволит привлечь дополнительные средства для финансирования расходов здравоохранения;
- увеличение доли платных медицинских услуг для населения, что поспособствует снижению нагрузки на бюджет, а также формированию оптимальной системы, сочетающей оказание бесплатных и платных медицинских услуг населению [10].

В зависимости от объема социальных услуг, предоставляемых в той или иной стране, в международной практике выделяют три модели социальной защиты населения — советская модель, модель Бисмарка и модель Бевериджа.

Социальное страхование по модели Бисмарка основывается на профессионально-трудовой социальной солидарности и благодаря этому отличается высокой надежностью

предоставления качественной медицинской и реабилитационной помощи, высоким уровнем страховых выплат (пенсий и пособий), демократичностью управления и прозрачностью финансовых потоков. Республика Беларусь базируется главным образом на финансировании государством расходов на здравоохранение, в то время как сегменты страховой и частной систем находятся на стадии становления.

Динамика расходов на здравоохранение в разных странах за 2018–2020 гг. представлена в табл. 2.

Таблица 2

**Динамика расходов на здравоохранение в % к ВВП в разных странах
за 2018–2020 гг.**

Страны	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение (+,-)	
				2019–2018 гг.	2020–2019 гг.
Беларусь	0,7	0,8	0,8	0,1	0
Германия	4,9	4,8	4,6	-0,1	-0,2
Казахстан	2,9	2,8	3,8	-0,1	1
Узбекистан	1,7	2,3	3,3	0,6	1

Составлено по: [11–13].

Согласно данным табл. 2 можно сделать вывод, что в 2020 г. по сравнению с 2018 г. доля расходов на здравоохранение в Республике Беларусь увеличилась на 0,1 п.п., доля расходов на здравоохранение в Германии снизилась на 0,3 п.п., доля расходов на здравоохранение в Республике Казахстан увеличилась на 0,9 п.п., доля расходов на здравоохранение в Узбекистане увеличилась на 1,6 п.п. Лидером в финансировании системы здравоохранения среди перечисленных стран является Германия.

Таким образом, детальный анализ исследуемой проблемы показал, что необходимо улучшать использование коечного фонда, т.к. это имеет важное медицинское, социальное и экономическое значение. Также важно и дальнейшее развитие цифровизации для систем здравоохранения Республики Беларусь, чтобы медработники оказывали медицинскую помощь еще более доступно и оперативно, ведь нет предела совершенству. Внедрение клинко-затратных групп позволит оптимизировать расходы на содержание организаций здравоохранения и будет способствовать повышению эффективности распределения финансовых средств.

После изучения моделей социального страхования, был сделан вывод о том, что социальное страхование по модели Бисмарка остается актуальным и по сей день.

Библиографические ссылки

1. Здравоохранение в Республике Беларусь : офиц. стат. сб. за 2015 г. / Респ. науч.-практ. центр мед. технологий, информатизации, упр. и экономики здравоохранения. Минск : РНМБ, 2016. 277 с.
2. Григорьев К. И., Пилюгин В. В. Организация здравоохранения в России. Аналитический обзор. М. : Медицина и здравоохранение, 2005. 35 с.
3. Коечный фонд: сокращение или перепрофилирование? / И. И. Новик, А. И. Русенчик, А. И. Седых [и др.] // Вопросы организации и информатизации здравоохранения. 2014. № 1. С. 63–67.
4. Матвеев Э. Н., Леонов С. А., Сон И. М. Предпосылки и пути комплексной реструктуризации сети учреждений здравоохранения на региональном уровне [Электронный ресурс] // Социальные аспекты здоровья населения: электронный научный журнал. 2008. № 1. URL: <http://vestnik.mednet.ru/content/view/57/30/lang,ru/> (дата обращения: 14.05.2024).

5. Щепин В. И. Структурно-функциональный анализ коечного фонда лечебно-профилактических организаций государственной системы здравоохранения Российской Федерации // Проблемы соц. гигиены, здравоохранения и истории медицины. 2014. № 1. С. 15–19.

6. Дуганов М. Д., Шабунова А. А., Калашиников К. Н. Опыт постиндустриальных стран в реструктуризации медицинской помощи и уроки для России // Проблемы развития территории. 2016. № 2. С. 65–81.

7. Дуганов М. Д., Калашиников К. Н., Шабунова А. А. Оценка эффективности расходов на здравоохранение: опыт Вологодской области // Регион: экономика и социология. 2010. № 3. С. 201–218.

8. Рузанов Д. Ю., Семёнов А. В. Научные подходы к обеспечению финансовой устойчивости системы здравоохранения Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Вопросы организации и информатизации здравоохранения. 2023. № 3. С. 74–81. URL: 2_Nauch_3_23.pmd (rnpсmt.by) (дата обращения: 14.05.2024).

9. Чахкиева Д. М. Трудности в процессе цифровизации системы здравоохранения в России и предложения по их преодолению [Электронный ресурс] // Международный научный журнал «Вестник науки». 2024. № 1(70). С. 887–891. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/trudnosti-v-protssesse-tsifrovizatsii-sistemy-zdravooohraneniya-v-rossii-i-predlozheniya-po-ih-preodoleniyu/viewer> (дата обращения: 14.05.2024).

10. Кузнецова Н. А., Кущенко Д. В. Анализ источников финансирования расходов на здравоохранение в Республике Беларусь и пути их оптимизации [Электронный ресурс] // С. 177. URL: https://rep.polessu.by/bitstream/123456789/25670/1/Analiz_istochnikov.pdf?ysclid=1w1x65gnxq53379290 (дата обращения: 14.05.2024).

11. Тынгишева А. М., Аймагамбетов Е. Б. Современное состояние финансового обеспечения системы здравоохранения в Республике Казахстан [Электронный ресурс] // Финансы. 2024. № 1. С. 223–236. URL: <https://bulecon.enu.kz/index.php/main/article/view/821/571> (дата обращения: 14.05.2024).

13. О состоянии государственных финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. Главное управление бюджетной политики. 2019. С. 1–22. URL: <https://minfin.gov.by/upload/bp/doklad/2019/yd2019.pdf> (дата обращения: 14.05.2024).

УДК 339.5; 339.7

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АСЕАН

В. С. Наumenko

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: veranaumenko177@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В работе анализируется экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС с АСЕАН. Эти организации стремятся к углублению торгово-экономических связей, взаимовыгодному сотрудничеству и созданию новых возможностей для роста и развития. Введение в данное сотрудничество требует анализа его предпосылок, ключевых областей взаимодействия и возможных вызовов, стоящих на пути интеграции экономических и политических интересов двух регионов.

Ключевые слова: торговля; ЕАЭС; АСЕАН; сотрудничество.

ECONOMIC COOPERATION OF EURASIAN ECONOMIC UNION MEMBER STATES WITH ASEAN

V. S. Naumenko

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: veranaumenko177@gmail.com

Supervisor: E. G. Gospodarik

PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

The work analyzes the economic cooperation of the EAEU member countries with ASEAN. These organizations strive to deepen trade and economic ties, mutually beneficial cooperation and create new opportunities for growth and development. An introduction to this cooperation requires an analysis of its prerequisites, key areas of interaction and possible challenges facing the integration of economic and political interests of the two regions.

Keywords: trade; EAEU; ASEAN; cooperation.

Сотрудничество между Евразийским экономическим союзом и Ассоциацией государств Юго-Восточной Азии представляет собой важное направление в глобальной экономической политике, оказывающее значительное влияние на развитие двух динамичных регионов. ЕАЭС, включающий в себя Россию, Казахстан, Беларусь, Армению и Кыргызстан, и АСЕАН, объединяющий десять стран Юго-Восточной Азии, обладают значительным экономическим потенциалом и разнообразными ресурсами. Эти организации стремятся к углублению торгово-экономических связей, взаимовыгодному сотрудничеству и созданию новых возможностей для роста и развития. Введение в данное сотрудничество требует анализа его предпосылок, ключевых областей взаимодействия и возможных вызовов, стоящих на пути интеграции экономических и политических интересов двух регионов.

ЕАЭС – Евразийский экономический союз. Это международная организация региональной экономической интеграции, обладающая международной правосубъектностью. Данная организация учреждена Договором о Евразийском экономическом союзе.

Государствами-членами данного союза являются следующие страны: Армения, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Россия. Статус государств-наблюдателей имеют: Молдавия, Узбекистан, Куба.

Также следует взять во внимание наличие зоны свободной торговли для ЕАЭС, она представляет собой международную интеграцию, которая отменяет таможенные пошлины, налоги и сборы для стран-участниц. К таким странам для ЕАЭС относятся: Вьетнам, Сингапур и Сербия.

Руководящими органами данной организации являются:

- Высший евразийский экономический совет (входят главы государств или правительств стран-членов Евразийского экономического союза. Собирается не реже одного раза в год. Решения принимаются консенсусом. Принятые решения становятся обязательными для выполнения во всех государствах-членах).

- Евразийская экономическая комиссия (Имеет статус наднационального органа управления, подчинённого Высшему Евразийскому экономическому совету. Основная задача Евразийской экономической комиссии – обеспечение условий функционирования и развития Евразийского экономического союза, Таможенного союза и Единого экономического пространства, выработка предложений в сфере интеграции в рамках этих объединений).

Географическое расположение на восточной оконечности Европы, ограничен Арктикой на севере, Тихим океаном на востоке и Восточной Азией, Ближним Востоком и частью Центральной Азии на юге. Население на 2023 год составило 185 400 000 человек. Территория – 20 260 435 км². ВВП на 2023 год – \$2,39 трлн.

Далее поговорим о экономике ЕАЭС. Статьей 4 Договора о ЕАЭС от 29 мая 2014 года обеспечиваются «четыре свободы», а именно свобода движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы.

Обсудим макроэкономический эффект от интеграции стран. Во-первых, цены на товары становятся ниже, это обусловлено уменьшением издержек на перевозки необходимого сырья для своего товара и его экспорта. Отсюда вытекает пункт об увеличении средней заработной платы, из-за уменьшения затрат на издержки, также можно сделать вывод и об увеличении производительности труда. Так как страны ЕАЭС имеют одинаковый уровень развития, то это обязательно стимулирует «здоровую» конкуренцию. Кроме того, касаясь вопроса конкуренции, она увеличивается еще и благодаря вхождению на общий рынок новых игроков из общего пространства. Таким образом мы получаем модель, при которой каждый гражданин получает свои «бонусы», издержки на производство/экспорт снижаются, заработная плата увеличивается, продукты становятся дешевле в рамках союза. А также увеличивается занятость населения, связано это с появлением новых экспортоориентированных организаций. Немаловажным фактором является что окупаемость новых технологий увеличивается, это связано с увеличением объема рынка. Все эти преимущества государств-членов приведут к важнейшему «бонусу» - увеличение ВВП на 25 %.

АСЕАН – Ассоциация государств Юго-Восточной Азии, является региональной межправительственной организацией. В данную ассоциацию входят следующие 10 стран: Индонезия, Вьетнам, Бруней-Даруссалам, Камбоджа, Лаос, Малайзия, Мьянма, Сингапур, Таиланд, Филиппины. Статус наблюдателя имеют Папуа-Новая Гвинея и Восточный Тимор. В настоящее время рассматривается вопрос о принятии Восточного Тимора в полноправные члены Ассоциации.

Образованна данная организация 8 августа 1967 года в Бангкоке, это сопровождалось подписанием «Декларации АСЕАН». Однако окончательное договорное соглашение о дружбе и сотрудничестве в Юго-Восточной Азии и Декларации согласия АСЕАН было подписано позднее, а именно в 1976 году на Бали. Цели создания данной организации, следующие: во-первых, придерживаясь устава ООН установка мира и стабильности; во-вторых, на основе взаимной помощи между государствами-членами, увеличение социальной, экономической и культурной развитости каждого из государств АСЕАН; в-третьих, создание и поддержание сотрудничества с организациями имеющими аналогичные цели. Таким образом можно сказать, что цель данной ассоциации – сотрудничество в экономической, социальной, культурной и других областях стран-участниц, а также упрочение мира и стабильности в Юго-Восточной Азии. Население на 2021 год – 667 393 019. Территория – 4 522 518 км². Совокупный ВВП достигает 9,731 трлн долларов США (2022).

Наивысшим органом АСЕАН является саммит, который проводится два раза в год, в нем принимают участие главы и правительства государств-членов АСЕАН. При нормальных условиях, данное мероприятие проходит на протяжении трех дней, при этом проводятся встречи с партнёрами организации по региону.

Далее обсудим экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС и АСЕАН. Данный аспект был ранее разобран и структурирован мною, таким образом источником данной информации будет являться собственная разработка, за исключением использования статистических таблиц.

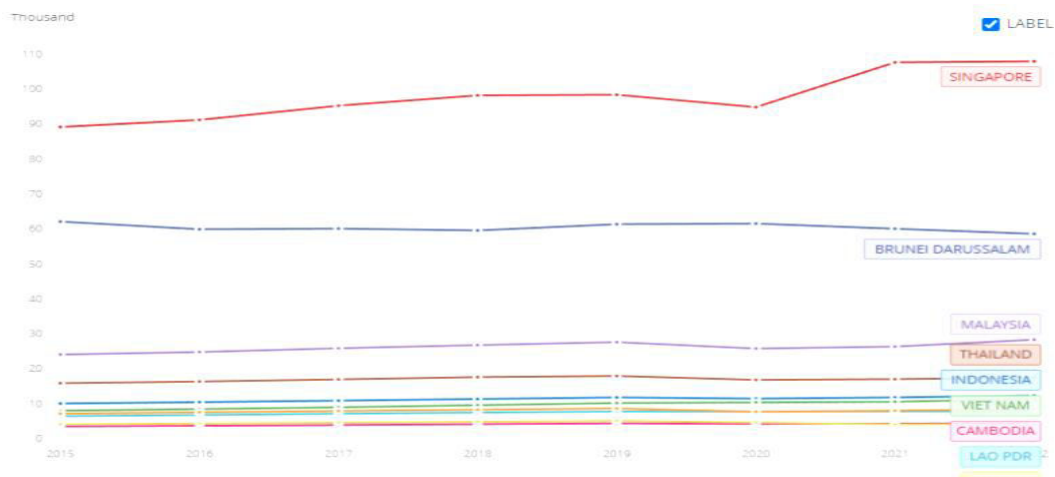


Рис. 1. ВВП на душу населения по ППС стран АСЕАН.

Источник: [3]

Торговля с ЕАЭС	2021 год			2022 год		
	январь			январь		
	оборот	экспорт	импорт	оборот	экспорт	импорт
БРУНЕЙ-ДАРУССАЛАМ	82 020 443	82 019 373	1 070	172 384 946	172 384 944	2
ВЬЕТНАМ	502 311 139	106 916 817	395 394 322	598 036 891	171 991 889	426 045 002
ИНДОНЕЗИЯ	276 401 445	93 108 937	183 292 508	466 090 847	215 003 856	251 086 991
МАЛАЙЗИЯ	212 222 622	90 034 709	122 187 913	258 129 016	109 764 408	148 364 608
СИНГАПУР	170 721 303	140 205 129	30 516 174	298 388 593	262 667 096	35 721 497
ТАИЛАНД	167 955 746	41 638 926	126 316 820	277 002 670	82 696 583	194 306 087
ФИЛИППИНЫ	76 589 072	49 742 571	26 846 501	119 298 347	77 561 525	41 736 822
КАМБОДЖА	15 346 122	1 531 356	13 814 766	20 959 577	963 945	19 995 632
ЛАОС	551 836	171 988	379 848	1 872 231	209 947	1 662 284
МЬЯНМА	12 026 284	1 291 991	10 734 293	41 131 447	27 896 718	13 234 729
ВСЕГО	1 516 146 012	606 661 797	909 484 215	2 253 294 565	1 121 140 911	1 132 153 654

Рис. 2. Значения оборота, экспорта, импорта стран АСЕАН с ЕАЭС

На основании проведенного анализа можно выделить факт того, что каждое из государств-членов ЕАЭС сотрудничает с государствами АСЕАН. Однако можно заметить крайнюю неравномерность распределения этого сотрудничества, на взаимодействие с Россией, а именно товарооборот приходится 90 %. Однако нельзя говорить об отсталости в сотрудничестве остальных членов ЕАЭС, так товарооборот Армении и Беларуси в период 2015–2021 годов вырос на 19 %, товарооборот Казахстана за последние 3 года удвоился, а товарооборот Кыргызстана за этот же период вырос в 1,5 раза. Далее рассмотрим непосредственно совместные проекты.

Начнем с проекта «RSTRADe». Это российская экспортно-импортная B2B платформа, суть которой продвижение несырьевой продукции на рынки стран Южной и Юго-Восточной Азии: Сингапура, Индонезии и Малайзии и др. Основной задачей, как и со всех последующих проектов будет развитие деловых контактов и взаимовыгодного сотрудничества между российскими и зарубежными предпринимателями.

Далее проект ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД»), Индонезия. Проект охватывает несколько направлений: строительство инфраструктуры и морского угольного терминала, железной дороги для перевозки добываемого в провинции Восточный Калимантан угля, а также поставку грузовых железнодорожных вагонов и сдвоенных тепловозов.

- АЭС «Ниньтхуан-1», Вьетнам. Первая во Вьетнаме АЭС будет построена с применением новейших технологий в сфере атомной энергетики.

- Проекты ОАО «НК Роснефть», Вьетнам. Можно сказать, очень удовлетворительные перспективы российских нефтегазовых компаний в ЮВА. Здесь и реализуется 2 масштабных проекта: в бассейне Нам Кон Шон, разработка шельфовых залежей нефти и газа в секторе PLDD. Потенциал первого 68 млрд м³ газа, второго – 12,6 млрд м³ газа и 0,6 млн м³ газового конденсата.

- Проекты ПАО «Газпром», Южно-Китайское море, Вьетнам. С октября 2013 г. началась добыча на месторождениях «Мок Тинь» (Moc Tinh), «Хай Тхат» (Hai Thach) и «Ким Куонг Тай» (Kim Cuong Tay), общие запасы которых составляют 55,6 млрд куб. м газа и 25 млн тонн газоконденсата.

Особую роль в сотрудничестве ЕАЭС и АСЕАН играет энергетика и продовольствие, также удобрения, это обусловлено растущей экономикой Юго-Восточной Азии и увеличение потребления.

Приоритетные направления взаимодействия между ЕАЭС и АСЕАН выделяются следующие: - возможность транзита товаров из Азии в Европу; - создание странами ЮВА производств в России, ориентированных на поставки в ЕС; - сотрудничество в топливно-энергетическом секторе.

Также считаю, что Армении и Казахстану необходимо приложить больше всего сил для создания более тесного сотрудничества с АСЕАН, дабы уменьшить влияние и значимость отношений с Китаем.

В заключение следует отметить, что сотрудничество между Евразийским экономическим союзом и Ассоциацией государств Юго-Восточной Азии обладает значительным потенциалом для укрепления экономических связей и стимулирования устойчивого развития обеих организаций. Объединяя ресурсы и возможности, эти регионы могут значительно повысить свою конкурентоспособность на мировом рынке. Взаимодействие в таких областях, как торговля, инвестиции, технологии и инфраструктура, открывает широкие перспективы для взаимовыгодного роста.

Библиографические ссылки

1. Демография в цифрах» статистика евразийского экономического союза [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/files/dep_stat/econstat/statpub/DEMOGR_2018-2022.pdf (дата обращения: 26.04.2024).
2. Официальный сайт Министерства транспорта Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://mintrans.gov.ru/activities/69/71#:~:text=Ассоциация%20государств%20Юго%20Восточной%20Азии,является%20полноформатным%20диалоговым%20партнером%20АСЕАН> (дата обращения: 26.04.2024).
3. The World Bank [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения: 26.04.2024).
4. Годовой доклад Евразийской экономической комиссии за 2022 год [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/95c/Annual_report_2022.pdf (дата обращения: 26.04.2024).
5. Годовая статистика международной торговли товарами ЕАЭС [Электронный ресурс]. URL: <https://trendeconomy.ru/data/h2/ASEAN/TOTAL/> (дата обращения: 26.04.2024).
6. Евразийский экономический союз и АСЕАН: оценка взаимодополняемости [Электронный ресурс]. URL: https://eabr.org/upload/iblock/48f/2017_09-EAES-i-ASEAN-otsenka-vzaimodopolnyaemosti-Lisovolik_50_RUS.pdf (дата обращения: 26.04.2024).
7. *Господарик Е. Г. Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
8. *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.

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА ЕАЭС С КИТАЕМ

А. Д. Новицкий

*студент 3-го курса, экономический факультет, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Беларусь, e-mail: elistontitans@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик,

кандидат экономических наук, доцент, г. Минск, Беларусь, e-mail: c.gospodarik@gmail.com

Рассмотрен союз ЕАЭС, была проанализирована экономическая выгода партнерства стран-членов ЕАЭС с Китаем. Были предложены новые пути развития отношений ЕАЭС с Китайской Народной Республикой.

Ключевые слова: ЕАЭС; Китайская Народная Республика; экспорт; импорт.

RECOMMENDATIONS AND SUGGESTIONS FOR IMPROVING ECONOMIC COOPERATION BETWEEN EAEU AND CHINA

A. D. Novitsky

*3rd year student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: elistontitans@gmail.com*

Supervisor: E. G. Gospodarik

PhD in economics, associate professor, Minsk, Belarus, e-mail: c.gospodarik@gmail.com

The EAEU alliance was considered, the economic benefits of EAEU member countries' partnership with China were analysed. New ways of development of EAEU relations with the People's Republic of China were proposed.

Keywords: EAEU; people's Republic of China; export; import.

Введение. ЕАЭС перспективное интеграционное объединение, которое в нынешних реалиях переживает натиск запада. Санкционная политика ЕС ограничивает возможности данного союза. Однако ЕАЭС продолжает развиваться и показывать свою эффективность и необходимость. Союз открывает для себя новые рынки и возможности сотрудничества, одним из такого примера является сотрудничество ЕАЭС и Китайской Народной Республики. Данное сотрудничество продолжается уже долгие годы, необходимо поддерживать данную тенденцию и укреплять партнёрство.

Цель данной работы предложить новые пути развития отношений ЕАЭС и Китая.

На данный момент ЕАЭС имеет крепкие партнерские отношения с Китайской Народной Республикой. 17 мая 2018 года было подписано соглашение о свободной торговле с Китаем, что значительно упростило процесс товарооборота.

В 2022 году произошло увеличение товарооборота ЕАЭС с Китаем. Мы можем сделать вывод, что происходит укрепление экономического сотрудничества.

По итогам 2022 года товарооборот ЕАЭС с Китаем вырос по сравнению предыдущим ещё на 20,12 % и достиг \$200 млрд, об этом заявлял министр по торговле Евразийской эконо-

мической комиссии Андрей Слепнев в ходе 3-го заседания по реализации соглашения о торгово-экономическом сотрудничестве между Евразийским экономическим союзом и Китаем [3].

Торговля установила еще один рекорд в конце 2023 года, когда она выросла на четверть по сравнению с предыдущим годом.

Экспорт и импорт с 2017 года растет, что является положительным аспектом. Из структуры мы видим, что больше всего экспортируется Нефть и минеральные продукты.

Можно предложить первую перспективную идею развития сотрудничества – это увеличение продовольственных товаров. Республика Беларусь славится своей качественной сельскохозяйственной и молочной продукцией. Также мясо, масло и продольно-распиленные лесоматериалы вошли в топ-5 основных позиций китайского импорта из Республики Беларусь.



Рис. 1. Изменения в торговле стран ЕАЭС с Китаем.

Источник: [7]

В прошлом году главное таможенное управление Китайской Народной Республики объявило, что самым продаваемым товаром Китаю из Республики Беларусь за 2023 год стали калийные удобрения, за импорт белорусского калия КНР заплатили около \$1.25млрд и поскольку экспорт калийных удобрений довольно хороший, Беларусь может развивать товарооборот с Китайской Народной Республикой именно в этом направлении.

Происходит рост экспорта и импорта благодаря налаживанию торговых связей между КНР и Российской Федерацией. Можно предложить усиление средних, а также малых предпринимательств, которые участвуют в экспортно-импортных отношениях.

Экономическую активность можно продвигать через сферу туризма, если страны будут вместе продвигать сами туристические направления, что к тому же вполне может повысить культурный обмен. Ещё можно добавить безвизовый въезд, это могло бы помочь с продвижением экономической активности в странах. А для того, чтобы к посещению стран-членов ЕАЭС и Китая люди сами тянулись, можно вложить больше инвестиций в инфраструктуру, которая и связана с туризмом, например улучшать отели или аэропорты.

Сейчас между странами-членами ЕАЭС и Китаем активно продвигается тема с обменами студентов и преподавателей, это необходимо продолжать развивать, даже создавая общие образовательные программы.

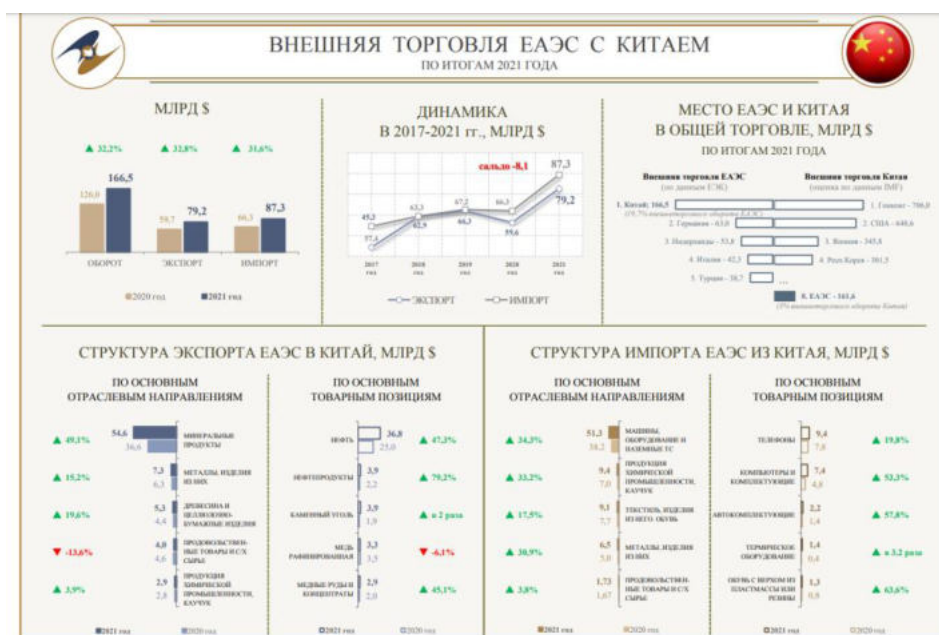


Рис. 2. Внешняя торговля ЕАЭС с Китаем за 2021 г.

Источник: [2]

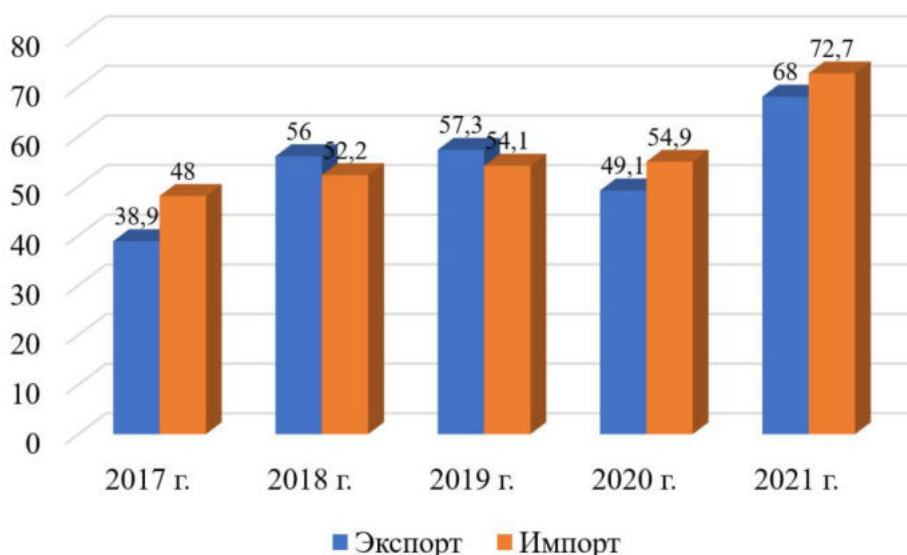


Рис. 3. Торговые связи Российской Федерации и Китая.

Источник: [4]

Закключение. ЕАЭС продолжает развиваться и показывать свою эффективность и необходимость. Союз открывает для себя новые рынки и возможности сотрудничества. Лидирующим партнером ЕАЭС на данный момент является Китайская Народная Республика, с которой на мой взгляд, дабы продолжать улучшать экономическое сотрудничество, необходимо увеличивать продовольственные товары и лесоматериалы. А также развивать товарооборот калийных удобрений. Усиливать малые и средние предпринимательства, участвующие в экспортно-импортных отношениях между странами-членами ЕАЭС и КНР. Можно развивать сферу туризма, а также программы по обмену студентами и преподавателями.

Такие новые пути развития отношения ЕАЭС с Китаем могут помочь усовершенствовать экономическое сотрудничество.

Библиографические ссылки

1. Евразийский экономический союз: экономика, торговля, логистика в условиях санкций [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/12077.pdf> (дата обращения: 26.04.2024).
2. Внешняя торговля ЕАЭС с Китаем по итогам 2021 года [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/718/EAES_Kitay.pdf / (дата обращения: 26.04.2024).
3. Рост товарооборота стран ЕАЭС и Китая по итогам 2022 года [Электронный ресурс]. URL: <https://mir24.tv/news/16542159/rost-tovarooborota-stran-eaes-i-kitaya-po-itogam-2022-goda-prevysil-20> (дата обращения: 26.04.2024).
4. Россия и Китай: результаты сотрудничества и перспективы развития взаимоотношений [Электронный ресурс]. URL: <https://roscongress.org/materials/rossiya-i-kitay-rezultaty-sotrudnichestva-i-perspektivu-razvitiya-vzaimootnosheniy-> (дата обращения: 26.04.2024).
5. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
6. *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.
7. *Господарик Е. Г., Дутин С., Королева А. А.* Евразийский экономический союз: экономика, торговля, логистика в условиях санкций // Банкаўскі веснік. 2023. № 8/721. С. 34–40.

УДК 332.143

ИССЛЕДОВАНИЕ ДИНАМИКИ ОБЪЁМОВ ВРП ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ

У. В. Левина¹⁾, К. А. Павлишина²⁾

¹⁾ бакалавр, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ярославский филиал, г. Ярославль, Россия, e-mail: ulylevi@mail.ru

²⁾ бакалавр, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ярославский филиал, г. Ярославль, Россия, e-mail: kristinapavlisina69@gmail.com

Научный руководитель: Г. Н. Краснова

*старший преподаватель кафедры «Экономика и финансы», г. Ярославль, Россия,
e-mail: g.krasnova@mail.ru*

Статья посвящена исследованию динамики объёмов ВРП по Ярославской области, как ВРП влияет на развитие региона. Также в статье строится прогноз объёмов ВРП до 2027 года с помощью метода аналитического выравнивания по прямой.

Ключевые слова: экономика; динамика; объём; валовый региональный продукт (ВРП).

STUDY OF THE DYNAMICS OF GRP VOLUME IN THE YAROSLAV REGION

U. V. Levina¹⁾, K. A. Pavlishina²⁾

¹⁾ bachelor, Financial University under the Government of the Russian Federation, Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia, e-mail: ulylevi@mail.ru

²⁾ bachelor, Financial University under the Government of the Russian Federation, Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia, e-mail: kristinapavlisina69@gmail.com

Supervisor: G. N. Krasnova

senior lecturer, Department of Economics and Finance, Yaroslavl, Russia, e-mail: g.krasnova@mail.ru

The article is devoted to the study of the dynamics of GRP volumes in the Yaroslavl region, how GRP affects the development of the region. The article also constructs a forecast of GRP volumes until 2027 using the method of analytical straight line alignment.

Keywords: economy; dynamism; volume; gross regional product (GRP).

ВРП (валовой региональный продукт) – это обобщающий показатель экономической деятельности региона, характеризующий стоимость товаров и услуг, произведенных на территории данного региона за определенный период времени, обычно за год.

ВРП представляет собой валовую добавленную стоимость, созданную на территории региона всеми хозяйствующими субъектами, осуществляющими свою деятельность на его территории.

Валовой региональный продукт рассчитывается как разница между выпуском товаров и услуг и промежуточным потреблением. Он включает в себя оплату труда наемных работников, налоги на производство и импорт, а также валовую прибыль предприятий и амортизацию основного капитала.

ВРП является региональным аналогом валового внутреннего продукта (ВВП) для всей страны и используется для измерения экономической активности и уровня развития региона, а также для сравнения экономического потенциала различных регионов внутри страны. Показатель ВРП позволяет оценить вклад каждого региона в экономику страны и проанализировать структуру региональной экономики, выявить наиболее перспективные отрасли для дальнейшего развития.

ВРП необходим, чтобы бюджет региона был сбалансированным и устойчивым на долгосрочный период. Поэтому мы сделали прогноз объёма ВРП по Ярославской области с помощью метода аналитического выравнивания по прямой, основываясь на данных, представленных в таблице.

Объем ВРП по Ярославской области за 2010–2022 гг.

Период	Объём ВРП (в текущих основных ценах), млн рублей, у	t	t ²	yt	y _{срт}	y-y _{срт}	(y-y _{срт}) ²
2010	239 644,0	-6	36	-1 437 864,0	241 686,6	-2 042,6	4 172 228,2
2011	286 967,5	-5	25	-1 434 837,5	282 591,7	4 375,8	19 147 399,6
2012	327 279,6	-4	16	-1 309 118,4	323 496,8	3 782,8	14 309 210,0
2013	362 861,8	-3	9	-1 088 585,4	364 402,0	-1 540,2	2 372 126,3
2014	391 462,8	-2	4	-782 925,6	405 307,1	-13 844,3	191 664 459,9
2015	443 054,1	-1	1	-443 054,1	446 212,2	-3 158,1	9 973 696,3
2016	498 880,3	0	0	0	487 117,3	11 763,0	138 367 264,2
2017	534 549,7	1	1	534 549,7	528 022,5	6 527,2	42 604 849,1
2018	583 605,3	2	4	1 167 210,6	568 927,6	14 677,7	215 435 361,2
2019	609 150,8	3	9	1 827 452,4	609 832,7	-681,9	464 995,9
2020	611 748,5	4	16	2 446 994,0	650 737,8	-38 989,3	1 520 167 742,5
2021	695 015,4	5	25	3 475 077,0	691 643,0	3 372,4	11 373 411,6
2022	748 305,6	6	36	4 489 833,6	732 548,1	15 757,5	248 299 637,4
Сумма	6 332 525,4	0	182	7 444 732,3	6 332 525,4	0	2 418 352 382,2

Для расчёта воспользуемся формулой:

$$y_{\text{срт}} = a_0 + a_1 * t, \quad a_0 = \frac{\sum y}{n}, \quad a_0 = 6\,332\,525,40 / 13 = 487\,117,3 \text{ млн руб.},$$

$$a_1 = \frac{\sum yt}{\sum t^2}, a_1 = 7\,444\,732,30 / 182 = 40905,1.$$

Уравнение имеет вид: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * t$.

Объём ВРП 2010–2022 гг. Посмотрим, возможно ли применять данное уравнение для прогноза. Для этого рассчитаем коэффициент вариации и среднюю квадратическую ошибку.

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (y - y_{cpl})^2}{n}}, \Sigma = (2\,418\,352\,382,2 / 13)^{1/2} = 13639,2,$$

$$K_{\sigma} = \frac{\sigma_{ост}}{y_{ср}} * 100\%, K_{\sigma} = 13639,2 / 487117,3 * 100 = 2,8 \, \%.$$

Так как K_{σ} меньше 33 %, то формула применима на практике.

Уравнение тренда применим для прогноза объёма ВРП в России в 2023, 2024, 2025, 2026 годов.

Для 2023 года, $t = 7$: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * 7 = 773453,2$ млн руб.

Для 2024 года, $t = 8$: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * 8 = 814358,3$ млн руб.

Для 2025 года, $t = 9$: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * 9 = 855263,4$ млн руб.

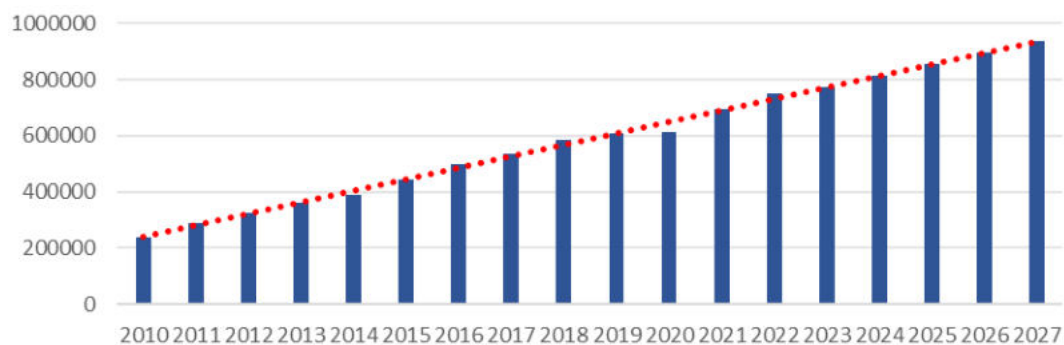
Для 2026 года, $t = 10$: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * 10 = 896168,6$ млн руб.

Для 2017 года, $t = 11$: $y_{cpt} = 487117,3 + 40905,1 * 11 = 937073,4$ млн руб.

Составим интервальный прогноз для коэффициента доверия $t = 2$. Вероятность прогноза объёма ВРП будет равна 0,954. Для этого воспользуемся формулой $y_{cpt} - \sigma * t < y_{cpt} < y_{cpt} + \sigma * t$.

В 2023 году ВРП по Ярославской области будет находиться в диапазоне от 746174,8 до 800731,5 млн руб., в 2024 году: от 787080,0 до 841636,7 млн руб., в 2025 году: от 827985,1 до 882541,8 млн руб., в 2026 году: от 868890,2 до 923446,9 млн руб., и наконец в 2027 году ВРП будет составлять от 909795,3 до 964352,0 млн руб.

Сделав расчеты, мы выяснили, что в ближайшие годы объёмы ВРП будут продолжать увеличиваться, как показано на рисунке. Следовательно, экономический рост имеет положительную динамику, что благоприятно повлияет на ярославскую область.



Динамика объёма ВРП, млн руб.

Динамика объёмов ВРП по Ярославской области положительна, это означает, что экономика региона растет. Положительная динамика ВРП свидетельствует об увеличении

производства товаров и услуг, росте занятости, доходов населения и налоговых поступлений. Это создает предпосылки для дальнейшего экономического роста, улучшения социально-экономической ситуации и повышения уровня жизни населения в регионе.

Библиографические ссылки

1. *Сергеева Н. М.* Анализ отраслевой структуры ВРП регионов Центрального федерального округа // Российское предпринимательство. 2022. Том 20, № 3. С. 645–654.
2. Росстат – Официальная статистика [Электронный ресурс]. URL <https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts> (дата обращения: 10.03.2024).

УДК 330.4; 339.7

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И АСЕАН

А. С. Подымако

*студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: podymakoalex@mail.ru*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В статье анализируются существующие документы, содержащие информацию о взаимодействии ЕАЭС и АСЕАН, а также обсуждаются основные направления повышения эффективности взаимодействия между данными организациями.

Ключевые слова: международные организации; сотрудничество; эффективность; экономические барьеры; пути решения.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS FOR IMPROVING ECONOMIC COOPERATION BETWEEN EAEU AND ASEAN MEMBER COUNTRIES

A. S. Podymako

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: podymakoalex@mail.ru

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by*

The article analyses the existing documents containing information on the interaction between EAEU and ASEAN and discusses the main directions of increasing the efficiency of interaction between these organisations.

Keywords: international organisations; cooperation; efficiency; economic barriers; solutions.

Введение. Экономическое сотрудничество между странами ЕАЭС и АСЕАН – значимый элемент во всей мировой торговле мира. В современных условиях мировой разрозненности взаимодействие между данными организациями оказывает особое влияние на экономику не только на локальном, но и на мировом уровне. Оба объединения имеют технологии, знания и ресурсы для повышения эффективности взаимодействия, однако, как было сказано на Петербургском экономическом форуме: “Страны Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН) и Евразийского экономического союза (ЕАЭС) не используют в полной мере все возможности для взаимодействия”. Действительно, существует много различных ограничений в торговле и организации общего рынка товаров и услуг двух вышеприведенных организаций. Для того, чтобы увеличить эффективность взаимодействия, необходимо рассмотреть более детально данные ограничения и предложить пути их нивелирования.

Актуальность работы заключается в том, что взаимодействие ЕАЭС и АСЕАН является недостаточно эффективным, что подтверждается цитатами из официальных источников. На этой почве возможно предложение многочисленных мер оптимизации взаимодействия с последующим повышением благосостояния граждан стран-членов как ЕАЭС, так и АСЕАН.

Предложения и рекомендации. 27 января 2023 года в штаб-квартире АСЕАН прошла встреча между министром по интеграции и макроэкономике Европейской экономической комиссии Сергеем Глазьевым и Генеральным секретарем АСЕАН Као Кимхорном, в ходе которой последний выделил основные перспективы развития взаимодействия данных организаций. Среди основных приведенных направлений были выделены: продовольствие, энергетика, цифровизация экономики и туризм.

В свою очередь, Глазьев подтвердил важность взаимодействия, что прописано в ряде документов. Среди таких можно выделить Меморандум о взаимопонимании между ЕЭК и АСЕАН в области экономического сотрудничества. В нем, в свою очередь, выделены следующие цели:

1. Сотрудничество в сфере таможенного регулирования и упрощения торговли.
2. Сотрудничество в санитарной сфере.
3. Сотрудничество в сфере технического регулирования.
4. Сотрудничество в сфере электронной торговли.
5. Сотрудничество в сфере торговли электронными услугами и инвестициями.
6. Сотрудничество в сфере развития предпринимательства.
7. Сотрудничество в других сферах.

Исходя из вышеприведенного списка можно сделать вывод о том, какие виды сотрудничества развиты недостаточно эффективно (или могли бы быть развиты еще лучше с учетом имеющегося потенциала). Среди путей решения в меморандуме в основном описаны конференции, форумы, обмен информацией, опытом и так далее. Однако далеко не всегда подобные проблемы возможно решить путем неподкрепленных действиями обсуждений, как этом случае. Более того, данный Меморандум не является международным договором, следовательно, раз нет обязательств, меры по улучшению положения могут не приниматься ввиду их неуместности на данный момент из-за каких-либо факторов. Другими словами, цель по улучшению интеграции может все время отодвигаться на “более подходящий” момент времени.

Например, если говорить о туризме, страны ЕАЭС могут предложить оздоровительные санатории гражданам стран-участниц АСЕАН. Например, если говорить о Беларуси, могли бы предлагаться услуги по отдыху и лечению в таких санаториях, как санаторий Нарочь. Также не стоит забывать, что экологическая ситуация в странах-членах ЕАЭС достаточно хороша, чтобы воспользоваться этим для организации экотуризма.

С другой стороны, страны-члены АСЕАН могли бы предлагать больше возможностей для посещения своих курортов на берегах океана, что также могло бы пользоваться

спросом у наших граждан, особенно при наличии программ лояльности для граждан ЕАЭС. Для улучшения сообщения и снижения стоимости перелетов можно было бы улучшить каналы воздушного сообщения путем постройки более выгодно расположенных аэропортов или морских путей сообщения через Россию (так как морской транспорт был и остается самым дешевым).

Также среди проблем выделяются сложности в состыковке платежей и торговой инфраструктуры. Другими словами, в торговле и выполнении обязательств между странами расчеты идут в долларах, что не является удобным для стран ЕАЭС. По этому поводу уже было предложено коммерческим банкам АСЕАН войти в платежную систему России, то есть выстроить более прямое сообщение между банками. Таким образом, в любом случае необходимо нивелировать разницу в понимании рынков и недоверию к формированию основного капитала в национальных валютах.

Также очень важным является проблема открытия свободных рынков торговли капиталом, труда и товаров в целом. Стоит заметить, что со Вьетнамом подобное соглашение уже есть, поэтому было бы целесообразным подписать подобный документ с другими странами-членами АСЕАН.

Также имеет смысл пересмотреть квоты и налоги в целом на ввоз и вывоз товаров в и из ЕАЭС (возможно, кроме социально значимых). Это также будет способствовать развитию торговли.

По обмену информацией и технологиями в технической сфере уже принимаются меры, поэтому данный вопрос в эссе не поднимается.

Для предпринимательства важно, чтобы налоговый режим был как можно более лояльный и похожий во всех странах-участниках ЕАЭС и АСЕАН. Поэтому, этот вопрос также следует обсуждать на уже запланированных форумах и заседаниях.

Таким образом, для улучшения эффективности взаимодействия ЕАЭС и АСЕАН следует выносить на обсуждение более реальные и реализуемые предложения, чем просто обмен информацией и опытом. Это позволит быстрее интегрировать между собой экономики и увеличить благосостояние граждан стран-членов ЕАЭС и АСЕАН.

Заключение. Стоит заметить, что главы стран-членов ЕАЭС и АСЕАН понимают важность улучшения эффективности интеграции между собой, для чего и предпринимаются уже существующие меры. Однако в основном они ограничены лишь обменом опытом и информацией, чего часто бывает недостаточно. Для улучшения взаимодействия рекомендуется преодолеть в первую очередь финансовые проблемы и проблемы с созданием зоны свободной торговли, что повысит уровень доверия между собой стран-участниц. Это, в свою очередь, поможет улучшить интеграцию в таких сферах, как те, что указаны в Меморандуме о взаимопонимании между ЕЭК и АСЕАН в области экономического сотрудничества.

Библиографические ссылки

1. ЕАЭС и АСЕАН намерены укреплять сотрудничество [Электронный ресурс]. URL: <https://eec.eaeunion.org/news/eaes-i-asean-namereny-ukreplyat-sotrudnichestvo/> (дата обращения: 15.05.2024).
2. Сотрудничество между странами АСЕАН и ЕАЭС имеет большой потенциал [Электронный ресурс]. URL: <https://forumspb.com/news/news/sotrudnichestvo-mezhdu-stranami-asean-i-eaes-imeet-bolshoj-potentsial-eksperty/> (дата обращения: 15.05.2024).
3. Меморандум о взаимопонимании между ЕЭК и АСЕАН в области экономического сотрудничества, 14 ноября 2018. С. 1–5.
4. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
5. *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.

ФИНАНСОВАЯ ГЛОБАЛИЗАЦИЯ И ЕЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В. А. Раскоша

*студент 2 курса, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: vadimraskosha05@gmail.com*

Научный руководитель: А. В. Сидорова

*ассистент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: sidorova_aw@mail.ru*

На фоне ускоряющегося глобального процесса изменения экономической ситуации, в условиях возрастания зависимости национальной экономики от внешних факторов воздействия растут требования к теории и практике финансового управления. Задача поиска путей для дальнейшего развития экономики, преодоления возникающих трудностей и необходимости в развитии финансовой системы Республики Беларусь на основе современных тенденций требует углубленного изучения ее теоретико-методологических основ, которые позволили бы определить ее основные характеристики, сформировать и применить на практике. Основной целью данной работы является изучение теоретико-методологических основ содержания, структуры, принципов и задач финансовой глобализации. Также необходимо выявить проблемы и тенденции ее развития.

Ключевые слова: финансы; финансовая глобализация; банковская система; интеграция.

FINANCIAL GLOBALIZATION AND ITS IMPLICATIONS FOR THE BANKING SYSTEM

V. A. Raskosha

*2nd years Student, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus,
e-mail: vadimraskosha05@gmail.com*

Supervisor: A. V. Sidorova

assistant, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: sidorova_aw@mail.ru

Against the backdrop of the accelerating global process of economic change, in the conditions of increasing dependence of the national economy on external factors of influence, the requirements for the theory and practice of financial management are growing. The task of searching for ways to further develop the economy, overcome emerging difficulties, and the need to develop the financial system of the Republic of Belarus based on modern trends require an in-depth study of its theoretical and methodological foundations, which would allow defining its main characteristics, forming and applying them in practice. The main goal of this work is to study the theoretical and methodological foundations of the content, structure, principles, and tasks of financial globalization. It is also necessary to identify problems and trends in its development.

Keywords: finance; financial globalization; banking system; integration.

Введение. Финансовая глобализация – это процесс, который приводит к интеграции отдельных национальных финансовых систем в единую мировую экономическую систему. Этот процесс охватывает широкий спектр финансовых операций, включая международные инвестиции, торговлю ценными бумагами и кредитование, которые выходят за рамки национальных границ и создают глобальную сеть финансовых потоков. Влияние финансовой глобализации на банковскую систему огромно. Стремительное развитие технологий и коммуникаций позволяет банкам оперировать на международном уровне, предоставлять услуги клиентам по всему миру, привлекать финансирование из различных источников и диверсифицировать риски. Однако с финансовой глобализацией приходят и вызовы. Банки сталкиваются с увеличенными рисками, такими как валютные колебания, политическая нестабильность и изменения в мировой экономике. Кроме того, необходимость соответствия различным международным нормативным требованиям может повысить нагрузку на банковскую систему.

В последние десятилетия финансовая глобализация значительно ускорила благодаря прогрессу в области информационных технологий и коммуникаций, что позволило банкам и финансовым институтам оперировать на международном уровне. Банки Республики Беларусь активно интегрируются в мировую финансовую систему, что открывает перед ними новые возможности для привлечения иностранного капитала, расширения клиентской базы и участия в международных финансовых проектах. В условиях глобализации белорусские банки сталкиваются с необходимостью управления сложными финансовыми потоками. Это включает в себя не только прямые иностранные инвестиции, но и различные формы международного кредитования, что требует от банков умения работать в условиях высокой конкуренции.

Технологический прогресс вносит значительные изменения в банковскую деятельность. Белорусские банки активно интегрируют новые технологии, такие как блокчейн и искусственный интеллект для повышения эффективности и безопасности финансовых операций. Соответствие международным стандартам и нормам становится все более важным для белорусских банков. Это включает в себя не только финансовое регулирование, но и стандарты в области борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. Финансовая глобализация может усилить влияние внешних экономических шоков на национальную экономику. Белорусские банки должны быть готовы к быстрой реакции на изменения в мировой экономике и валютных курсах.

Углубление финансовой интеграции с другими странами и регионами, особенно в рамках ЕАЭС, открывает новые возможности для белорусских банков. Это может способствовать развитию трансграничных финансовых услуг и укреплению экономических связей. Эффективное управление рисками становится ключевым аспектом в условиях глобализации. Белорусские банки должны разрабатывать комплексные стратегии управления рисками, чтобы минимизировать потенциальные убытки и обеспечить устойчивость системы. Банковская система Республики Беларусь стоит перед необходимостью адаптации к меняющимся мировым условиям. Это включает в себя не только технологическое обновление, но и разработку новых финансовых продуктов и услуг, которые будут соответствовать потребностям клиентов в глобализированном мире.

Одним из ключевых преимуществ финансовой глобализации для банков является доступ к новым рынкам и источникам финансирования. Белорусские банки могут привлекать инвестиции из-за рубежа, что способствует увеличению их капитализации и расширению возможностей для кредитования и инвестирования. Кроме того, финансовая глобализация стимулирует конкуренцию, что может привести к снижению стоимости услуг и повышению их качества для клиентов.

Вместе с преимуществами финансовая глобализация несет и определенные вызовы. Банки сталкиваются с увеличенными рисками, связанными с валютными колебаниями, политической нестабильностью и изменениями в мировой экономике. Банки должны быть гибкими, инновационными и обладать высоким уровнем экспертизы в области международных финансовых операций, чтобы использовать возможности глобализации для роста и развития. Необходимость соответствия различным международным нормативным требованиям также может повысить нагрузку на банковскую систему.

Для успешного функционирования в условиях глобальной экономики банки должны разрабатывать стратегии адаптации и управления рисками. Это включает в себя диверсификацию портфеля активов, разработку новых финансовых продуктов и услуг, а также укрепление системы внутреннего контроля и аудита.

Заключение. Финансовая глобализация предоставляет банкам уникальные возможности, но вместе с тем приносит существенные вызовы. Для белорусских банков важно активно адаптироваться к меняющимся условиям, разрабатывать новые продукты и эффективно управлять рисками. При правильном подходе финансовая глобализация может способствовать улучшению качества услуг для клиентов и устойчивому развитию банковской системы.

Библиографические ссылки

1. Плюсы и минусы финансовой глобализации. [Электронный ресурс] // URL: <https://econs.online/articles/ekonomika/plyusy-i-minusy-finansovoy-globalizatsii/> (дата обращения 17.05.2024).

УДК 336.71.078.3

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ БАНКА

К. Д. Сегодник¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: k.segodnik@gmail.com

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

В данной статье освещаются теоретические аспекты управления платежеспособностью в банке, а также критерии, напрямую свидетельствующие о платежеспособности банка. Описываются методы и инструменты управления платежеспособностью, которые существуют в современной экономической литературе.

Ключевые слова: платежеспособность банка; управление активами; управление доходностью; метод линейного программирования; эффективность деятельности банка.

THEORETICAL ASPECTS OF BANK'S SOLVENCY MANAGEMENT

K. D. Segodnik¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ PhD student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: k.segodnik@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

This article highlights the theoretical aspects of solvency management in a bank, as well as criteria that directly indicate the bank's solvency. The methods and tools for managing solvency that exist in modern economic literature are described.

Keywords: bank solvency; asset Management; profitability management; linear programming method; efficiency of the bank.

В настоящее время особое внимание, как со стороны органов государственного управления, так и со стороны самих кредитных организаций уделяется проблемам обеспечения ликвидности и платежеспособности, методам их оценки и управления. Ликвидность и платежеспособность имеет немаловажное значение как для деятельности самого банка, так и для его клиентов. Отметим, что в современной экономической литературе понятия «ликвидность» и «платежеспособность» часто отождествляются. Платежеспособность банка в значительной мере определяется сбалансированностью его активов и пассивов, как по срокам, так и по суммам. Как правило, говоря о платежеспособности банка, выделяют следующие ее характеристики (критерии): отсутствие у банка на конкретную дату просроченных задолженностей по кредитам рефинансирования национального банка и (или) межбанковским кредитам, наличие достаточной суммы средств на корсчете для проведения платежей, с целью погашения задолженностей. Исходя из сущности платежеспособности становится понятно, что без грамотного управления платежеспособностью банк потенциально может столкнуться с проблемами финансовой неустойчивости.

В исследовании использовалась в основном отечественная экономическая литература, целью исследования является всестороннее изучение показателей, характеризующих платежеспособность банка, а также иных составляющих управления платежеспособностью в банке.

Главным критерием, который напрямую свидетельствует о платежеспособности банка, выступает достаточность на конкретную дату денежных средств на корреспондентском счете для выполнения всех своих обязанностей, причем тут учитываются средства, полученные в качестве прибыли банком. Также необходимое условие для платежеспособности банка: отсутствие просроченной задолженности по межбанковским кредитам и кредитам рефинансирования.

Именно поэтому, при анализе платежеспособности банка следует проводить анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности. В качестве таких показателей могут выступать показатели сбалансированности доходов и расходов и показатели эффективности деятельности банка.

Показатели эффективности деятельности банка включают: 1) Рентабельность активов; 2) Рентабельность доходных активов; 3) Рентабельность собственного капитала; 4) Рентабельность уставного капитала; 5) Рентабельность расходов.

В качестве показателей сбалансированности доходов и расходов можно рассмотреть:

1) Коэффициент соотношения комиссионного и процентного дохода (комиссионные доходы, деленный на процентные доходы);

2) Коэффициент соотношения процентных доходов и процентных расходов (процентные доходы, деленный на процентные расходы);

3) Коэффициент безрискового покрытия расходов (комиссионные доходы, деленные на общую сумму расходов);

4) Коэффициент эффективности затрат (общая сумма доходов, деленная на общую сумму расходов);

5) Уровень покрытия непроцентных расходов непроцентными доходами (непроцентные доходы, деленные на непроцентные расходы);

6) Коэффициент дееспособности банка (общая сумма расходов, деленная на общую сумму доходов);

7) Чистая процентная маржа (чистые процентные доходы, деленные на сумму всех доходных активов);

8) Коэффициент безубыточности деятельности банка (разность непроцентных расходов и непроцентных доходов, деленная на сумму всех доходных активов).

Важной составляющей управления платежеспособностью банка является управление его доходностью. Управление доходностью – это планирование, оценка и контроль, а также интерпретация прибыльности банка. Так, планирование характеризует направления деятельности банка на ближайший период и помогает достичь корпоративных целей. Менеджмент банка вырабатывает стратегию активных операций и определяет, какие и сколько средств будут вложено в кредиты клиентам, ценные бумаги, депозиты в других банках и в другие, приносящие доход, инструменты, а какие будут оставаться в активах, не приносящих доходы [1]. Однако следует помнить о, так называемом, конфликте риска и доходности. И в моменты принятия решения менеджмент банка должен сбалансированно подходить к вопросам доходности и рискованности, ведь как известно, чем выше доходность, тем выше и риски.

В экономической литературе встречаются три основных метода размещения средств банком.

1) Метод общего фонда средств. Идея данного метода состоит в том, что в процессе управления активами все имеющиеся ресурсы соединяются в общий фонд ресурсов банка, то есть не зависимо от источника их получения. Далее средства распределяются между такими видами активов, которые являются наиболее оптимальными [2]. Оптимальность можно охарактеризовать как основное условие при использовании данного метода – сбалансированное соотношение между ликвидностью и прибыльностью. Преимуществом данного метода размещения активов является простота практического применения при принятии управленческих решений. Недостатком является то, что при размещении активов игнорируется связь между активами и пассивами. Данный метод в основном применяется, когда у банка имеется избыток средств.

2) Метод распределения активов. При применении данного метода, устанавливается зависимость ликвидности активов от источников привлеченных средств. В основу данного метода управления активами заложена скорость обращения различных источников получения средств в сочетании с нормами обязательных резервов. В частности, требуется устанавливать более высокую норму обязательных резервов по вкладам до востребования, чем по срочным вкладам [3]. Главное достоинство этого метода – снижение доли ликвидных активов в пользу ссуды и инвестиций с целью повышения доходности банка. Из недостатков можно отметить пренебрежение колебаниями в структуре депозитов. Одни клиенты их изымают, другие вкладывают. Если рассчитывать, что клиенты в определенный период времени изымают больше, чем в предыдущий, и сформировать резервы без учета поступления вкладов, то чрезмерные резервы могут оказаться в ущерб прибыльности.

3) Метод управления с помощью экономико-математических инструментов. Метод линейного программирования – это один из экономико-математических методов, позволяющих создать модель управления финансовыми ресурсами банка. Данная задача управления состоит в определении такого количества депозитов и кредитов, уровней их процентных ставок при заданном предложении и спросе на разные виды денежных ресурсов, что-

бы обеспечить максимальное значение процентной маржи, которая есть целевой функцией работы банка. Преимущество данного метода в точности распределения денежных средств и максимизации прибыли. Недостаток метода линейного программирования для управления финансовыми ресурсами банка заключается в том, что исходная информация для планирования, проектирования и управления в экономике, как правило, недостаточно достоверна. Планирование деятельности банка обычно ведется в условиях неполной информации об обстановке, в которой будет выполняться план работы банка.

Оценка подразумевает контроль и корректировку процесса относительно исходного плана путем сопоставления полученного дохода по отношению к связанным с ним расходам и предыдущим периодам. Как раз данный этап и осуществляется при помощи показателей сбалансированности доходов и расходов и показателей эффективности деятельности банка. Интерпретация обеспечивает действенную картину функционирования бизнеса и отдельных его участников, служит базой для следующего цикла планирования. Конечной целью управления доходностью является увеличение прибыли.

Таким образом, можно отметить безусловную важность выбора метода размещения средств банком в управлении платежеспособностью. От выбора метода зависит доходность активов, размещаемых банком, а также ликвидность банка, поддерживаемая в последующие периоды. В качестве косвенных индикаторов платежеспособности можно использовать показатели сбалансированности доходов и расходов и показатели эффективности деятельности банка, а в качестве прямого индикатора используется соотношение денежных средств и средств на корреспондентских счетах банка к обязательствам банка, причем считается данное соотношение на каждую отчетную дату.

Библиографические ссылки

1. *Фатеев В. А., Бакаева М. А.* Управление активами коммерческого банка // Изв. Тул. гос. ун-та. 2010. № 2. С. 1–12.
2. *Ковзанадзе И. М.* Контроль за деятельностью коммерческих банков и их ликвидностью. Москва : Финансы, 2014. 125 с.
3. *Петров А. В., Джаксыбекова Г. Н.* Методы управления ликвидностью коммерческого банка // Евраз. научн. журн. 2017. № 4. С. 33–36.

УДК 336.77.067

ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

У. Н. Селивончик¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ *магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ulianas2001@gmail.com*

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

В статье приводится исследование основных причин и факторов, оказывающих влияние на возникновение проблемной задолженности клиентов банков.

Ключевые слова: банк; кредитный процесс; кредитный риск; проблемная задолженность.

THEORETICAL ASPECTS OF PROBLEM DEBT

U. N. Selivonchyk¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ *master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com*

²⁾ *PhD of economics, assistant of professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: omachevskay@gmail.com*

The article provides a study of the main causes and factors influencing the occurrence of problem debt of bank clients.

Keywords: bank; credit process; credit risk; problem debt.

Проблемная задолженность – это реализованный кредитный риск банка, и от того, насколько эффективна налажена работа с данной проблемной задолженностью будет зависеть весь объем потерь финансовой организации при проведении активных операций.

Рост доли проблемной задолженности в банковском секторе в настоящий момент является одной из актуальных задач, которую необходимо мониторить и решать постоянно, а для этого следует выделить и изучить ряд факторов, которые оказывают непосредственное влияние на возникновение проблемной задолженности. При этом важно понимать, на каком этапе кредитного процесса возникает проблемная задолженность. Сам кредитный процесс представляет собой процесс организации кредитования в банке, разделенный на определенные этапы: от подачи клиентом заявки на кредит, ее рассмотрения и до окончательного погашения кредита и закрытия кредитного договора. На рисунке представлена краткая схема кредитного процесса.

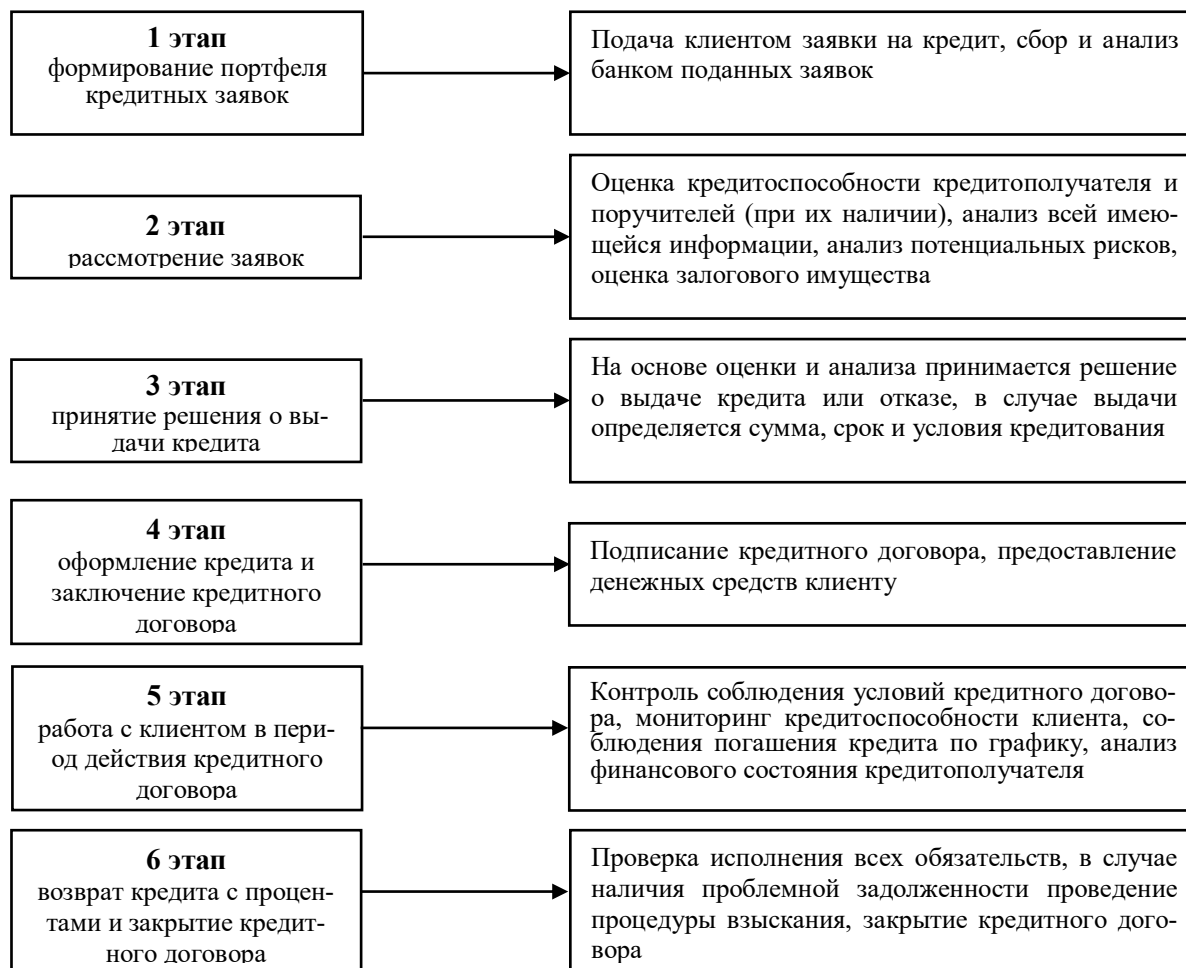
На каждом этапе кредитного процесса существует вероятность возникновения проблемной задолженности, на которую оказывают влияние различные факторы как со стороны самого банка и кредитополучателя, так и макроэкономические факторы, оказывающие в целом влияние на состояние экономики.

Макроэкономические факторы оказывают влияние на возникновение проблемной задолженности на протяжении всего кредитного процесса и на погашение кредита. К таким факторам можно отнести следующие: - уровень инфляции в стране: повышение уровня инфляции в стране приводит к сокращению реальных денежных потоков заемщика, что в свою очередь приводит ухудшению его финансового состояния; - девальвационные процессы: повышение курса иностранных валют также оказывает серьезное влияние на финансовое состояние заемщика, в частности, в случае оформления кредита в иностранной валюте, что повышает стоимость кредита; - денежно-кредитная политика: в случае проведения государством сдерживающей монетарной политики наблюдается повышение ставки рефинансирования, что приводит к росту процентных платежей по кредиту (если кредитным договором предусмотрена плавающая процентная ставка); - экономический спад и нестабильная политическая ситуация в стране, оказывающие отрицательное влияние на деловую активность субъектов хозяйствования; - санкционное давление со стороны развитых стран мира.

Микроэкономические факторы, в свою очередь, можно рассматривать с позиций самого банка и кредитополучателя.

К причинам, возникающим в процессе работы банка, относятся те, которые нарушают определенные этапы кредитного процесса. Такими факторами могут быть следующие: - предоставление кредита не на основе экономического обоснования, а исходя из дружеских отношений к кредитополучателю; - слабый или непрофессиональный анализ кредитной заявки; - плохое структурирование кредита с позиции риска как следствие поверхностного представле-

ния о специфических отраслевых особенностях предприятия, его подлинных потребностях; - недостаток обеспечения кредита, например, вследствие завышенной оценки залога; - неправильное документальное оформление кредита, например, отсутствие в кредитном договоре условий (оговорок), защищающих интересы банка-кредитора; - плохой контроль за работой кредитополучателя в период пользования кредитом и др. [2, с. 382].



Этапы кредитного процесса.

Составлено по: [1, с. 15–16]

Таким образом, к факторам со стороны банка относятся те, которые непосредственно зависят от действий самого банка: установление бизнес-процессов, утверждение кредитной политики, которая утверждает ориентиры кредитования, лимиты, диверсификацию кредитного портфеля, выбор методов оценки кредитоспособности клиентов и информационных технологий, применяющихся в банке в рамках кредитования. Данные факторы оказывают существенное влияние на вероятность возникновения проблемной задолженности в первую очередь на ранних этапах кредитного процесса, т. к. именно первоначальная оценка кредитоспособности, в частности, анализ финансового состояния кредитополучателя, его кредитной истории, оценка залогового имущества являются факторами предупреждения возникновения проблемной задолженности. На данных этапах банк оценивает все потенциальные риски, которые может понести в процессе кредитования, анализирует свой риск-профиль и риск-аппетит.

К факторам со стороны кредитополучателя можно отнести недостаточно организованную работу со стороны руководства, в виде: - некомпетентность руководства;

- недостаточно эффективно сформированный стратегический план развития организации;
- отсутствие мотивационной поддержки сотрудников; - зацентрализованное управление, приводящее к невозможности охвата всех процессов в организации.

На возникновение проблемной задолженности также оказывает влияние доля рынка, которую занимает кредиторполучатель: снижение конкурентоспособности, качества продукции приводят к снижению продаж, что, в свою очередь, сокращает денежные потоки, поступающие в организацию. Стоит отметить, что экспортный потенциал и организация логистических процессов оказывают существенное влияние на возникновение и динамику проблемной задолженности. Это обуславливается, например, сокращением объемов продаж и недополучением выручки в случае санкционного режима в отношении страны в целом или конкретного субъекта, что приводит к недополучению доходов и невозможности расплачиваться по своим обязательствам. В данном случае также особую роль играет валюта расчета, в частности, оценка рисков, связанных с невозможностью получения перевода из-за рубежа, вероятность возникновения убытков от конвертации при повышении обменного курса.

Финансовое состояние кредиторполучателя и его финансовые результаты являются количественными факторами, способными установить вероятность возникновения проблемной задолженности. Такие показатели, как рост дебиторской задолженности, накладных расходов, сокращение оборачиваемости активов, снижение рентабельности и ликвидности являются основными сигналами, свидетельствующими об образовании потенциальной проблемной задолженности.

Таким образом, на возникновение проблемной задолженности влияет ряд факторов, которые можно разделить на внешние и внутренние, и рассматривать как со стороны функционирования банка, так и со стороны кредиторполучателя.

Библиографические ссылки

1. Раковец А. А. Кредитный процесс. Риски банковской деятельности: измерение, прогнозирование, управление и минимизация. Минск : Изд. центр БГУ, 2007.
2. Банковский менеджмент : учебник / кол. авторов ; под ред. д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина. 2-е изд., перераб. и доп. М. : КНОРУС, 2009. 560 с.

УДК 336.711

ВНЕДРЕНИЕ ИННОВАЦИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

А. И. Стефанович

*преподаватель, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: andreystefanovich777@gmail.com*

Научная статья посвящена вопросам внедрения инноваций, как одного из важнейших инструментов повышения эффективности предприятий сегмента малого и среднего предпринимательства.

Ключевые слова: малое и среднее предпринимательство; инновации; технопарк; эффективность предпринимательской деятельности.

INNOVATION INTO SMALL AND MEDIUM ENTERPRISE ACTIVITIES

A. I. Stefanovich

lecturer, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: andreystefanovich777@gmail.com

The scientific article is devoted to the issues of introducing innovations as one of the most important tools for increasing the efficiency of enterprises in the small and medium-sized enterprise segment.

Keywords: small and medium-sized businesses; innovation; technology park; business efficiency.

Эффективность того или иного направления предпринимательства определяется востребованностью производимых и реализуемых товаров, работ, услуг потребителями. При этом такая востребованность должна иметь место даже при неблагоприятных экономических условиях.

Важной составляющей является эффективность бизнеса, под которой понимается соотношение между экономическим результатом деятельности и понесенными затратами или размером привлеченных ресурсов. Принимая во внимание специфику функционирования малого и среднего предпринимательства (МСП) с учетом базовой финансовой составляющей, предприниматели должны стремиться в отрасли с небольшими затратами при вхождении в рынок и небольшой концентрации участников отрасли. Учитывая эти обстоятельства одним из направлений деятельности на сегодняшний день может стать в определенной степени инновационная деятельность, т. е. создание инновационных продуктов, технологий, способов производства, реализация которых позволят пользователям удовлетворить свои потребности, если речь идет о продукте, либо увеличить производительность труда при использовании новых технологий.

Как показал мировой опыт, в XXI в. источниками получения прибыли и, соответственно, обогащения предпринимателя явились именно успешные внедрения инновационных продуктов и технологий. Т. е. основу богатства формируют знания, авторские права, разработки. Одна из главных доходных статей бюджета США формируется за счет экспорта знаний в виде технологий, программного обеспечения, изобретений и открытий, обеспечивающих производство более 1/3 всей мировой наукоемкой продукции [1]. Таким образом, интеллектуальный капитал становится основой эффективного развития.

В настоящее время на эффективность производства не оказывает влияние как ранее, имеющиеся собственные сырьевые ресурсы (природный капитал), а также сбережения (финансовый капитал). Экономика переходит от конкуренции, в основе которой были конкурентные преимущества такие как стоимость рабочей силы и наличие природных ресурсов к конкуренции на основе преимуществ, связанных с инновационными уникальными изделиями и процессами, технологиями [2; 3].

В этой связи необходимо определить инструменты, которые могут обеспечить увеличение участия МСП в инновационной деятельности, а именно: - имеющийся научный потенциал, как человеческий, так и технический; - реализация институциональной политики государства в сфере инновационных технологий; - выявление отраслей перспективного применения инновационных технологий; - определение источников финансирования; - подготовка квалифицированного управленческого звена.

На сегодняшний день в Республике Беларусь существует и совершенствуется инфраструктура поддержки МСП. Среди субъектов инфраструктуры выделяются технопарки, организации, которые призваны осуществлять координацию взаимодействия субъектов хозяйствования, научных организаций, конечных потребителей, направленную на развитие инновационной деятельности, и в конечном итоге для получения прибыли. Одной из основных задач технопарков является стимулирование притока предпринимателей в науко-

емкие технологичные сегменты рынка, генерирование проблемных вопросов для применения новых технологий в целях реализации новых идей и разработки конечного конкурентоспособного продукта.

Технопарк должен стать связующим звеном инновационной инфраструктуры, которое объединит органы государственного управления, производителей и потребителей товаров и услуг. Технопарк должен стать уникальной территорией с наличием инновационной инфраструктуры и экономических инструментов, которые способствуют рождению и дальнейшему развитию новой идеи в итоговый коммерческий результат. В качестве стратегической цели технопарка как инновационной инфраструктуры должно стать повышение инновационной активности региона путем создания рынка проблемных ситуаций и инноваций и активная работа на этом рынке. Основным товаром будут являться проблемные ситуации с одной стороны и способы их разрешения с другой [5].

Результаты работы технопарков подтверждают их эффективность. По различным данным, на рынке выживают до 70–80 % компаний, работающих в технопарке, в тоже время 75 % стартапов, осуществляющих свою деятельность вне зоны технопарка, прекращают деятельность в первые полтора года своего существования [6].

Перспективность инновационной деятельности для МСП, с одной стороны, имеет определенные проблемы и риски с другой. Инновационная деятельность предполагает значительное капиталовложение, поскольку требует осуществления комплекса различных мероприятий, начиная от производства научных изысканий, опытно-конструкторских работ, проведения экспериментов и т. д. Кроме того, инновации сопряжены с риском по сравнению с обычным ведением бизнеса, связанным с тем, что предполагают разработку и внедрение ранее не испытанного. Также следует принимать во внимание, что при начале разработки инновационного продукта будут иметь место отрицательные денежные потоки при повышенных рисках дальнейшей работы. В таблице приведены доли издержек стадий процесса внедрения инноваций.

Распределение издержек стадий процесса внедрения инноваций

Стадия инновационного процесса	Доля в общих издержках, %
Идея продукта до создания прототипа	53
Наладка производства	26
Внедрение на рынок	21

Составлено по: [7].

При этом следует учитывать, что инновационная деятельность имеет специфические особенности поэтому необходимо анализировать имеющиеся инновационные возможности, потенциальные риски. Необходимо обладать и уметь управлять соответствующим интеллектуальным капиталом.

Зарубежный опыт показывает, что рост происходит постепенно. Чтобы инновация привела к увеличению производительности требуется длительное время. Так после показательной электрификации Эдисоном нижнего Манхэттена в 1882 году для последующей электрификации половины американских заводов потребовалось 4 десятилетия [8].

Несмотря на описанные выше риски, создание инноваций, безусловно, является перспективным направлением деятельности предпринимателей. Большим плюсом для МСП в этом является то, что первичным для инновации является идея, т. е. использование интеллекта. Идея должна отвечать на классические вопросы внедрения продукта на рынок, а именно что будет результатом, как это будет реализовано, кто будет потребителем. Далее следует разработка бизнес-плана, оценка затрат и планируемой прибыли, срока окупаемости. При соблюдении этих условий возможно решение вопроса о финансировании, источниками которого могут являться:

- государственное финансирование через инновационный фонд;
- кооперация с иными заинтересованными субъектами. Организацию этого процесса можно эффективно можно осуществлять на базе технопарка.
- венчурное финансирование. Пока данный инструмент еще не используется в нашей стране. Однако эта форма показала свою эффективность в США, Западной Европе, Японии. Инвестором могут выступать как национальные субъекты, так и иностранные. Учитывая опыт венчурного финансирования и концентрацию капиталов, отечественным предпринимателям, в первую очередь, следует ориентироваться на иностранных инвесторов. При их заинтересованности они смогут получить как инвестиции на разработку самого проекта, так и в случае успеха – возможность выхода на внешние рынки. Венчурный бизнес – по своей сути рисковый бизнес, однако и выгоды при успешной коммерциализации идеи достаточно велики.

Библиографические ссылки

1. Инновационное развитие: экономика, интеллектуальные ресурсы, управление знаниями : монография / под ред. Б. З. Мильнера. Москва : ИНФРА-М, 2022. 624 с.
2. Ковалев М. М., Головенчик Г. Г. Цифровая экономика – шанс для Беларуси : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2018. 327 с.
3. Анташов В. А., Уварова Г. В. Эффективность и результативность предприятия. Минск : Регистр, 2013. 136 с.
4. Наука и инновации [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. URL: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/pauka-i-innovatsii/> (дата обращения: 17.03.2024).
5. Короткевич А. И. Организационно-экономические трансформации национальной экономической системы. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 351 с.
6. Донцова О. И. Инновационная экономика : учебник. Москва : ИНФРА-М, 2021. 217 с.
7. Малые и средние предприятия. Управление и организация / Й. Х. Пихлер [и др.] ; под общ. ред. Й. Х. Пихлера, пер. с нем. И. С. Алексеевой, Г. И. Токаревой. М. : Междунар. отношения, 2002. 280 с.
8. Гринспен А. Карта и территория: Риск, человеческая природа и проблемы прогнозирования / Пер. с англ. М. : Альпина Паблишер, 2015. 412 с.

УДК 336.77

ФАКТОРЫ, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ВОЗНИКНОВЕНИЕ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Л. И. Стефанович¹⁾, У. Н. Селивончик²⁾

¹⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

²⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

В статье приводится исследование процесса работы с проблемной задолженностью клиентов банка.

Ключевые слова: банк; кредитный процесс; кредитный риск; проблемная задолженность.

PROCESS OF WORKING WITH PROBLEM DEBT OF BANK CLIENTS

L. I. Stefanovich¹⁾, U. N. Selivonchyk²⁾

¹⁾ *doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: L.Stefanovich@tut.by*

²⁾ *master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com*

The article provides a study of the process of working with problem debts of bank clients.

Keywords: bank; credit process; credit risk; problem debt.

Деятельность банковского сектора Республики Беларусь за 2021–2023 гг. подвергалась влиянию многих факторов, как внешних, так и внутренних. В 2022 г. национальная экономика столкнулась с рядом новых вызовов: продолжали действовать сбои в ряде торговых цепочек, вызванные в 2021 г. пандемией и сопровождающиеся повышением внешнего проинфляционного фона, усиление санкционного давления, которое оказало влияние на функционирование финансового сектора, рынков сбыта и транзит продукции белорусских производителей [1]. Данные события привели к повышению инфляционных ожиданий населения и субъектов хозяйствования Республики Беларусь, проявившиеся через рост спроса на иностранную валюту и отток вкладов с банковских счетов. В 2023 г. наблюдалась более благоприятная ситуация, сопровождающаяся снижением инфляционных ожиданий, адаптацией логистических цепочек и снижением мировых цен на сырье и продовольствие. Данные условия способствовали обеспечению банковским сектором помощи к адаптации производителей в условиях сложившейся макроэкономической ситуации.

Поскольку Российская Федерация является основной страной-партнером, то наблюдается прямая зависимость функционирования национальной экономики от экономической ситуации в России. Усиление вторичных санкций в России оказывает негативное влияние на возможность проведения расчетов для российских экспортеров и импортеров. Также ввиду роста конкуренции на российском рынке снижается конкурентоспособность белорусских экспортеров.

Уровень инфляции имеет прямую связь с проблемной задолженностью в банковском секторе. В случаях увеличения темпа роста инфляции, может наблюдаться уменьшение покупательной способности денег, в связи с чем у кредитополучателей могут возникать трудности с погашением задолженности из-за снижения их реальных доходов. Значительное повышение уровня инфляции в стране также приводит к росту процентных ставок, поскольку Центральными банками могут приниматься решение повышения ключевой (учетной) ставки (ставки рефинансирования) в целях сдерживания роста цен. В свою очередь это приводит к росту процентных ставок по кредитам и, в случае наличия у кредитополучателей проблем с погашением кредитов, привести к росту проблемной задолженности.

За 2021–2023 гг. наблюдалась разнонаправленная динамика уровня инфляции (индекса потребительских цен) в Республике Беларусь. За исследуемый период времени наибольший уровень инфляции наблюдался в 2022 г. (рис. 1), на который повлиял ряд внешних факторов (геополитическая обстановка, макроэкономическая ситуация в Российской Федерации).

Также оказали влияние и внутренние факторы: завышенные инфляционные и девальвационные ожидания населения и производителей. В то же время 1 марта 2022 г. Национальным банком Республики Беларусь было принято решение увеличения ставки рефинансирования до 12 % с целью сдерживания инфляционных процессов и обеспечения макроэкономической сбалансированности. Следующий пересмотр ставки произошел через год:

снижение до уровня 11,5 %. Такая динамика была вызвана целью поддержания сбережений в белорусских рублях. Далее на фоне замедления инфляционных процессов наблюдалось поэтапное снижение ставки рефинансирования до 9,5 %.

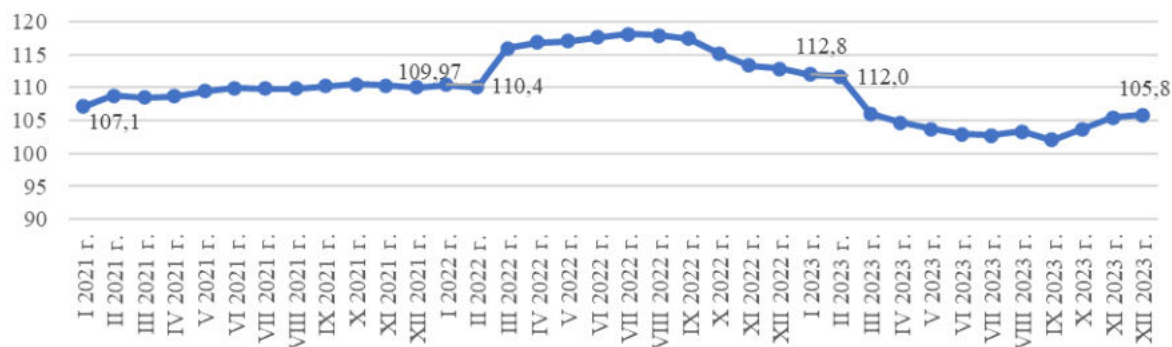


Рис. 1. Динамика индекса потребительских цен в Республике Беларусь за 2021–2023 гг.

Составлено по: [2; 3]

Рост инфляции, как было сказано ранее, приводит к снижению реальных располагаемых доходов. В частности, на рис. 2 видна динамика снижения реальных располагаемых денежных доходов населения в 2022 г., когда уровень инфляции достигал своего максимум за исследуемый период времени. Данная тенденция в свою очередь приводит к росту проблемной задолженности по кредитам, выданным физическим лицам, в частности к росту просроченной задолженности.

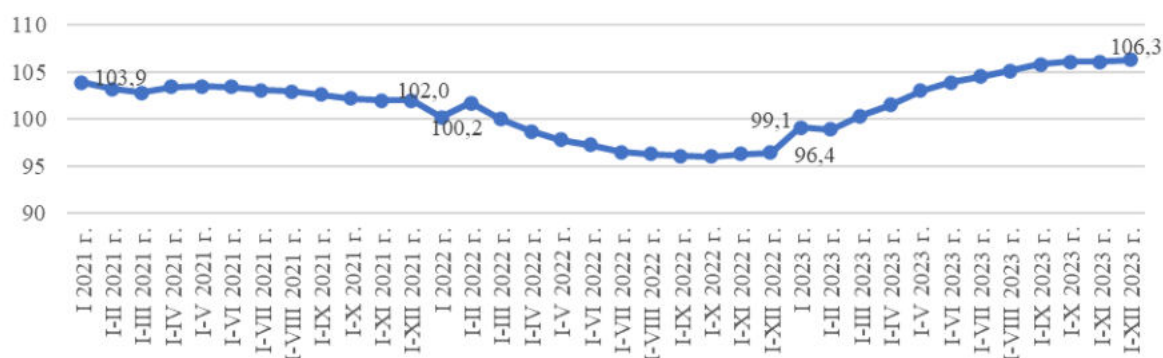


Рис. 2. Динамика реальных располагаемых доходов населения Республики Беларусь за 2021–2023 гг.

Составлено по: [2; 3]

До влияния вышеприведенных внешних факторов на функционирование национальной экономики наблюдалась тенденция преобладания кредитов в иностранной валюте в структуре задолженности по кредитам и новым кредитам, выданным юридическим лицам, в частности в долларах США и евро. Волатильность валютного рынка, рост курсов на иностранную валюту за исследуемый период времени во время действия неблагоприятных условий оказали значительное влияние на динамику проблемной задолженности. Санкционный режим в отношении Республики Беларусь и отдельных производителей привел к необходимости изменения логистических цепочек, поиска новых рынков сбыта, сырья и материалов, а также осложнения в проведении международных расчетов. Данные условия приводили к сокращению денежных потоков в иностранной валюте, а рост ее курс привел к снижению возможности отвечать по своим обязательствам. Кредиты, оформленные в иностранной валюте, подверглись не только повышению по ним кредитного риска, но и валютного.

Наибольшая кредитная задолженность клиентов банков Республики Беларусь при-
суща юридическим лицам. Рассмотрим основные финансовые показатели предприятий,
являющиеся индикаторами возникновения проблемной задолженности.

За исследуемый период времени наблюдался рост таких показателей предприятий, как
выручка от реализации, себестоимость реализованной продукции, которая составляет 80 % вы-
ручки, прибыль от реализации и прибыль до налогообложения. Несмотря на рост данных пока-
зателей в 2023 г. наблюдалось снижение чистой прибыли предприятий на 372,6 млн. руб. Так-
же в данном периоде произошло снижение таких показателей, как рентабельность продаж на
1,7 п. п. и рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг на 2,3 п. п. При этом
доля убыточных организаций за 2021–2023 гг. снижалась. Снижение ключевых финансовых
показателей может свидетельствовать об ухудшении платежеспособности предприятий и мо-
жет привести к возникновению проблемной задолженности.

Динамика основных показателей предприятий Республики Беларусь за 2021–2023 гг.

Показатель	Январь-ноябрь 2021 г.	Январь-ноябрь 2022 г.	Январь-ноябрь 2023 г.
Выручка от реализации продукции, това- ров, работ, услуг, млн руб.	283643,5	311494,2	351683,9
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг, млн руб.	227581,8	248619,9	288312,6
в процентах к выручке, %	80,2	79,8	82,0
Прибыль, убыток от реализации продук- ции, товаров, работ, услуг, млн руб.	23341,8	25578,8	25462,9
Прибыль, убыток до налогообложения, млн. руб.	18931,2	19647,5	19391,4
Чистая прибыль, убыток, млн руб.	15761,2	16181,4	15808,8
Рентабельность продаж, %	8,2	8,9	7,2
Рентабельность реализованной продук- ции, товаров, работ, услуг, %	10,3	11,1	8,8
Доля убыточных организаций, в процен- тах к общему числу организаций, %	13,3	12,5	12,3

Составлено по: [2; 3].

Сложившийся экономическая ситуация оказала существенное влияние на функцио-
нирование предприятий Республики Беларусь. Рост цен на сырье и материалы в Россий-
ской Федерации – основной стране-партнере, рост транспортных расходов в связи с изме-
нением производственно-логистических цепочек, поиск новых рынков сбыта оказали вли-
яние на финансовое состояние предприятий. Данная динамика может являться причиной
возникновения проблемной задолженности в банковском секторе Республики Беларусь.

Библиографические ссылки

1. Итоги работы Национального банка за 2023 год по обеспечению ценовой стабильности и
задачи на 2024 год / Доклад первого заместителя Председателя Правления Национального банка
Республики Беларусь С. В. Калечица на расширенном заседании Правления // Банковский вестник
2024. № 1(726). С. 3–7.
2. Аналитическое обозрение «Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере
Республики Беларусь» [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL:
<https://www.nbrb.by/publications/banksector> (дата обращения: 15.04.2024).
3. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] URL:
<https://www.belstat.gov.by/> (дата обращения: 15.04.2024).

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

К. Д. Терещенко¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ktereschenko20@gmail.com

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

В статье рассматривается одно из мероприятий, которое было направлено на оптимизацию источников финансирования организации.

Ключевые слова: оптимизация; источники финансирования; организация; прибыль; финансовый леверидж.

ASSESSMENT OF THE ECONOMIC EFFICIENCY OF MEASURES TO OPTIMIZE THE ORGANIZATION'S SOURCES OF FINANCING

K. D. Tereschenko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ktereschenko20@gmail.com

²⁾ PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses one of the activities that was aimed at optimizing the organization's sources of financing.

Keywords: optimization; sources of financing; organization; profit; financial leverage.

Для увеличения экономической эффективности деятельности ЧПУП «Классик групп» предлагаем внедрить новую маркетинговую концепцию, что, по нашему мнению, приведет к увеличению выручки от продаж на 2 % и составит 7542,9 тыс. руб. за счет роста стоимости товаров и услуг, и роста объема продаж (табл. 1).

Нормирования и контроль за расходованием комплектующих при электромонтажных работах которая позволит снизить себестоимость на 3 %, данное мероприятие сократит количество брака, лишнее расходование и т. д.

Также мы предлагаем оптимизацию управленческих расходов, которая повлечет за собой их снижение на 3 %, в качестве мероприятий применялись снижение объемов закупок расходных материалов и комплектующих. После снижения управленческие расходы составят 407,68 т. р.

За счет увеличения выручки и снижения расходов прибыль от продаж составит 1000 т. р., что повлияет на нераспределенную прибыль и чистую прибыль и соответственно увеличится собственный капитал и составит 3745 т. р. таким образом, рентабельность продаж увеличится, что повлияет на увеличение экономической эффективности деятельности организации.

Для уменьшения заемных источников финансирования было предложено снижение уровня кредиторской задолженности, при этом она снизится до 920 тыс. руб. против 1020

тыс. руб. в 2019 г. Снижение было обусловлено возвратом просроченной дебиторской задолженности, которая была направлена на погашение кредиторской задолженности. Также после проведения инвентаризации складских остатков запасных частей были выявлены неликвидные запасные части, которые были реализованы клиентам, вырученная сумма составила 250 тыс. руб.

Таблица 1

Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

Показатель	Значения до проведения мероприятий, тыс. руб.	Значения после проведения мероприятий, тыс. руб.
Собственный капитал, в т.ч.:	3462	3745
Уставный капитал	100	100
Добавочный капитал	0	0
Нераспределенная прибыль	2 582	2 865
Заемный капитал, в т.ч.:	4503	
Долгосрочные обязательства	2268	2268
Краткосрочные обязательства	2235	2235
Кредиторская задолженность	1243	893
Выручка, увеличение на 2%	7395	7542,9
Себестоимость, снижение на 3%	4897	4750,09
Управленческие расходы, снижение на 2%	416	407,68
Расходы на реализацию	1385	1385
Прибыль от продаж	697	1000
Чистая прибыль	517	800
Денежные средства	53	53
Дебиторская задолженность	1020	920
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	8,54	8,71
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	5,9	5,76
Коэффициент текущей задолженности	0,28	0,27

Произошло увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности с 5,76 до 5,90 оборота, которое показывает о более быстрых расчетах со всеми поставщиками. Кредиторскую задолженность не нужно погашать всю, так как она является бесплатным краткосрочным ресурсом заемного источника финансирования деятельности, ее необходимо контролировать чтобы ее значительное повышение не влияло на финансовую устойчивость организации.

При увеличении коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности можно говорить о некотором улучшении состояния платежной способности организации по отношению к поставщикам. Коэффициент текущей задолженности снизится, что свидетельствует о повышении финансовой устойчивости ЧПУП «Классик групп». Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности также увеличился с 8,54 до 8,71 и по сути, характеризует скорость превращения дебиторской задолженности в денежные средства, то есть это также положительная тенденция.

В табл. 2 представлен расчет эффекта финансового левериджа после проведения мероприятий.

Эффект финансового левериджа после проведения мероприятий

Показатель	Значения до проведения мероприятий, тыс. руб.	Значения после проведения мероприятий, тыс. руб.
Рентабельность капитала, %	10,58	12,12
Реальная цена заемных ресурсов	12	12
Заемный капитал, тыс. руб.	4503	4503
Собственный капитал, в т. ч.:	3462	3745
Эффект финансового левериджа	-1,48	0,12

После проведенных мероприятий рентабельность собственного капитала увеличится с 10,58 % до 12,12 %, а эффект финансового левериджа станет положительным за счет увеличения рентабельности собственного капитала.

Таким образом, для дальнейшего поддержания и улучшения экономической эффективности и финансовой устойчивости ЧПУП «Классик групп» необходимо продолжить в долгосрочно перспективе контролировать уровень кредиторской задолженности, применяя разработанные методы.

В заключение отметим, что важным этапом оптимизации является детальный анализ текущей структуры источников финансирования частной компании «Классик Групп». Это позволило выявить проблемные места и узнать, где можно повысить эффективность использования финансовых ресурсов.

На основе анализа определены возможные пути совершенствования структуры финансирования. Оптимизация источников финансирования учитывает также управление финансовыми рисками.

В целом оптимизация источников финансирования деятельности ЧПУП «Классик Групп» играет важную роль в обеспечении устойчивого развития компании.

УДК 336.71

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Д. Д. Тимошенко¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

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

В данной статье проводится теоретическое исследование экономической сущности активных операций банка. Представлены различные подходы авторов к определению категории «активные операции банка». Дана классификация и краткая характеристика видов активных операций банка.

Ключевые слова: банк; активные операции банка; виды активных операций.

THEORETICAL ASPECTS OF THE CONTENT AND TYPES OF ACTIVE OPERATIONS OF THE BANK

D. D. Timoshenko¹⁾, A. V. Verigo²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

This article conducts a theoretical study of the economic essence of active bank operations. Various approaches of the authors to the definition of the category “active bank operations” are presented. A classification and brief description of the types of active bank operations is given.

Keywords: bank; active bank operations; types of active operations.

Банки являются ключевыми участниками финансового рынка. В целом все операции банков подразделяются на два типа: активные и пассивные операции. Активные операции банка направлены на максимизацию доходности и управление рисками, которые неизбежно сопутствуют этим операциям. Как следствие, в условиях быстро меняющейся экономической ситуации, развития технологий и конкуренции на рынке, банкам необходимо непрерывно совершенствовать свои методы управления активами.

В современной экономической литературе нет единого мнения относительно понятия «активные операции банка». Существующие подходы к определению активных операций банка представлены в таблице.

Содержание понятия «активные операции банка»

Автор / Источник	Определение
Банковский кодекс Республики Беларусь [1]	операции, направленные на предоставление денежных средств, драгоценных металлов и (или) драгоценных камней банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями
Словарь терминов [2]	деятельность по размещению привлеченных и собственных средств банковского учреждения в целях получения дохода, обеспечения своей ликвидности и создания условий для проведения других банковских операций
А. М. Тавасиев [3]	операции, в результате которых свободные денежные ресурсы банка как собственные, так и привлеченные находят целесообразное применение, рассчитанное на получение доходов, или используются для обеспечения общих условий его деятельности без непосредственного расчета на получение дохода
Е. Г. Шатковская [4]	операции, с помощью которых банки размещают ресурсы для получения дохода (прибыли), поддержания ликвидности, обеспечения функционирования банка
О. И. Лаврушина [5]	операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности
Н.Н. Мокеева [6]	использование собственных и привлеченных (заемных) средств, осуществляемое банками в целях получения прибыли при одновременном соблюдении законодательных норм, поддержания необходимого уровня ликвидности и рациональном распределении рисков по отдельным видам операций
А. В. Печникова [7]	операции по размещению банковских ресурсов
В. В. Горбунова [8]	операции, связанные с использованием собственных и привлеченных средств банка, осуществляемые с целью получения дохода и обеспечения их ликвидности

Как видно из представленных определений понятия «активные операции банка» основными содержательными характеристиками данной категории являются: собственные и привлеченные ресурсы, размещаемые с целью получения дохода.

Активные операции банка по своему экономическому содержанию принято делить на четыре группы [4; 9–11]:

1) кредитные операции (или ссуды), операции по предоставлению (выдаче) средств заемщику на условиях платности, срочности и возвратности, материальной обеспеченности в результате которых формируется кредитный портфель банка. Недостатком ссудных операций является то, что всегда существует риск – риск непогашения основного долга и процентов по выданному кредиту;

2) инвестиционные операции – операции по размещению банком своих средств в ценные бумаги, депозиты других банков, иные доходные финансовые инструменты, создающие основу для формирования портфеля финансовых инвестиций;

3) кассовые и расчетные операции – операции соответственно по приему и выдаче наличных денежных средств и по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, являющиеся одним из основных видов услуг, оказываемых банком своим клиентам;

4) прочие активные операции – операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных), гарантийные операции (предоставление банковских гарантий), факторинг, купля-продажа валюты, вложения в основной капитал и нематериальные активы и др., связанные с созданием соответствующей инфраструктуры, обеспечивающей успешное выполнение всех банковских операций.

Активные операции банка также могут быть классифицированы: по степени риска невозврата в срок размещенных денежных средств (безрисковые, умеренно рискованные, значительно рискованные, высокорисковые активы, 100 % рискованные активы); характеру (направлениям) размещения средств; уровню доходности (доходные и не доходные); легкости превращения в денежную форму (высоколиквидные, достаточно ликвидные, низко ликвидные активы).

Помимо прибыльности и ликвидности активных операций немаловажное значение для их осуществления имеет вопрос кредитных рисков и их распределения.

В части необходимости соблюдения соотношения «риск-доходность»: основной целью деятельности банков является получение прибыли, однако они вкладывают свои ресурсы не только в высокодоходные активы (как, например, кредитные операции). При совершении активных операций банки одновременно должны обеспечивать своевременный возврат привлеченных средств их владельцам за счет поддержания определенного уровня ликвидности, выполнение нормативов безопасного функционирования, соблюдение иных требований кредитной политики установленной государством. Необходимость соблюдения указанных требований объективно обуславливает необходимость размещения части ресурсов банка во вложения, не приносящие дохода, либо приносящие его в ограниченном размере (наличность в кассе, средства на счетах в национальном банке и другие виды высоколиквидных активов). Кроме этого, организация банковской деятельности предполагает реализацию потребностей в банковских зданиях и оборудовании.

По своим задачам активные операции подразделяют на операции, имеющие целью поддержание на необходимом уровне ликвидности банка, и операции, направленные на получение прибыли [11].

К вложениям, имеющим основной целью поддержание ликвидности банка, относятся: наличные средства в кассе банка, остатки на счетах в национальном банке, инвестиции в быстрореализуемые ценные бумаги (государственные облигации), средства на счетах и вклады (депозиты) в других банках, а доход по ним служит хотя и существенным, но второстепенным фактом.

В заключении, в ходе использования средств, привлекаемых банками от клиентов, других банков, с денежного и финансового рынков, а также собственных ресурсов банка, в целях получения прибыли банки производят размещение денежных средств, совокупность которых и составляет их активные операции. Осуществляя активные операции, банки

должны поддерживать определенный уровень ликвидности, который бы обеспечивал своевременный возврат привлеченных средств, разумное распределение рисков по отдельным операциям, соблюдение всех нормативных правовых документов. Своевременное выявление неработающих активов помогает обеспечить их учет в банковских балансах и принять верное решение о дальнейшем управлении такими активами.

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: 23.02.2024).
2. Активные операции банка [Электронный ресурс] // Бизнес-википедия. URL: <https://www.executive.ru/wiki/index.php> (дата обращения: 01.02.2024).
3. Банковское дело. Управление и технологии: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. проф. А. М. Тавасиева. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 166 с.
4. Банковское дело и банковские операции : учебник / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов, Н. Н. Мокеева, Е. Н. Прокофьева, А. Е. Заборовская, А. С. Долгов ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021. 567 с.
5. Деньги, кредит, банки : учебник / коллектив авторов ; под ред. О. И. Лаврушина. 13-е изд., стер. М. : КНОРУС, 2014. 408 с.
6. Мокеева Н. Н. Экономическая сущность и виды активных операций банка / Н. Н. Мокеева [Электронный ресурс]. URL: https://vuzlit.com/36698/ekonomicheskaya_suschnost_vidy_aktivnyh_operatsiy_banka. – (дата обращения: 27.03.2024).
7. Печникова А. В., Маркова О. М., Стародубцева Е. Б. Банковские операции: учебник. М. : ФОРУМ: ИНФРА-М, 2005. 368 с.
8. Горбунова В. В. Экономическая сущность активных операций коммерческого банка [Электронный ресурс]. URL: <https://scienceforum.ru/2017/article/2017038363>. (дата обращения: 27.03.2024).
9. Ермаков С. Л., Юденков Ю. Н. Основы организации деятельности коммерческого банка : учебник. М. : КноРус, 2019. 646 с.
10. Агеева Н. А. Основы банковского дела. М. : РИОР, 2018. 274 с.
11. Маркова О. М. Операции сберегательных банков: учеб. пособ. М. : Форум, Инфра-М, 2015. 288 с.

УДК 339.7; 339.5

ТОРГОВЫЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЯ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА С КИТАЕМ

Д. А. Тимченко¹⁾, Е. Г. Господарик²⁾

¹⁾ студент 3-го курса, экономический факультет, Белорусский государственный университет,
г. Минск, Беларусь, e-mail: timchenko.daniil03@inbox.ru

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

Проведен анализ торговых взаимоотношений между Евразийским экономическим союзом и Китайской народной республикой, оценены прошедшие и текущие тенденции товарооборота, оценены средние темпы роста, на основании полученных результатов построены выводы и предположения.

Ключевые слова: торговля; ЕАЭС; Китай.

TRADE RELATIONS BETWEEN THE EURASIAN ECONOMIC UNION AND CHINA

D. A. Tsimchanka¹⁾, E. G. Gospodarik²⁾

¹⁾ 3rd year student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: timchenko.daniil03@inbox.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk,
Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by

Trade relations between the Eurasian Economic Union and the People's Republic of China are analyzed, past and current trends of trade turnover are estimated, average growth rates are estimated, conclusions and assumptions are drawn on the basis of the obtained results.

Keywords: trade; EAEU; China.

В настоящее время торговые взаимоотношения стран часто являются целью исследования экономистов. Есть несколько причин, почему тема торговли часто привлекает к себе внимание экономистов.

Первая, основная причина, торговля является существенным драйвером экономического роста и непосредственно влияет на ВВП. Так, согласно экономической теории, ВВП состоит из потребления (C), инвестиций (I), государственных закупок (G) и чистого экспорта ($NX = \text{экспорт} - \text{импорт}$). Соответственно, изучение торговли поможет экономистам сформировать решения по её увеличению, что может привести к увеличению темпов экономического роста, а, следовательно, и к увеличению благосостояния населения.

Вторая причина – определение текущих торговых тенденций. Тщательный анализ помогает экономистам выявить значимые и скрытые закономерности, что ведёт к принятию более грамотных решений в области торговли, а также построению грамотной макроэкономической политики.

Помимо данных двух причин, существует и третья, а именно изучение торговли стран (или экономических блоков) с целью оценки политических связей, интеграции и “дружелюбности”. Чтобы выполнить такую цель необходимо провести тщательный анализ, который включает не только анализ торговых показателей, но и анализ новостей, политических взаимоотношений и интересов.

В данной работе анализ будет проведён на основании всех перечисленных причин. Чтобы в последующем сделать правильные выводы, необходимо оценить современную историю стран:

В 1921 году – в Китае была обоснована коммунистическая партия. На протяжении 30 лет, вплоть до второй мировой войны, в стране шла внутрипартийная борьба, которая закончилась победой коммунистической партии во главе с Мао Цзэдуном. В 1949 году он провозгласил образование Китайской Народной Республики [1]. После этого Китай стал на рельсы развития в демографическом, экономическом и технологическом планах, и по прошествии 75 лет является одной из крупнейших стран по перечисленным показателям.

В Евразийский экономический союз на данный момент входит пять стран: Россия, Беларусь, Казахстан, Армения, Кыргызстан. Предпосылками создания такого экономического союза стали: развал советского союза (а именно нарушение сложившихся экономических связей, который сильно зависели от России), создание ЕС (успешное экономико-политическое объединение набирало силу и влияние, а потому успешность данного проекта, вероятно, побудила постсоветские страны повторить опыт западной Европы), а также создание Всемирной Торговой Организации (текущими странами-членами ЕАЭС – их нынешний союз рассматривался как промежуточный этап по вступлению в ВТО [2]).

В 1994 году Нурсултан Назарбаев выступил в Москве с предложением о создании Евразийского Союза. После этого, через постепенную интеграцию Россия, Беларусь, Казахстан, Армения и Кыргызстан стали на путь создания ЕАЭС. В настоящее время ЕАЭС продолжает своё развитие, как молодое экономическое объединение и старается налаживать торговые взаимоотношения с разными странами, среди которых есть и Китайская Народная Республика.

Таким образом, исходя из представленной выше информации можно сделать вывод, что цель ЕАЭС в данном сотрудничестве – это увеличение совокупного уровня торговли с целью увеличения темпов экономического роста путём создания различных проектов (используя дешёвую рабочую силу Китая) и дешёвого импорта. А цель Китая – укрепление взаимоотношений со странами-источниками природных ресурсов и усиление социальной интеграции, чтобы решить социально-демографическую проблему страны. Теперь, когда выявлены основные причины развития сотрудничества, следует оценить торговые показатели ЕАЭС и Китая в динамике (рис. 1–5), построенные на основании источников 3–5.

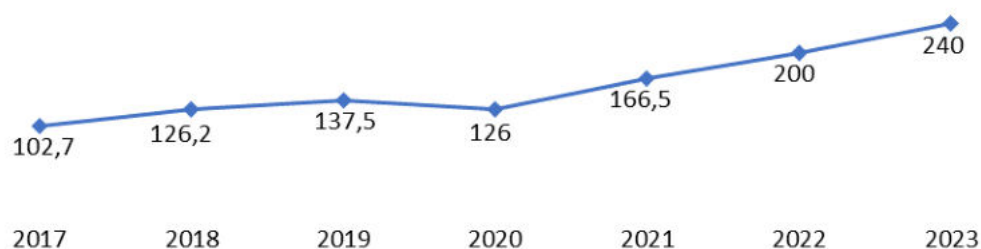


Рис. 1. Товарооборот ЕАЭС с КНР в млрд долларов США

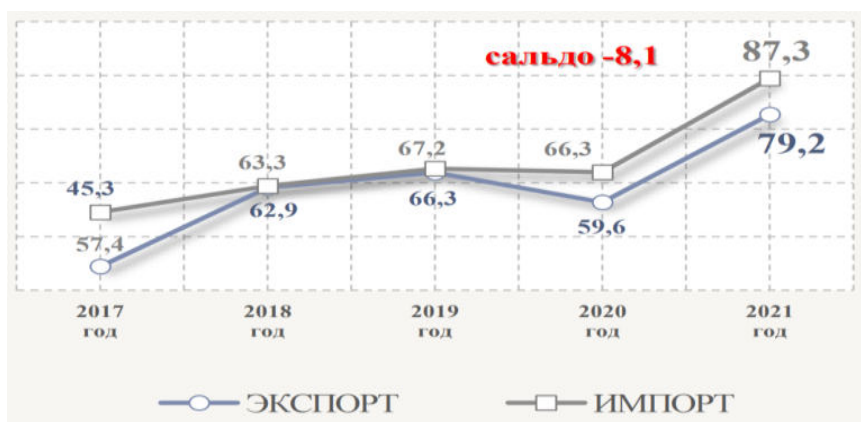


Рис. 2. Экспорт и Импорт ЕАЭС с КНР в млрд долларов США

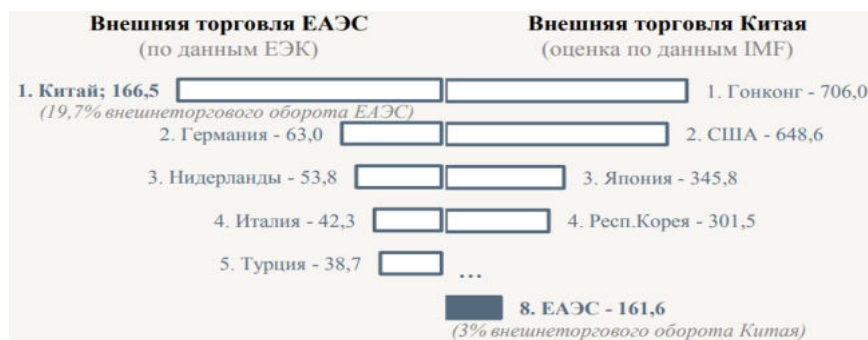


Рис. 3. Место ЕАЭС и КНР в общей торговле на 2021 год, млрд долларов США



Рис. 4. Структура экспорта ЕАЭС в КНР в млрд долларов США



Рис. 5. Структура импорта ЕАЭС из КНР в млрд долларов США

Из рис. 1 и 2 видно, что сложившиеся шоки 2020 и 2022 годов заметно подстегнули торговые взаимоотношения с Китаем. В связи с таким заметным ростом товарооборота в настоящее время между ЕАЭС и Китаем развивается большое количество логистических проектов, которые потенциально ещё больше увеличат торговые взаимоотношения стран.

На рис. 3 видно подтверждение полученных ранее выводов. Китай занимает большую долю во внешней торговле ЕАЭС, в то время, как внешняя торговля Китая с ЕАЭС является достаточно мелкой и занимает всего 8-ое место. На основании рис. 4–5 можно сделать следующие выводы: Китай стремится импортировать ресурсы, чтобы производить готовую продукцию и ей уже торговать. Основными статьями импорта для ЕАЭС являются машины, оборудование и комплектующие, то есть можно сделать вывод, что ЕАЭС импортирует капитал, с целью увеличения своего производственного потенциала.

Таким образом, можно сделать вывод, что в последние несколько лет торговые отношения ЕАЭС с Китаем сильно развиваются по причине смены торговых партнёров с обеих сторон в связи с эпидемическими и политическими шоками 2020 и 2022 годов. За последние несколько лет, товарооборот между союзом и КНР увеличивается в среднем на 20 % в год, что является очень высоким темпом роста. Также стоит отметить, что ЕАЭС и КНР имеют разные цели своего взаимодействия. Цель ЕАЭС заключается в дешёвом импорте капитала, реализации строительных и логистических проектов с помощью дешёвых трудовых ресурсов, а также эффективная реализация экспорта. Цель КНР – укрепить свои взаимоотношения со странами-источниками ресурсов, импорт высококачественного сырья и социально-демографическая интеграция.

Библиографические ссылки

1. Новейшая история Китая [Электронный ресурс] // URL: <https://www.advantour.com/rus/china/history/modern-history.htm> (дата обращения: 06.05.2024).

2. История создания и развития ЕАЭС [Электронный ресурс] // URL: <https://www.rctest.ru/articles/istoriya-sozdaniya-i-razvitiya-eaes-ot-evrazes-cherez-ts-i-eep.html> (дата обращения: 06.05.2024).
3. Статистические данные для рисунков 1-5 [Электронный ресурс] // URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/718/EAES_Kitay.pdf (дата обращения: 08.05.2024).
4. ИА ТАСС. Товарооборот ЕАЭС с Китаем в 2022 году [Электронный ресурс] // URL: <https://company.rzd.ru/ru/9401/page/78314?id=208073> (дата обращения: 08.05.2024).
5. Статья ЕЭК. Соглашение о торгово-экономическом сотрудничестве ЕАЭС и КНР [Электронный ресурс] // URL: <https://eec.eaeunion.org/news> (дата обращения: 08.05.2024).

УДК 330.342 (476)

ОПЫТ ПРИМЕНЕНИЯ ПРОГРАММ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ ЦИРКУЛЯРНОЙ ЭКОНОМИКЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А. В. Тихолаз¹⁾, Е. А. Костюченко²⁾

¹⁾ студент, Полоцкий государственный университет имени Евфросинии Полоцкой, г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: gimnazistka2005@icloud.com

²⁾ магистр, старший преподаватель кафедры экономики, Полоцкий государственный университет имени Евфросинии Полоцкой, г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: e.kostuchenko@psu.by

В статье рассмотрены подходы к определению термина «циркулярная экономика», проведен анализ, выявлены сходства и различия авторских подходов, проведено сравнение исследуемого термина со смежными понятиями, на основании чего сформулировано авторское определение. Проанализировано состояние и тенденции развития циркулярной экономики в Республике Беларусь. Изучены вопросы активизации перехода экономики к циркулярной модели развития, а также механизмы финансовой поддержки данного перехода.

Ключевые слова: циркулярная экономика; банковские программы поддержки; устойчивое развитие; экологические проекты; модель развития.

FINANCIAL SUPPORT PROGRAMS FOR THE CIRCULAR ECONOMY IN THE REPUBLIC OF BELARUS

A. V. Tiholaz¹⁾, E. A. Kostuchenko²⁾

¹⁾ student, Euphrosyne Polotskaya State University of Polotsk, Novopolotsk, Belarus, e-mail: gimnazistka2005@icloud.com

²⁾ master, senior lecturer of economics department, Euphrosyne Polotskaya State University of Polotsk, Novopolotsk, Belarus, e-mail: e.kostuchenko@psu.by

The article discusses approaches to defining the term “circular economy”, carries out an analysis, identifies similarities and differences in the author’s approaches, compares the term under study with related concepts, on the basis of which the author’s definition is formulated. The state and trends in the development of the circular economy in the Republic of Belarus are analyzed. The issues of intensifying the economic transition to a circular development model, as well as mechanisms for financial support for this transition, have been studied.

Keywords: circular economy; banking support programs; sustainable development; environmental projects; development model.

Введение. Проблема загрязнения и увеличения нагрузки на окружающую среду растёт с каждым днем. Переход к модели циркулярной экономики позволит достичь со временем таких целей как уменьшение количества отходов, сохранение природных ресурсов, естественная утилизация выбросов. Это может быть достигнуто за счёт организаций ориентированных на полный переход к устойчивому развитию. Цель данной работы – изучить пути активизации перехода к модели циркулярной экономики. Объектами данного исследования является циркулярная экономика Республики Беларусь.

Основная часть. На сегодняшний день циркулярная экономика является эффективным способом предотвращения деградации окружающей среды и утилизации отходов. Она включает в себя различные бизнес-модели, которые нацелены на повторное использование ресурсов. Было проведено исследование подходов разных авторов [1–5] к определению термина «Циркулярная экономика».

Также было проведено сравнение термина «циркулярная экономика» и смежных понятий, такими как устойчивое развитие, зеленая экономика, синяя (голубая) экономика, от колыбели к колыбели, декарбонизация, промышленная экология. Исходя из определений различных авторов, а также сравнений, представленных ранее, мы можем вывести авторское определение. Циркулярная экономика – это циклическая концепция жизни объектов, а также цикл, который нацелен не только на переработку и повторное использование продукции, а также сохранение природных ресурсов, очищение организаций окружающей среды, уменьшение количества отходов. Определение вышеупомянутого термина, данное различными авторами, несколько разнится, однако все они сходятся во мнении, что это решение глобальной проблемы отходов за счет сокращения производственно-сбытовых цепочек и повышения их эффективности в плане использования ресурсов.

Сущность циркулярной экономики состоит в трех «R» – «reduce», «reuse» и «recycle». Вся суть заключается в стремлении повторить закрытую природную систему, где все, что произведено или использовано, полностью перерабатывается внутри системы так, что не возникает экологических проблем. Ее цель – обеспечение максимальной эффективности от каждого процесса в жизненном цикле товара или услуги [6].

Реализация принципов циркулярной экономики позволяет обозначить следующие положительные экономические последствия: снижение зависимости от импорта ресурсов, расширение спроса на существующих рынках, снижение зависимости экономического роста от добычи первичных ресурсов, возникновение новых рынков товаров и услуг, комплексное развитие инфраструктуры. При этом, в составе негативных внешних эффектов преимущественно выделяют недостатки переходного периода и последствия для менее развитых экономик [7].

Республика Беларусь также высоко ценит принципы циркулярной экономики и работает над их внедрением в национальную экономику. Страна активно занимается переработкой отходов различной степени опасности. В 2021 г. был утвержден Национальный план действий по развитию «зеленой» экономики в Республике Беларусь на 2021–2025 г., содержащий в том числе комплекс мер по развитию циркулярной экономики [8].

Согласно исследованиям сегодня уже около 10 % отечественных организаций в той или иной степени применяют принципы циркулярной экономики. Так, например, сельскохозяйственный производственный кооператив «Агрокомбинат Снов» – один из первых в стране начал работать по принципу «поле – ферма – переработка – прилавки – потребитель» [9]. Производственное унитарное предприятие «Бумажная фабрика» выпускает сегодня более 200 видов бумажной продукции используя принципы экономики замкнутого цикла [10]. Политика в области качества обоих предприятий ориентирована на рациональное использование ресурсов, снижение отходности производства и использование принципов циркулярной экономики.

На данный момент Приорбанк, Белагропромбанк, БПС Сбербанк, как и другие банки Беларуси, активно участвует в развитии циркулярной экономики. Приорбанк активно со-

трудничает с государственными органами и местными организациями для совместной работы над улучшением состояния окружающей среды и дальнейшем развитии циркулярной экономики. Некоторые из программ и инициатив Приорбанка в этом направлении включают материальную поддержку проектов по внедрению современных технологий в переработке отходов и утилизации ресурсов, предоставление кредитов и лизингов для компаний, занимающихся производством экологически чистых товаров и услуг, поддержку стартапов и инновационных предприятий, разрабатывающих новые методы утилизации отходов и повышения энергоэффективности, проведение образовательных программ и тренингов для клиентов банка и общественности по вопросам циркулярной экономики и устойчивого потребления [11].

Белагропромбанк также активно поддерживает переход к циркулярной экономике и устойчивому развитию. Банк нацелен на создание различных программ, таких как финансирование ипотечных программ для покупки экологически чистого жилья и энергоэффективных технологий, консультационная поддержка и обучение клиентов по вопросам циркулярной экономики, финансирование проектов по утилизации и переработке отходов в сельском хозяйстве, программы по финансированию оборудования для улучшения производственных процессов и уменьшения отходов [12].

В БПС Сбербанке есть несколько программ и продуктов, связанных с темой циркулярной экономикой. Например, программа «Сбербанк Экология» предлагает финансовую поддержку экологических проектов и инициатив, включая проекты по устойчивому потреблению, вторичной переработке отходов и повышению энергоэффективности. Кроме того, в банке проводятся обучающиеся мероприятия и конференции на тему циркулярная экономика для предпринимателей, инвесторов и общественных организаций [13].

В Республике Беларусь данное направление в банках только начинает набирать популярность, в то время как на мировом уровне данная практика широко распространена. В топ-5 банков, которые поддерживают идею циркулярной экономики, входят Zürcher Kantonalbank, Royal of Canada (RBC), First Abu Dhabi Bank (FAB).

Заключение. Актуальность решения проблемы циркулярной экономики растет с каждым днем. Поэтому важно выявить рекомендации не только для компаний, а также для населения, чтобы в ближайшее время уменьшить количество отходов и перейти к подходу циркулярная экономика.

Библиографические ссылки

1. Щерабкова А. С. Развитие циркулярной экономики в сельском хозяйстве. Сыктывкар : 2021. № 4. С. 406–407.
2. Ратнер С. В. Циркулярная экономика: теоретические основы и практические приложения в области региональной экономики и управления. Москва : 2018. № 9. С. 29–30.
3. Коданева С. И. Циркулярная экономика: актуальные подходы к содержанию и измерению // Социальные новации и социальные науки. 2020. С. 51–52.
4. Михаленко Е., Климова Д., Маньковский И. Циркулярная экономика как модель экономики будущего // Банкаўскі веснік. 2020. № 12. С. 42–51.
5. Валько Д. В. Циркулярная экономика: понятийный аппарат и диффузия концепции в отечественных исследованиях // Науч. журн. 2019. № 2. С. 42.
6. Александрова В. Д. Современная концепция циркулярной экономики [Электронный ресурс] // Международный журн. гуманитарных и естественных наук. 2019. С. 87. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennaya-kontseptsiya-tsirkulyarnoy-ekonomiki?ysclid=1w6x4xbtui742672933> (дата обращения: 19.03.2024).
7. Валько Д. В. Циркулярная экономика: теоретическая модель и эффекты реализации [Электронный ресурс] // Науч. статья. 2018. Т. 14, № 8. С. 1416–1417. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsirkulyarnaya-ekonomika-teoreticheskaya-model-i-effekty-realizatsii?ysclid=1w6xoeni3d761599072> (дата обращения: 15.04.2024).

8. О Национальном плане действий по развитию «зеленой» экономики в Республике Беларусь на 2021–2025 годы [Электронный ресурс]. URL: <https://minpriroda.gov.by/uploads/files/2021/nats.plan-po-razvitiyu-zelenoj-ekonomiki.pdf> (дата обращения: 11.03.2024).

9. О предприятии – Агрокомбинат СНОВ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.snov.by/ru/company/> (дата обращения: 10.05.2024).

10. О фабрике – Гознак [Электронный ресурс]. URL: <https://goznakpaper.by/about.html> (дата обращения: 11.03.2024).

11. Специальные программы финансирования программы финансирования, льготное финансирование для малого бизнеса в Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://www.priorbank.by/business/services/financing-business/specialnye-programmy-business> (дата обращения: 13.05.2024).

12. Экосистема Белагропромбанка [Электронный ресурс]. URL: <https://www.belapb.by/malomu-i-srednemu-biznesu/ekosistema-belagroprombanka/> (дата обращения: 13.05.2024).

13. ОАО «Сбер Банк» – Устойчивое развитие [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.by/page/esg> (дата обращения: 13.05.2024).

УДК 336.4

РОЛЬ ФИНАНСОВЫХ МЕХАНИЗМОВ В СОДЕЙСТВИИ РЕАЛИЗАЦИИ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Н. С. Федорова¹⁾, Т. И. Глеба²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: nata.f.625@gmail.com

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

Статья исследует роль финансовых механизмов в поддержке устойчивого развития, нацеленного на гармонию между экономическим ростом, социальным благополучием и экологической устойчивостью. Подчеркивается важность госбюджета как основного канала распределения финансовых ресурсов и рассматриваются новые перспективные механизмы, такие как социальные инвестиции, экологические фонды и зеленые инвестиции. Обсуждается перераспределение ответственности за финансирование устойчивого развития между государством, бизнесом и гражданским обществом.

Ключевые слова: устойчивое развитие; финансовые механизмы; государственный бюджет; экологические фонды; социальных инвестиции; зеленые облигации.

THE ROLE OF FINANCIAL MECHANISMS IN PROMOTING THE IMPLEMENTATION OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

N. S. Fedorova¹⁾, T. I. Hleba²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: nata.f.625@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: htamaragleba@yandex.by

The article explores the role of financial mechanisms in supporting sustainable development, which strives for harmony between economic growth, social well-being and environmental sustainability. The importance of the state budget as the main channel for the distribution of financial resources is emphasized and new promising mechanisms are discussed, such as social investments, environmental funds and green

investments. The redistribution of responsibility for financing sustainable development between the state, business and civil society is discussed.

Keywords: sustainable development; financial mechanisms; state budget; environmental funds; social investments; green bonds.

Устойчивое развитие нацелено на гармонизацию экономического роста, социального благополучия и экологической устойчивости, сосредоточено на долгосрочных целях и сохранении потенциала для будущих поколений. В его реализации финансовая сфера играет решающую роль счет предоставления ресурсов для инновационных проектов, развития инфраструктуры и многих других инициатив.

Финансовые механизмы поддержки устойчивого развития – сложные системы и процессы, призванные к управлению, распределению и выделению финансовых средств с целью достижения конкретных социально-экономических и экологических целей. Они охватывают множество инструментов, включая госбюджеты, частные инвестиции, международную финансовую помощь, а также специализированные программы и проекты, направленные на укрепление устойчивого развития.

Центральное место в финансовых механизмах содействия устойчивому развитию занимает госбюджет, поскольку он служит основным каналом распределения финансовых ресурсов в стране. Основная задача состоит в том, чтобы распределить ресурсы таким образом, чтобы максимизировать социальную и экологическую выгоду, при этом соблюдая экономическую целесообразность [1, с. 23–24].

Для достижения целей устойчивого развития госбюджет применяет как традиционные, так и новые механизмы финансирования. Традиционные механизмы включают налоги и сборы, внешние займы и кредиты, а также формирование резервов. Новые механизмы финансирования включают выпуск зеленых облигаций, применение технологий финтеха и блокчейна, а также создание государственно-частных партнерств. Эти механизмы позволяют адаптироваться к меняющимся условиям и использовать современные технологии для достижения поставленных целей.

Параллельно развитию государственного бюджета и его механизмов финансирования устойчивого развития, наблюдается активное развитие и других финансовых механизмов, направленных на поддержку устойчивого развития.

Здесь важно отметить перераспределение ответственности между государством, бизнесом и гражданским сообществом. Государство продолжает играть ключевую роль в создании благоприятных условий для инвестиций в устойчивые проекты, предоставляя законодательную и регулятивную поддержку. Однако бизнес и гражданское общество становятся все более активными участниками в процессе финансирования устойчивого развития, вкладывая свои ресурсы в проекты, которые способствуют экологической устойчивости, социальному благополучию и экономическому росту.

Эти изменения свидетельствуют о растущей глобальной осознанности необходимости интеграции устойчивого развития в экономические процессы и о переходе к модели, где финансирование устойчивого развития становится неотъемлемой частью мировой экономики. Совместные усилия государства, бизнеса и гражданского общества в рамках новых и существующих финансовых механизмов способствуют созданию более справедливого и устойчивого мира для текущего и будущих поколений.

К новым перспективным механизмам можно отнести: социальные инвестиции: это инвестиции в человеческий капитал, такие как образование, здравоохранение, социальная защита, которые способствуют социальному развитию и уменьшению социального неравенства; экологические фонды: создание фондов и механизмов финансирования для охраны окружающей среды, восстановления экосистем и устойчивого использования природ-

ных ресурсов; зеленые инвестиции: инвестиции в проекты и технологии, направленные на снижение углеродного следа, повышение энергоэффективности, развитие возобновляемых источников энергии и другие экологически устойчивые практики [2, с. 17–19].

Последние являются наименее исследованным, но весьма перспективным механизмом. Их основная цель – обеспечение деньгами финансирования проектов по ресурсосбережению и финобеспечению экологически чистых зеленых технологий.

В институциональной структуре зеленого финансирования устойчивого развития существует 2 уровня институтов:

1. Эмитенты, кредиторы, организаторы биржевой торговли и инвестиционные фонды, реализующие финансовую поддержку, включая налоговые льготы, гранты, финансовые гарантии на развитие циркулярной экономики;

2. Совокупность международных, региональных и национальных актов, норм и правил, как методологической платформы для участников первого уровня.

Для оценки достижения экономикой целей устойчивого развития используют индикаторы ESG. ESG в широком смысле – это деловая активность, осуществляемая с соблюдением принципов устойчивого развития, что подразумевает ответственное отношение к окружающей среде, обществу и стандартам управления [3, с. 15–20].

В Беларуси финансовая поддержка устойчивого развития интегрирована в значительную часть государственных программ и составляет 60 %. Эти программы включают разработку комплексных национальных рамочных программ финансирования, что представляет собой системный и инновационный подход для расширения возможностей финансирования устойчивого развития, приносящего пользу всему мировому сообществу. Такие программы способствуют улучшению финансовых потоков и бюджетного планирования с целью достижения Целей устойчивого развития [4]. Важная роль отводится зеленому финансированию, которое охватывает инвестиции и другие финансовые механизмы, направленные на осуществление экологически чистых, энергоэффективных и низкоуглеродных проектов. Его основными инструментами являются «зеленые» облигации, льготное кредитование и субсидии на зеленые проекты.

В Беларуси существует ряд компаний, которые участвуют в размещении и продаже «зеленых» облигаций на Белорусской валютно-фондовой бирже: ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «СберБанк», ЗАО «Минский завод безалкогольных напитков», ОАО «Пивоваренная компания Аливария», ЗАО «МТБанк», ЗАО «БСБ Банк» и др. Однако, несмотря на наличие таких возможностей, недостаточное финансирование остается одним из серьезных препятствий для достижения целей устойчивого развития [4].

Сегодня среди белорусских банков предложение «зеленых» продуктов остается невеликим, поскольку финансовые институты проявляют осторожность во внедрении новых, экологически ориентированных продуктов. Это может быть связано с направленностью на цифровизацию и автоматизацию деятельности банков, что требует стандартизации продуктовой линейки и минимизации ручной обработки информации. Кроме того, банки сталкиваются с рядом проблем: отсутствие нормативной базы для классификации кредитов как «зеленых», необходимость строгого целевого кредитования, ограниченный доступ к информации об объекте финансирования и отсутствие перечня характеристик товара и их значений. Для развития «зеленого» финансирования в Республике Беларусь была создана межведомственная рабочая группа, в состав которой входят представители Министерства финансов, Министерства экономики, Министерства природы и окружающей среды, ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», Евразийский банк развития и Министерства труда и социальной защиты.

Таким образом, финансовые механизмы играют важную роль в устойчивом развитии, обеспечивая финансовую поддержку проектов, способствующих экологической устойчи-

ности, социальному развитию и экономическому процветанию, и способствуя достижению Целей устойчивого развития. В Республике Беларусь используются различные механизмы для содействия ЦУР, однако на современном этапе их эффективность не достаточно высока, для чего реализуется ряд государственных работ.

Библиографические ссылки

1. Овечкина А. И. Роль государства в поддержке финансов устойчивого развития // Финансовый сектор экономики. 2022. № 1. С. 22–27.
2. Худякова Л. Создание системы устойчивого финансирования в Европейском союзе // МЭиМО. 2018. № 7. С. 16–22.
3. Авджи А. А. Понятие и сущность «зеленых» финансов // Слово в науке. 2022. № 3. С. 12–23.
4. Что такое «зеленое» финансирование и как ESG-тренд влияет на развитие Беларуси [Электронный ресурс]. URL: <https://myfin.by/stati/view/smozet-li-esg-banking-stat-drajverom-ustojcivogo-razvitiya-v-belarusi> (дата обращения: 09.04.2024).

УДК 339.7; 339.5

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН ЕАЭС С КИТАЕМ

В. Е. Хмелевский

*студент 3-го курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: vita.xmelevkij@gmail.com*

Проведен анализ экономических отношений между странами Евразийского экономического союза и Китайской народной республикой, оценён объём и структура товарооборота, описаны инвестиции Китая в страны ЕАЭС и совместные проекты, на основании полученных результатов сделаны выводы, рекомендации и перспективы развития.

Ключевые слова: Торговля; Инвестиции; Китай; ЕАЭС; Беларусь; Армения; Кыргызстан; Казахстан; Россия.

TRADE RELATIONS BETWEEN THE EURASIAN ECONOMIC UNION AND CHINA

V. E. Khmelevsky

3rd year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: vita.xmelevkij@gmail.com

The economic relations between the countries of the Eurasian Economic Union and the People's Republic of China are analyzed, the volume and structure of trade turnover are estimated, Chinese investments in the EAEU countries and joint projects are described, conclusions, recommendations and development prospects are made on the basis of the obtained results.

Keywords: Trade; Investment; China; EAEU; Belarus; Armenia; Kyrgyzstan; Kazakhstan; Russia.

Экономическое сотрудничество между странами-членами ЕАЭС и Китая на сегодняшний день важное направление в развитии международных торговых отношений.

Страны ЕАЭС: Россия, Казахстан, Беларусь, Армения, Кыргызстан.

ЕАЭС был создан с целью углубления экономической интеграции и повышения конкурентоспособности стран-членов на мировом рынке. Китай, в свою очередь, является одной из ведущих экономик мира и играет ключевую роль в глобальной торговле и инвестициях.

Сотрудничество ЕАЭС с Китаем охватывает разные направления, включая торговлю, инвестиции, транспортную инфраструктуру и совместные проекты в рамках проекта "Шёлковой путь". Китайские компании активно инвестируют в различные секторы экономик стран ЕАЭС, способствуя созданию новых рабочих мест, модернизации промышленности и развитию инфраструктуры.

В данной работе будет рассмотрено текущее состояние и перспективы экономического сотрудничества между странами ЕАЭС и Китаем. Так как работа ограничена по размеру, в ней особое внимание будет уделено торговле товарами и услугами, что является основным аспектом экономического сотрудничества.

Взаимная торговля товарами и услугами является основным и самым весомым направлением экономического сотрудничества стран.

Закон гравитации гласит о том, что страны торгуют или со странами соседями или со странами с крупной экономикой. Страны ЕАЭС и Китай так же подчиняются данному закону. Китай – большая экономика, поэтому с ним торгуют все страны ЕАЭС. Так же стоит отметить, что Китай во всех странах ЕАЭС занимает 1 или 2 место по объёму торговли.

Больше всего с Китаем торгует Россия т.к. она граничит с Китаем, а так же это большая экономика. Экспорт и Импорт России с Китаем находится практически на одном уровне.

На втором месте по Экспорту находится Беларусь и Армения. А вот Казахстан и Армения меньше всего поставляют товаров и Услуг в Китай.

Импортируют больше всего Казахстан и Кыргызстан. Эти страны так же граничат с Китаем, что сокращает затраты на доставку товаров. Поэтому этим странам выгоднее купить у Китая, чем производить самим.

Беларусь импортирует в 2 раза меньше, чем Казахстан с Кыргызстаном, а вот Армения импорт Армении самый низкий среди стран ЕАЭС. Армения и Россия – единственные страны ЕАЭС, у которых положительное сальдо. Заметим, что чем дальше расположена страна от Китая, тем больше ей приходится производить самостоятельно и меньше закупать у Китая, а вот страны, граничащие с Китаем – меньше производят и больше закупают у Китая. В таких странах обычно выше экономический рост в перспективе нескольких лет, но в долгосрочной перспективе они становятся зависимы от Китая.

Беларусь больше всего поставляет в Китай агрокультуру и химикаты. Импорт Беларуси более разнообразный. Больше всего это техника, электроника, транспортные средства, меньше – химикаты и металлы. (рис. 1; 2).

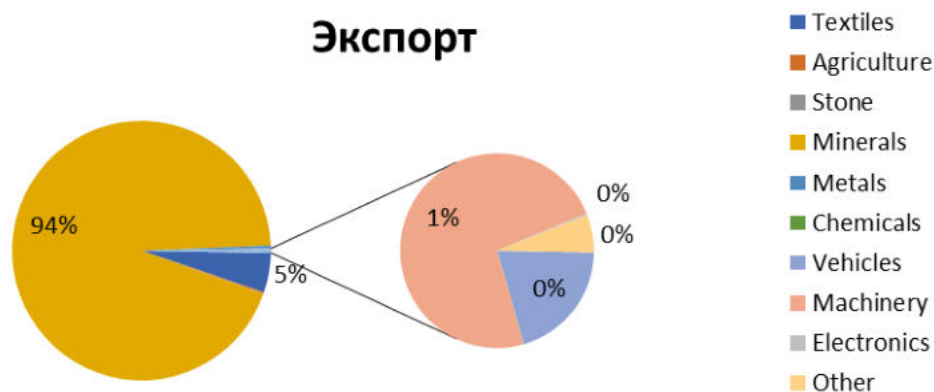


Рис. 1. Экспорт товаров из Армении в Китай, 2022

Казахстан больше всего на экспорт отправляет минералы и металлы, и немного химикатов.

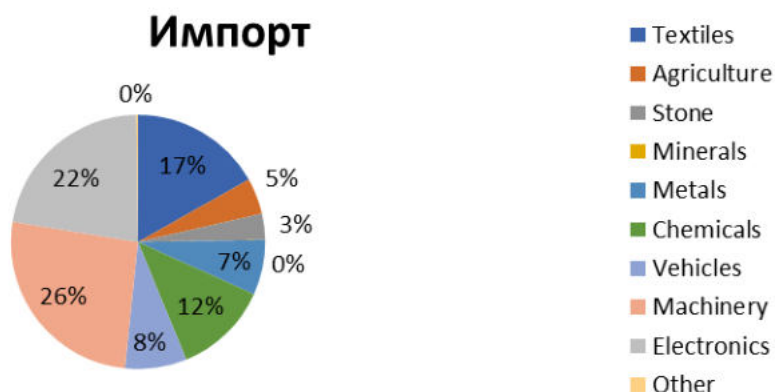


Рис. 2. Импорт товаров Армении из Китая, 2022

Закупает больше всего текстиля, техники и электроники. Меньше закупает – химикаты, металлы, агрокультуры и транспортные средства. В структуре экспорта Кыргызстана в Китай три основные товарные категории – минералы, драгоценные камни и агрокультуры.

71 % импорта занимает текстиль и сравнительно немного электроники, техника, агрокультуры и химикаты.

Россия больше всего продаёт Китаю, естественно, Минералы (71 %). Немного агрокультуры и металлов. Импортирует – технику и электронику, меньше – текстиль, химикаты, металлы, транспортные средства и агрокультуры.

В каждой стране разнообразная товарная структура торговли с Китаем. Но во всех странах сохраняется следующая тенденция: в экспорте всего 2–3 основные товарные категории, а вот импорт более разнообразный (до 10 товарных категорий в структуре). Это свидетельствует о том, что страны с небольшой экономикой специализируются на одной узкой области. Ведь для того, чтобы экономические отношения с Китаем были взаимовыгодные, страна должна что-нибудь предложить, а не только закупать.

Россия, имея огромное количество природных ресурсов, поэтому предлагает Китаю нефть и газ по сниженным ценам. Остальные страны должны искать новые узкие направления, где высокая маржинальная стоимость. Например, ИТ или производство чего-то элитного и качественно. Так как маленькая страна не может за счёт эффекта масштаба снизить себестоимость производства, то она должна ориентироваться на то, чтобы *делать немного, дорого, но очень качественно*. А также следует заявить о себе как качественный продукт.

Накопленные инвестиции из Китая в государства – в 2022 г. составляли 9,3 млрд \$. Но все же эта цифра составляет менее чем полпроцента от всех прямых иностранных инвестиций КНР, что показывает объективность оценок. Но всё же эти 0,5 процента для маленьких экономик имеют огромное значение. Поэтому вложение китайского капитала в инфраструктуру, промышленность, сельское хозяйство и финансовый сектор способствует модернизации экономик стран ЕАЭС, повышению их конкурентоспособности и созданию новых рабочих мест.

Совместные проекты между странами-членами ЕАЭС и Китаем способствуют укреплению экономических связей, развитию инфраструктуры и повышению конкурентоспособности региональных экономик.

Примеры нескольких успешных проектов:

- «Западная Европа – Западный Китай»:

Строительство транспортных путей и логистика

- Солнечные и ветровые электростанции в Казахстане:
- Агропромышленные комплексы в России:
- Индустриальный парк «Великий Камень» в Беларуси:

ИТ, биотехнологии и электроника

Перспективным на сегодняшний день являются направления развития в рамках цифровой экономики и возобновляемой энергии.

В рамках цифровой экономики это следующие направления: ИТ, ИИ, кибербезопасность, цифровизация различных секторов и т. д.

В рамках возобновляемой энергии – это экологически чистая электроэнергия, Биотехнологии, электротранспорт и т. д.

Развитие в данных направлениях поддерживает устойчивое развитие.

В заключении можно сказать, что Китай для большинства стран ЕАЭС является основным партнёром в экономическом сотрудничестве. Поэтому сотрудничество между странами имеет значительные перспективы и потенциал для роста экономик. Важно продолжать работу над устранением препятствий и поиском новых возможностей для сотрудничества.

Анализ экономического сотрудничества ЕАЭС и Китая позволяет лучше понять динамику развития международных экономических связей и специализацию каждой из стран-членов, что является актуальной задачей для экономического развития стран ЕАЭС.

Библиографические ссылки

1. The Atlas [Электронный ресурс]. URL: <https://atlas.cid.harvard.edu/explore?country=231&queryLevel=location&product=undefined&year=2021&productClass=HS&target=Product&partner=undefined&nodeSizing=None&startYear=undefined/> (дата обращения: 02.05.2024).

2. Databank [Электронный ресурс] / URL: <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators/> (дата обращения: 02.05.2024).

3. Ковалёв В. С. ЕАЭС и Китай: партнерство в интересах самодостаточности // Евразийская интеграция: экономика, право, политика. 2023. С. 15–24.

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

5. Господарик Е. Г. Перспектива ЕАЭС – модель инновационного рывка / под ред. д. ф.-м. н., профессора М. М. Ковалёва. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 46 с.

УДК 336.71

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА

С. А. Чаган¹⁾, А. В. Вериго²⁾, Д. В. Шпарун³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: soniyachagan@icloud.com

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

³⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В данной статье проводится теоретическое исследование экономического содержания процентной политики банка, а также оказывающие на ее влияние факторы. Предложены возможные направления повышения эффективности процентной политики банка.

Ключевые слова: банк; процентная политика; активные операции; пассивные операции.

THEORETICAL ASPECTS OF CONTENT AND DIRECTIONS FOR INCREASING THE EFFECTIVENESS OF THE BANK'S INTEREST POLICY

S. A. Chagan¹⁾, A. V. Verigo²⁾, D. V. Shparun³⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: soniyachagan@icloud.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: anverigo@yandex.ru

³⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

This article conducts a theoretical study of the economic content of the bank's interest rate policy, as well as the factors influencing it. Possible directions for increasing the efficiency of the bank's interest rate policy are proposed.

Keywords: bank; interest rate policy; active operations; passive operations.

Особенность деятельности банков заключается в том, что они, с одной стороны, привлекают из различных источников временно свободные средства, а с другой – размещают их, удовлетворяя потребности предприятий, организаций, учреждений, населения в финансовых ресурсах. Одним из основных источников доходов и направлений расходов банка являются процентные доходы и расходы. Процентная политика банка является одним из важнейших инструментов регулирования общепанковской политики и представляет собой совокупность мер в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств, которая направлена на обеспечение его рентабельности, платежеспособности и ликвидности, что обуславливает актуальность вопросов формирования процентной политики банка.

Как и в любой другой деятельности на процентную политику банка оказывают влияние внешние (состояние финансового рынка, уровень инфляции, наличие банковской конкуренции, спрос, политика Национального банка и пр.) и внутренние (виды оказываемых услуг и реализуемых продуктов, состав и структура клиентской базы, квалификация работников и пр.) факторы.

При формировании процентной политики банк учитывает различные величины процентных ставок (денежно-кредитного рынка, фондового рынка, рефинансирования и рынка МБК).

При формировании процентных ставок по активным операциям банк учитывает: ставку рефинансирования Национального банка Республики Беларусь; конъюнктуру фондового и денежно-кредитного и рынка; издержки по привлечению средств; уровень рисков, в том числе кредитного риска.

Процентные доходы являются основным источником доходов активных операций банка. Процентные доходы образуются за счет установленной процентной ставки от: активов, приносящих доход; средств, размещенных в других банках (средств в Национальном банке; средств в банках-резидентах (нерезидентах)); кредитов клиентам; вложений в ценные бумаги (государственные, корпоративные) [1].

Процентные доходы банка отличаются тем, что расчет их производится или пропорционально времени (изо дня в день), или пропорционально сумме предоставленных средств. Размер процентных ставок, порядок и периодичность начисления процентов, порядок и сроки их уплаты определяются в соответствии с договорами и (или) законодательством.

Процентная политика банка определяется временным разрывом между сроками привлеченных и размещенных средств, объемом ресурсов банка, а также колебанием процентных ставок и связанным с этим уровнем процентного риска [2]. Как следствие процентные ставки по активным операциям должны формироваться в тесной взаимосвязи с процентными ставками по пассивным операциям.

При формировании процентных ставок по пассивным операциям банк учитывает: ставку рефинансирования Национального банка Республики Беларусь; требования к выполнению нормативов безопасного функционирования; процентные ставки с их дифференциацией по срокам, размерам привлеченных средств, категориям клиентов, видам валют и т. д.; ставки по активным операциям.

Как было отмечено выше размер процентных ставок как по активным, так по пассивным операциям зависит от риска изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки относится к риску потери общего дохода и экономической стоимости банка в результате неблагоприятных изменений в структуре процентной ставки и сроков погашения. В современной экономической литературе выделяют следующие виды изменения процентной ставки: риск переоценки (в результате несоответствия банковских активов и обязательств по срокам), базовый риск (асимметрия процентных ставок по депозитам и кредитам), риск кривой доходности (риск изменения структуры процентных ставок, который возникает из-за аномальной формы кривой доходности.), неявный риск (например, досрочное погашение обязательств клиентом) [3].

Рассмотрим возможные направления повышения эффективности процентной политики банка:

- 1) рост клиентской базы, в том числе налаживание новых партнерских связей;
- 2) расширение видов банковских продуктов (услуг), а именно: предложение клиентам более сложных, структурированных продуктов; разработка современных высокотехнологичных продуктов;
- 3) унификация системы процентных ставок по банковским продуктам и системы тарифов по сопровождающим их услугам, с одновременным развитием клиент ориентированного (гибкого) индивидуального подхода;
- 4) обеспечение качественного обслуживания новых клиентов и углубление сотрудничества с традиционными партнерами Банка;
- 5) совершенствование методики управления затратами: реализация мер, направленных на снижение внутрибанковских затрат и себестоимости банковских операций; управление коэффициентом внутренней стоимости банковских услуг с целью определения минимальной доходной (процентной) маржи, т.е. анализ и управление минимальным разрывом в ставках по активным и пассивным операциям банка, который покрывает расходы, но не приносит прибыль, что позволит удержать клиентов от перехода в другие банки с целью рефинансирования действующих кредитов;
- 6) расширение сети банкоматов, роз-терминалов, каналов БДО;
- 7) внедрение современных банковских технологий в целях повышения эффективности деятельности;
- 8) активное развитие новых каналов продаж;
- 9) совершенствование методики оценки кредитоспособности клиента, что позволит снизить кредитный риск и, как следствие, снизить процентные ставки и их колеблемость;
- 10) совершенствование программы антикризисных мероприятий.

В заключении, эффективность деятельности банка во многом определяется возможностью размещения ресурсов по ставкам, превышающим ставки заимствования. Экономически обоснованная процентная политика банка является не только фундаментом эффективного, но и безопасного функционирования любого банка. Процентная политика банков должна быть направлена на максимизацию чистого процентного дохода от банковских операций, снижение кредитного риска и управление ликвидностью баланса банка. Необходимыми условиями по достижению указанной цели являются: повышение гибкости условий кредитных и депозитных продуктов и расширение их видов; учет индивидуальных потребностей клиента; повышение конкурентоспособности банка; стимулирующая государственная политика.

Библиографические ссылки

1. *Исаев Р. А.* Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг : в 2 т. Том 2. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2021. 336 с.
2. *Тавасиев А. М.* Банковское дело : учебник для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2021. 534 с.
3. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / В. К. Сенчагов [и др.] ; под ред. В. К. Сенчагова. М. : Проспект, 2021. 614 с.

УДК 339.7; 339.5

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И БРИКС

Я. Д. Чернявская

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: yana5775292@gmail.com*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: gospodarik@bsu.by

В работе анализируется экономическое сотрудничество стран-членов ЕАЭС и БРИКС, исследуются ключевые аспекты взаимодействия, такие как торговля, наука, технологии, образование, спорт, туризм, культура и цифровые технологии. Далее будут представлены рекомендации и предложения по совершенствованию экономического сотрудничества между ЕАЭС и БРИКС.

Ключевые слова: торговля; ЕАЭС; БРИКС; сотрудничество.

RECOMMENDATIONS AND PROPOSALS TO IMPROVE ECONOMIC CO-OPERATION BETWEEN THE EAEU AND BRICS MEMBER STATES

Y. D. Chernyavskaya

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: yana5775292@gmail.com

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: gospodarik@bsu.by*

The work analyzes the economic cooperation of the EAEU and BRICS member countries, exploring key aspects of interaction, such as trade, science, technology, education, sports, tourism, culture and digital technologies. Next, recommendations and proposals for improving economic cooperation between the EAEU and BRICS will be presented.

Keywords: Trade; EAEU; BRICS; cooperation.

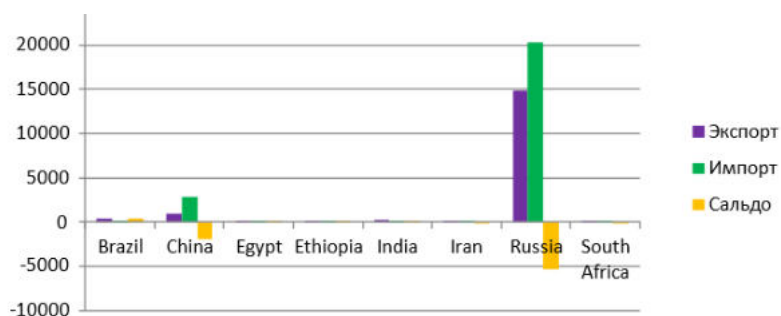
Рассмотрим объем торговли между странами ЕАЭС и БРИКС.

Торговый оборот стран БРИКС и ЕАЭС растет. Страны на пути расширения сотрудничества. Только за первое полугодие 2022 года экспорт государств ЕАЭС в страны БРИКС оценочно увеличился в полтора раза, а доля БРИКС в совокупном внешнем товарообороте ЕАЭС достигла порядка 30 %.

Каждая страна БРИКС и ЕАЭС имеет свои преимущества в производстве товаров и услуг. Это дает сильный толчок для взаимовыгодного сотрудничества. Если каждая страна будет производить те товары и услуги, которые ей выгоднее создавать за счет имеющегося в стране капитала и экспортировать готовую продукцию в страны, с которыми сотрудничает, то затраты на производство будут значительно ниже, чем могли бы быть в другом случае. Но для того, чтобы такой формат торговли между странами БРИКС и ЕАЭС имел свои результаты нужно стремиться к:

- минимально возможным таможенным пошлинам;
- снижению торговых ограничений;
- гармонизации технических регламентов;
- объединение платежных систем стран.

В рамках взаимодействия Евразийского экономического союза и БРИКС может быть организована работа по объединению платежной и расчетных инфраструктур.



Торговля РБ со странами БРИКС

На сегодняшний день стремительно развивается наука и технологии. Для сотрудничества между странами ЕАЭС и БРИКС стоит рассмотреть еще данную сферу. Страны могут реализовывать совместные научные проекты, создать совместные научные центры и лаборатории. Это все нужно для решения таких мировых проблем, как изменение климата, борьба с заболеваниями, загрязнение окружающей среды и так далее.

Для создания конкурентоспособной экономики важно качественное образование. Поэтому нужно разрабатывать совместные программы для повышения уровня образованности стран-участников. Например, можно создавать совместные образовательные программы, что поможет повысить квалификацию специалистов в разных областях. Можно реализовать практику обмена специалистами для получения нового опыта.

Развитие цифрового сотрудничества между ЕАЭС и БРИКС. Цифровое сотрудничество очень важно практически во всех сферах взаимодействия стран по той причине, что это позволяет ускорить обмен информацией, данными и т. п. Также это позволяет создать совместные платформы для электронной торговли, помогает упростить логистику.

Развитие сотрудничества в области спорта, туризма, культуры. Можно создавать совместные спортивные мероприятия, организовывать туристические проекты (например, маршруты по точкам культурных наследий между странами), также стоит рассмотреть упрощенную визовую систему.

Успешное сотрудничество возможно в каждой рассматриваемой сфере, но все-таки в первую очередь стоит сделать упор на торгово-экономические показатели и цифровые технологии.

Данные сферы сотрудничества приведут к увеличению торговли, привлечению инвестиций, развитию технологий, сокращению бедности, улучшению образования и здравоохранения, повышению конкурентоспособности на мировом рынке, увеличению доступа к новым технологиям.

Библиографические ссылки

1. TV BRICS/Официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <https://tvbrics.com/news/torgovlya-v-ramkakh-brics-potentsial-i-prepyatstviya/> (дата обращения 01.05.2024).
2. Центр международной торговли [Электронный ресурс]. URL: <https://wtcmoscow.ru/company/news/2239/> (дата обращения 02.05.2024).
3. Интернет-портал СНГ [Электронный ресурс]. URL: <https://e-cis.info/news/568/113963/> (дата обращения 02.05.2024).
4. Евразийская экономическая комиссия [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/comission/departement/dep_razv_integr/strategicheskie-napravleniya-razvitiya.php/ (дата обращения 03.05.2024).
6. *Господарик Е. Г., Ковалев М. М.* ЕАЭС-2050: глобальные тренды и евразийская экономическая политика : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2015. 152 с.
7. *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.

УДК 339.7; 339.5

ОБ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПЕРСПЕКТИВАХ СОПРЯЖЕНИЯ ИНИЦИАТИВ ЕАЭС И ШОС

А. Ю. Чиженкова

*студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: maxiimova.0712@mail.ru*

Научный руководитель: Е. Г. Господарик

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

В работе исследуются экономические перспективы сопряжения ЕАЭС и ШОС, анализируя потенциальные преимущества и вызовы, связанные с этой инициативой. Оно рассматривает возможности для расширения торговли, инвестиций, инфраструктуры и сотрудничества в сфере безопасности, а также обсуждает потенциальные риски и препятствия, которые необходимо учитывать.

Ключевые слова: Сопряжение; ЕАЭС; ШОС; перспективы.

ON THE ECONOMIC PROSPECTS OF COMBINING THE INITIATIVES OF THE EAEU AND THE SCO

A. Y. Chizhenkova

student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: maxiimova.0712@mail.ru

Supervisor: E. G. Gospodarik

*PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk,
Belarus, e-mail: gospodarik@bsu.by*

The paper examines the economic prospects for the integration of the EAEU and the SCO, analyzing the potential advantages and challenges associated with this initiative. It examines opportunities for increased trade, investment, infrastructure and security cooperation, and discusses potential risks and obstacles that need to be addressed.

Keywords: Integration; EAEU; SCO; prospects.

В стремительно меняющемся глобальном ландшафте экономическое сотрудничество и региональная интеграция играют решающую роль в стимулировании устойчивого роста и повышения процветания. Инициатива по сопряжению Евразийского экономического союза (ЕАЭС) и Шанхайской организации сотрудничества (ШОС) представляет собой многообещающую платформу для расширения экономических связей и укрепления регионального взаимодействия.

Это эссе исследует экономические перспективы сопряжения ЕАЭС и ШОС, анализируя потенциальные преимущества и вызовы, связанные с этой инициативой. Оно рассматривает возможности для расширения торговли, инвестиций, инфраструктуры и сотрудничества в сфере безопасности, а также обсуждает потенциальные риски и препятствия, которые необходимо учитывать. Эссе опирается на обширные исследования и анализ статистических данных, политических документов и экспертных заключений, чтобы предоставить всестороннее понимание вероятных экономических последствий сопряжения ЕАЭС и ШОС.

“Это новые центры силы формирующегося многополярного мира, готовые отстаивать свои интересы и собственные пути развития. Центр мировой экономики необратимо смещается в сторону развивающихся стран. Это естественно. Там прежде всего будет развитие. Это страны Азии, Африки, Латинской Америки и Ближнего Востока” (А. Лукашенко).

Приступая к обзору данной темы, считаю необходимым в первую очередь сосредоточиться на исторических основах существования Евразийского экономического союза и Шанхайской организации сотрудничества.

С момента распада Советского союза на евразийском пространстве приобрела новую силу тенденция к экономической и политической интеграции. Важнейшими экономическими факторами, по мнению ряда исследователей, стали [1]:

- облегченный доступ на евразийский рынок для стран – участниц планируемого интеграционного объединения;
- географическую сопряженность, позволяющую (например, в случае Казахстана и России) активизировать приграничное сотрудничество;
- развитые инфраструктурные и транспортные системы, сохранившиеся с советских времен.

При этом, развитие постсоветской интеграции (СНГ, Союзного государства РФ и РБ, ОДКБ и ЕАЭС) происходило и происходит в одно время с развитием других интеграционных европейских и азиатских инициатив (инициативой “Один пояс – один путь” (ОПОП) и Европейским союзом (ЕС)).

В случае с Евразийским экономическим союзом особо следует выделить ресурсный фактор как ключевой в соревновании всех интеграционных объединений на континенте. Определяющее значение фактор наличия ресурсов приобрел в XXI веке, когда стало очевидным усиливающееся противостояние за природные богатства Земли. Именно наличие запаса ресурсов в большом количестве обеспечивает евразийскую интеграцию большим экономическим потенциалом в будущем.

Результатом принятых политических решений стало создание и развитие Евразийского экономического союза, который включил в себя инициативы Евразийского экономического пространства, Таможенного союза и ЕврАзЭС.

Однако, признавая успехи в деятельности ЕАЭС за последние годы, необходимо подчеркнуть, что в текущих условиях развитие ЕАЭС сложно представить, не учитывая деятельность Шанхайской организации сотрудничества. Близость подходов ЕАЭС и ШОС с каждым годом становится все более очевидной.

Шанхайская организация сотрудничества, создаваемая изначально как организация пограничного сотрудничества между шестью государствами, сегодня превратилась в широкое политическое объединение.

Возвращаясь к экономическим показателям функционирования ЕАЭС, следует подчеркнуть следующие:

1. Определяющее значение в формировании ВВП ЕАЭС имеет Россия, составляющая в разные годы порядка 80 % совокупного ВВП организации;
2. Ряд государств-членов ЕАЭС по сей день сохраняет существенную зависимость от сырьевого экспорта;
3. В рамках ЕАЭС большинство государств поддерживают высокие показатели товарооборота исключительно с Россией, сохраняя при этом низкие показатели в торговле с другими государствами-членами ЕАЭС.

В совокупной мировой экономической системе ЕАЭС имеет определенные экономические успехи. Так, за прошедшие с момента образования объединения десять лет ЕАЭС достиг роста совокупного ВВП объединения (3,2 % от мирового показателя), число населения стран-участниц ЕАЭС составило 2,4 % от мирового, а уровень безработицы, в свою очередь, составляет 5,0 %, что выгодно выделяет ЕАЭС на фоне Европейского союза (уровень безработицы 7,2 %) [1].

ЕАЭС полагает своей основной целью повышение эффективности реализации потенциала хозяйственных связей. Помимо этого, в задачи организации входят: осуществление модернизации национальных экономик, создание условий для их выхода на глобальные рынки. Но, в основном, содержанием евразийского интеграционного процесса является формирование единого рынка товаров, услуг, капиталов и рабочей силы.

В свою очередь, нет необходимости подчеркивать экономические показатели ШОС: общая численность населения стран-членов организации достигает 64 % от общей численности населения мира, а их совокупный ВВП составляет около 40 % мирового ВВП.

Работа по сопряжению инициатив ЕАЭС и ШОС предоставляет широкие возможности для расширения рынков сбыта обеих организаций. Страны ЕАЭС заинтересованы в более свободном выходе на азиатский рынок стран ШОС. Безусловно, объем населения государств-участниц ШОС имеет в данном случае определяющее значение. В случае продвижения экономического сопряжения инициатив, наиболее привлекательными сферами для экспорта из стран-членов ЕАЭС на рынок ШОС станут сельское хозяйство, машиностроение и химическая промышленность. С другой стороны, государства ШОС могут быть заинтересованы рынком ЕАЭС для сбыта своих товаров и услуг в таких областях, как энергетика, транспорт и туризм.

В случае с рассматриваемой нами перспективой сопряжения инициатив ЕАЭС и ШОС, важно сказать об идентичности ценностей двух организаций, которые подчеркиваются в основополагающих документах (Договоре о Евразийском экономическом союзе [2] и Хартии Шанхайской организации сотрудничества [3]). Так, по нашему мнению, политические основы объединения ЕАЭС и ШОС будут включать в себя следующие основополагающие принципы:

1. Взаимное уважение суверенитета, независимости и территориальной целостности государств-членов;
2. Неприменение силы или угрозы силой в отношениях между государствами-членами;

3. Мирное разрешение споров и разногласий путем консультаций и переговоров;
4. Невмешательство во внутренние дела друг друга;
5. Сотрудничество на основе равноправия и взаимной выгоды;
6. Учет интересов всех государств-членов при принятии решений.

Учитывая все вышеописанные аспекты перспективного сопряжения интеграционных инициатив, сформулируем следующие цели этого процесса:

1. Создание единого экономического пространства, способствующего свободному движению товаров, услуг, капитала и рабочей силы.
2. Укрепление региональной безопасности и стабильности.
3. Содействие развитию сотрудничества в таких областях, как торговля, инвестиции, транспорт, энергетика и туризм.
4. Создание благоприятных условий для экономического и социального развития стран-участниц [4].

Возвращаясь к вопросам перспективного взаимодействия ЕАЭС и ШОС, в рамках Евразийского экономического союза сегодня продолжается активная работа по промышленной кооперации, импортозамещению, укреплению технологического суверенитета. В частности, в прошлом году по инициативе российского председательства был запущен механизм бюджетного финансирования наукоёмких проектов, осуществляемых предприятиями из стран ЕАЭС. Важным и актуальным трендом в рамках ЕАЭС, перспективным для взаимодействия с ШОС, является выстраивание единой транспортной системы, в частности, крупнейшего международного коридора «Север – Юг», который обеспечит прямой выход продукции стран ЕАЭС к портам на побережье Персидского залива и Индийского океана [5].

Отдельным направлением деятельности, которое может быть совместно развито в рамках “интеграции интеграций” является цифровизация. В рамках ЕАЭС успешно развивается единая информационная система, аккумулирующая сведения о внешнеэкономической деятельности. Разработаны и применяются унифицированные стандарты обмена электронными данными, действуют согласованные правила цифровой коммерции. Безусловно, такой объем сотрудничества в современных технологических решениях будет не чужд и Шанхайской организации сотрудничества.

В этой связи важно подчеркнуть общий идеологический посыл создания сопряженной инициативы ЕАЭС-ШОС: страны Евразийского союза могут предоставить странам ШОС не только и не столько рынок сбыта продукции, сколько технологию успешного интеграционного процесса.

Особое значение перспектива “интеграции интеграций” приобретает в текущий момент благодаря существующим сегодня деструктивным трендам мировой экономической ситуации. В условиях активной санкционной политики коллективного Запада, многочисленных торговых войн между США и Китаем, и, в целом, создания альтернативных центров политической и экономической силы в мире.

В данном ряду факторов отдельно следует выделить последствия санкционной политики США и стран Запада – сами того не желая, они вынуждают Россию (а вместе с ней и все Евразийское пространство) искать новые пути экономического сотрудничества. На практике это заметно сегодня на автомобильном рынке России и Беларуси: начиная с 2022 г., т. е. именно с момента экономических рестрикций Запада, на рынке Союзного государства активно увеличивается количество китайских автомобилей [6].

Отдельно остановимся на участии Республики Беларусь в инициативе сопряжения ЕАЭС и ШОС. Беларусь одной из первых заговорила на международных площадках о необходимости развития взаимодействия в данных форматах, предусматривая также и широкое взаимодействие с БРИКС. Так, на Совете министров иностранных дел стран-членов ШОС, министр иностранных дел Беларуси С.Алейник сделал следующее заявление: "Руководствуясь идеей интеграции интеграций, мы выступаем за сопряжение форматов ШОС, ЕАЭС и БРИКС, а также

усиление взаимодействия ШОС и ОДКБ. Рассматриваемые в рамках ШОС вопросы в сфере безопасности, в области экономики и гуманитарного сотрудничества актуальны не только для одного региона, но и в более широком географическом контексте". Также С.Алейник подчеркнул, что Беларуси особенно импонирует, что концепция ШОС включает в себя политику ненасправленности против третьих сторон, отказ от блокового мышления [7]. Важно подчеркнуть, что в этом году министр иностранных дел Беларуси впервые принял участие в данном формате заседания ввиду того, что Беларусь намерена завершить процесс вступления в ШОС к июлю настоящего года. Это подчеркивает, что наша страна находится в локомотиве сопряжения евразийских интеграционных инициатив, фактически уже являясь членом двух описываемых в настоящей работе организаций.

Таким образом, на сегодня вопрос постепенного объединения интеграционных инициатив ЕАЭС и ШОС уже не обладает долей иллюзорности, а преследует вполне прагматические политические и экономические цели. Общность ценностей государств-участниц формирует предпосылки к общему пониманию механизмов сотрудничества, а внешнее давление на государства, образующие ядро интеграции, только ускоряет процесс сопряжения интеграционных форматов. В экономической перспективе сопряжение с ШОС выгодно Евразийскому союзу с позиции формирования устойчивого доступа на азиатский рынок. В свою очередь, формат такого сопряжения выгоден для ШОС (в частности, для Китая) как площадка получения необходимого интеграционного опыта, перенятия практик интеграции ЕАЭС. Безусловно, такой формат сотрудничества перспективнее сразу отождествлять и с такими форматами, как БРИКС и ОДКБ, что, однако, выходит за пределы данного эссе. Подводя итог настоящему исследованию, отметим заметную и положительную роль Беларуси в совмещении интеграций на Евразийском пространстве. Участие нашего государства в сопряжении инициатив ЕАЭС и ШОС (и, в перспективе, БРИКС и ОДКБ) формирует устойчивую позицию Беларуси на международной арене не только в экономическом, но и в политическом смысле.

Библиографические ссылки

1. *Курылев К. П.* ШОС и ЕАЭС в контексте евразийской интеграции [Электронный ресурс] // Мировая экономика и международные отношения. 2021. № 2. URL: https://www.imemo.ru/index.php?page_id=1248&file=https://www.imemo.ru/files/File/magazines/meimo/02_2021/10-KURYLEV.pdf. (дата обращения: 06.05.2024).
2. Договор о Евразийском экономическом союзе [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_163855/ (дата обращения: 06.05.2024).
3. Официальный сайт Президента РФ: Хартия Шанхайской организации сотрудничества [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/supplement/3450> (дата обращения: 07.05.2024).
4. Си Цзиньпин: Мы будем поддерживать Казахстан в защите территориальной целостности [Электронный ресурс]. URL: https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/si-tszinpin-budem-podderjivat-kazakhstan-zaschite-477827/ (дата обращения: 07.05.2024).
5. Официальный сайт Президента РФ: Заседание Высшего Евразийского экономического совета в расширенном составе [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/events/president/transcripts/73992> (дата обращения: 08.05.2024).
6. Импорт легковых автомобилей из Китая в Россию с начала года вырос в 5,7 раза [Электронный ресурс]. URL: <https://www.autostat.ru/news/55426/> (дата обращения: 08.05.2024).
7. ТАСС: Беларусь выступает за сопряжение форматов ШОС, ЕАЭС и БРИКС [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/mezhdunarodnaya-panorama/20861945> (дата обращения: 09.05.2024).
8. *Ковалев М. М., Господарик Е. Г.* Двухполярная глобализация // Белдумка. 2023. № 1. С. 4–12.
9. *Господарик Е. Г.* Экономические возможности Беларуси в ШОС // Банкаўскі веснік. 2022. № 9/710. С. 13–24.

ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ, ПЕРСПЕКТИВЫ

Е. Н. Шеменков

*студент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: shemenkov2002@gmail.com*

Научный руководитель: Т. Е. Бондарь

*доцент, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: bondar-tam@tut.by*

В статье дается общая характеристика пенсионному обеспечению в Республике Беларусь как важнейшей составной части системы социальной защиты белорусских граждан. Дана оценка его сегодняшнему состоянию, обозначены основные проблемы в этой сфере и определены пути их решения.

Ключевые слова: пенсионное обеспечение; страховая защита; пенсионный возраст; трудовая и социальная пенсия; распределительная и накопительная системы.

PENSION PROVISION IN THE REPUBLIC OF BELARUS: STATUS, PROBLEMS, PROSPECTS

E. N. Shemenkov

student, Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus, e-mail: shemenkov2002@gmail.com

Supervisor: T. Bondar

*associate professor, Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus,
e-mail: bondar-tam@tut.by*

The article gives a general description of pension provision in the Republic of Belarus as the most important component of the social protection system of Belarusian citizens. An assessment of its current state is given, the main problems in this area are identified and ways to solve them are identified.

Keywords: pension provision; insurance protection; retirement age; labor and social pension; distributive and accumulative systems.

Социальная защита – упорядоченные целенаправленные действия государства и общества, обеспечивающие каждому индивиду и всему населению комплексное, разностороннее решение множества проблем, обусловленных социальными рисками. Важнейшей составляющей системы социальной защиты является пенсионное обеспечение. Оно направлено на урегулирование социальных рисков связанных со старостью, инвалидностью, потерей кормильца и т.п. путем выплаты гражданам трудовых или социальных пенсий [1].

Право на получение пенсий закреплено в Конституции Республики Беларусь. А алгоритм функционирования этой сложной системы прописан в Законе Республики Беларусь «О пенсионном обеспечении» [2].

В Республике Беларусь действует распределительная (солидарная) пенсионная система: все работающие граждане ежемесячно перечисляют страховые взносы в Фонд соцзащиты населения, а затем собранная сумма распределяется между всеми пенсионерами, то есть все ныне работающие граждане сообща (солидарно) материально поддерживают (содержат) уже не работающих. Такая модель пенсионного обеспечения сформировалась еще в советский период и к настоящему времени накопила много проблем.

Проблемы солидарной (распределительной) пенсионной системы достаточно хорошо изучены в исследованиях таких отечественных и зарубежных ученых как:

Васильева В. В. [3], Комоцкая И. А. [4], Куликова Е. И. [5], Матвеева О. В. [6], Белов А. А. [7] и др. В их работах рассматриваются подходы к построению пенсионных систем в контексте цивилизационного процесса, зарубежный опыт в этой сфере, направления развития пенсионной системы Республики Беларусь, ее современные тренды, подходы к ее оптимизации и т. п.

При всей глубине и широком охвате пенсионной тематики этих исследований признать их завершенными не представляется возможным. Установка нашего социально-ориентированного государства на повышение благосостояния граждан, требуют постоянного изучения подходов к обеспечению их социальной защиты. Целью данной работы мы определяем дальнейшее выявление и систематизацию факторов, не способствующих полной социальной защите белорусских граждан и формулировку путей недопущения или смягчения последствий их действия.

В процессе достижения, обозначенной нами исследовательской цели, обратимся к следующей статистической информации [8]. На сегодняшний день в Республике Беларусь насчитывается более 2,5 млн пенсионеров, что составляет примерно 28 % от общего количества населения государства. 97 % пенсионеров получают трудовую пенсию, 3 % – социальную. Размер трудовых пенсий ориентирован на общий и страховой стаж работы и индивидуальный заработок гражданина во время его трудовой деятельности. Размер социальных пенсий определяется исходя из бюджета прожиточного минимума (на начало 2024г. – 406 руб.).

По оценкам специалистов размер трудовых и социальных пенсий в Республике Беларусь является не высоким. Так по исследованиям аналитиков Pikodi.com за 2022 год [9] по уровню пенсий по возрасту Республика Беларусь находилась на 40 месте из 44 стран. Первые три места в этом рейтинге принадлежат Норвегии – 2017\$, Швейцария – 1913\$, США 1663\$. Последние три позиции занимают Молдова 143\$, Албания 144\$, Перу – 159\$. Беларусь 183\$, а непосредственные соседи Беларуси –Россия – 220\$, Латвия – 443\$, Литва – 463\$, Польша 560\$. К 2024 году размеры пенсий по этим странам возможно изменились (например, в Беларуси трудовая пенсия выросла до 250\$), но соотношение между ними и позиция в рейтинге остались примерно прежними.

Вывод о необходимости повышения пенсий белорусских граждан является очевидным. Разберемся насколько решаема эта задача сегодня и какие перспективы ее решения видятся. Обратимся к математическому равенству, которое лежит в основе распределительной системы пенсионного обеспечения:

$$\begin{aligned} & \text{Число работающих} * \text{Заработная плата} * \text{Процент отчислений в ФСЗН} = \\ & = \text{Число пенсионеров} * \text{Размер пенсии.} \end{aligned}$$

Из приведенной формулы отчетливо просматриваются достоинства и недостатки распределительной пенсионной системы, теоретически возможные пути повышения размера трудовых пенсий в Беларуси и факторы, не благоприятствующие ее росту. Прокомментируем наши наблюдения.

1. Левая и правая сторона этой формулы равны. Это указывает на то, что пенсионная система Республики Беларусь может располагать исключительно финансовыми ресурсами, накопленными в результате уплаты работающими гражданами страховых взносов. Дефицит средств для выплаты трудовых пенсий может покрываться и за счет государственного бюджета, но только в крайнем случае, так как расходы бюджета имеют свое целевое предназначение. Это обстоятельство не способствует элементарному подтягиванию уровня белорусских пенсий до уровня трудовых пенсий в других странах. Белорусские пенсии – это продукт распределения, а объемы распределения ограничены объемами накопленных страховых взносов.

2. Распределительная система будет функционировать эффективно если на 100 работающих человек будет приходится менее 7 пенсионеров (по данным ООН). В Республике Беларусь этот показатель зафиксирован уже на уровне 28 %, то есть, на 100 работающих белорусов приходится 28 пенсионеров. В этих координатах нагрузка на одного работающего с каждым годом будет только увеличивается, а размер пенсий, в лучшем случае – оставаться прежними или уменьшаться.

3. Чем больше заработная плата работающих граждан, тем больше отчислений будет поступать в Фонд социальной защиты и повышение пенсий приобретет реальную материальную основу. Нужно признать, что в Беларуси регулярно растет средняя заработная плата, бюджет прожиточного минимума. Но их рост предопределен далеко не одним желанием государства повысить благосостояние своих граждан. Размер заработной платы не сам по себе, он формируется в тесной увязке с возможностями экономики, ее ВВП, производительностью труда, себестоимость производимой продукции, ее конкурентоспособностью и т. п. Заработная плата в Республике Беларусь растет только тогда, когда появляются экономические возможности ее увеличения.

4. Приведенная формула, позволяет рассмотреть такой показатель, как коэффициент замещения. Этот показатель фиксирует изменение доходов работников при выходе на пенсию, показывая какую долю потерянной зарплаты возмещает, назначенная пенсия. В Республике Беларусь коэффициент замещения составляет в среднем 43 %. Это является вполне удовлетворительным результатом по сравнению с другими странами. К примеру, в России этот показатель ниже и колеблется в пределах 30,6 %. Однако, обращает на себя внимание большая усредненность коэффициента замещения в Беларуси. Так, у лиц с относительно низким предпенсионным заработком коэффициент замещения составляет 60–80 процентов. В тоже время, у лиц, имевших высокий доход, и, соответственно, уплачивавших больший объем взносов, коэффициент замещения составляет лишь 15–20 процентов их прежнего заработка. Это обстоятельство опасно тем, что снижает мотивацию у будущих пенсионеров к «зарабатыванию» средств.

5. Из анализируемой формулы распределительной пенсионной системы видно, что увеличение тарифа страховых взносов работающих граждан, приведет к увеличению общей суммы поступлений в ФСЗН, что содержит реальную возможность роста пенсий. Однако, нынешний белорусский тариф взносов на пенсионное страхование, в сравнении с другими государствами, и без того один из самых высоких. Его рост будет ослаблять конкурентоспособность национальной экономики, а поэтому такой способ увеличения пенсий, по мнению специалистов, нецелесообразен.

6. К росту страховых поступлений в ФСЗН и росту пенсий мог бы привести рост численности плательщиков страховых взносов, то есть, работающих граждан. Однако, демографическая ситуация в Республике Беларусь много лет уже неблагоприятная. Численность населения Беларуси с 1990 по 2024 год снизилось с 10.428 до 9 454 млн человек. Ситуацию усугубляет демографическая деформация, которая заключается в том, что число ежегодно рождающихся людей у нас стабильно меньше числа умерших. По оценкам специалистов в 2024 г. естественный прирост населения тоже ожидается отрицательным. Сле-

довательно, обеспечить рост численности плательщиков страховых взносов естественным путем (через рост численности населения государства) не получится. Беларусь была вынуждена решать проблему роста плательщиков страховых взносов посредством непопулярной меры – повышения пенсионного возраста. Пенсионным законодательством государства было решено начиная с 2016 по 2022 год ежегодно постепенно увеличивать возраст выхода на пенсию на 6 месяцев до достижения черты в 63 года для мужчин и 58 лет для женщин. Продвижению этой непопулярной меры поспособствовал рост продолжительности жизни, который к 2024 году зафиксирован на уровне 78.6 лет у женщин и 68 лет у мужчин.

Изучение отечественной пенсионной системы со всех возможных ракурсов позволило нам констатировать тот факт, что она достаточно тяжело выполняет свою функцию и нуждается в преобразованиях, в адаптации к изменяющимся условиям функционирования. При выборе направлений ее совершенствования, на наш взгляд, следует окончательно признать, что способов ее существенного улучшения в границах распределительной модели уже практически не осталось. Выход видится только в создании многоуровневой пенсионной системы, сочетающей в себе распределительный и накопительный механизмы финансирования.

Библиографические ссылки

1. Нечуйкина Е. В. Социальная защита: понятие, категории, терминология // Известия РГПУ им. А. И. Герцена. СПб., 2008. № 49. С. 145.
2. О пенсионном обеспечении: Закон Респ. Беларусь, 17 апр. 1992 г., № 1596-XII: в ред. Закона Респ. Беларусь, 13 дек. 2023 г., № 318-3 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2024.
3. Васильева Е. В. Подходы к построению пенсионной системы: международный опыт // Государственное управление. 2020. № 79. С. 5–24.
4. Комоцкая И. А. Актуальные направления развития пенсионной системы Республики Беларусь на современном этапе // Трудовое и социальное право. 2020. № 3. С. 24–29; № 4. С. 11–17.
5. Куликова Е. И., Панова С. А. Современные тренды в развитии пенсионных систем: зарубежный опыт // Банковское дело. 2022. № 1. С. 56–60.
6. Матвеева О. В., Азархин А. В. Опыт построения и реформирования пенсионной системы в зарубежных странах // Проблемы развития предприятий: теория и практика. 2021. № 1–2. С. 130–134.
7. Белов А. А. Устойчивость пенсионной системы Республики Беларусь в контексте демографических тенденций // Журнал Бел. гос. ун-та. 2019. № 2. С. 130.
8. Основные показатели пенсионного обеспечения Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: belstat.hov.by (дата обращения: 02.05.2024).
9. Исследование аналитиков Picodi.com [Электронный ресурс]. URL: <https://thinktanks.by/publication/2022/04/13/picodi> (дата обращения: 02.05.2024).

Содержание

РАЗДЕЛ 1

Akram Abbas Rhaif AL-Hamzaw

FINANCIAL AND ECONOMIC SUPPORT OF THE DEVELOPMENT OF THE MODERN INDUSTRIAL SYSTEM OF CHINA	3

Chen Yingqi, Mashevskaya O. V.

ASSESSMENT OF POPULATION AGING IN CHINA AND ITS IMPACT ON ECONOMIC GROWTH AND FINANCIAL INDICATORS	5

Danilova A. A., Bogacheva P. S.

IMPACT OF DIGITAL TECHNOLOGY ON BANKING BUSINESS AND FINANCIAL ECONOMY	7

Zheng Chengjie

SOME DIRECTIONS AND TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF CHINA'S SCIENTIFIC AND TECHNOLOGICAL COOPERATION	9

Абрамов Е. А.

ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПЛАСТИКОВЫХ КАРТ С ПОЗИЦИИ СТУДЕНТОВ	12

Авсяник А. С., Вериге А. В.

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ И ПРОГНОЗИРОВАНИЮ ДОХОДОВ И ПРИБЫЛИ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	16

Агейчик П. И., Машевская О. В.

ОСОБЕННОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ МСФО	19

Агейчик П. И., Стефанович Л. И.

РОЛЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	23

Бондарь Ю. И., Короткевич А. И.

УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЕТ АВТОМАТИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ.....	25

Буряк А. С.	
ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ	28
Ван Вэйчжэн, Мельникова Н. А.	
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ КИТАЯ И ЕЕ ПЕРСПЕКТИВЫ.....	32
Ван Жуйтянь, Шпарун Д. В.	
СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К СНИЖЕНИЮ ОБЪЕМОВ ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ	35
Ван Чжиюань, Машевская О. В.	
ФОРМИРОВАНИЕ КУЛЬТУРЫ И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ЗАО «МТБАНК».....	37
Вань Цзячэн, Шпарун Д. В.	
СНИЖЕНИЕ РАСХОДОВ БАНКА ПУТЕМ МИНИМИЗАЦИИ РЕЗЕРВОВ ЗА СЧЕТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ	41
Ван Чэнь, Короткевич А. И.	
ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ	43
Вериго А. В., Евстратенко П. Д.	
ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ БАНКА	46
Вериго А. В., Тимошенко Д. Д.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	49
Водянов Р. А., Горбунова О. А.	
НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	51
Гайдукова В. П., Шпарун Д. В.	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ	54

Гамза Я. В., Волкова Е. К.	
АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ТРЕБОВАНИЙ БАНКОВ В ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	57
Годес Н. В.	
СТРУКТУРА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАН ЕАЭС	59
Гончарук Р. А.	
РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ВИДЫ И НАЛОГОВАЯ НАГРУЗКА	62
Грик К. А., Короткевич А. И.	
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БЮДЖЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	65
Герюгова Д. Б.	
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННОГО ДАВЛЕНИЯ	67
Гулюк М. А., Кабанчук Д. А.	
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	71
Гурская К. А., Короткевич А. И.	
ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ РАЗРАБОТКА НАПРАВЛЕНИЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ	74
Гюнтер И. Н.	
ЗАЩИТА БАНКОВСКОЙ ИНФОРМАЦИИ.....	77
Ежкова А. В., Горбунова О. А.	
СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СФЕРЫ ТУРИЗМА И ГОСТЕПРИИМСТВА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ЭКОНОМИКИ.....	80
Жун Хуйминь, Шпарун Д. В.	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА ЗА СЧЕТ ВКЛЮЧЕНИЯ КРИПТОВАЛЮТ В ДЕПОЗИТНЫЕ ПРОДУКТЫ	83

Зайцев И. Д.	
ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА И НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ: ЗАРУБЕЖНЫЙ И ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ ОПЫТ	86
Ильенкова А. С., Шпарун Д. В.	
ВНЕДРЕНИЕ ВИРТУАЛЬНОГО ПОМОЩНИКА КАК НАПРАВЛЕНИЕ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	89
Калашников А. Е., Сапрыкина Т. В.	
УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	91
Калоша Ю. С.	
СМАРТ-КОНТРАКТЫ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ: ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИМЕНЕНИЯ.....	96
Каменкина П. В., Горбунова О. А.	
АНАЛИЗ ВОСТРЕБОВАННОСТИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ МАЛОЙ АКАДЕМИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ	99
Карп А. В., Волкова Е. К.	
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	103
Кисель С. Л.	
ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ РИСКА БАНКОВ В СИСТЕМЕ ГАРАНТИРОВАННОГО ВОЗМЕЩЕНИЯ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	106
Клунко Д. А., Ильина А. А.	
ИННОВАЦИИ В ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЯХ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА БАНКОВСКУЮ СФЕРУ	111
Кононыхин Д. И.	
НОВЫЕ ВЫЗОВЫ ДЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРИГРАНИЧНОГО РЕГИОНА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	114
Кончиц А. А.	
ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА. РОЛЬ И НЕДОСТАТКИ ИНСТИТУТА ЗАЛОГА	118

Костюк А. И., Шпарун Д. В. ПУТИ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ БАНКА	122
Кравчонок Д. А., Вериге А. В. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ)	124
Крюкова А. Д. ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ КРЕДИТНОГО РИСКА И РИСКОВАННОСТИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»	127
Кустиков Д. А., Машевская О. В. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ	131
Лантратов Е. С., Господарик Е. Г. РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И ШОС	133
Леонович М. А. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ В БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ: ВЫЗОВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ В ЭПОХУ ФИНТЕХА	137
Лободенко В. Ю., Мельникова Н. А. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТЫ КАК АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКОМУ ПЕРЕВОДУ В СТРАНАХ СНГ	140
Люлина Т. В. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ И НЕФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ПАО «СБЕРБАНК»	143
Лю Хаоян, Шпарун Д. В. УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЕТ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ ЕЕ ПРОИЗВОДСТВА	146
Люэ Цзинцзин, Короткевич А. И. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ КИТАЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В СФЕРЕ НЕДВИЖИМОСТИ	149
Малюгина В. Е., Машевская О. В. ВЛИЯНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	151

Мартынюк К. Д.	
ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ АУТСОРСИНГА В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ И ЕГО ОСОБЕННОСТИ.....	154
Машевская О. В., Агейчик П. И.	
ПУТИ ПЕРЕХОДА НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	157
Мельникова В. А.	
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ЭКОНОМИКУ ПО РЕГИОНАМ МИРА.....	160
Мирончик Н. Л.	
КОМПОЗИТНЫЙ ИНДИКАТОР СИСТЕМНОГО СТРЕССА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	163
Мурашко Д. В.	
РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И БРИКС.....	166
Охременко А. Г.	
АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ РОССИИ	169
Поддубная Е. И.	
ФИНАНСОВАЯ ИНКЛЮЗИЯ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ В КОНТЕКСТЕ ГЛОБАЛЬНЫХ ТРЕНДОВ.....	173
Полунин Д. А.	
СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ	176
Паршева Н. Д.	
ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИНТЕРНЕТ-ТОРГОВЛИ.....	179
Региг Иссам	
РОЛЬ УЧЁТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ОРГАНИЗАЦИЙ	182

Сегодник К. Д., Вериге А. В., Короткевич А. И. ВНЕДРЕНИЕ НОВОГО ВИДА БАНКОВСКОЙ КАРТОЧКИ КАК НАПРАВЛЕНИЕ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ(НА ПРИМЕРЕ ОАО «БАНК БЕЛВЭБ»)	185
Сегодник К. Д., Вериге А. В. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ В БАНКЕ	188
Селивончик У. Н., Машевская О. В. ПРОЦЕСС РАБОТЫ С ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ КЛИЕНТОВ БАНКА	191
Селивончик У. Н., Стефанович Л. И. АНАЛИЗ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	194
Селицкий А. А. АУТСОРСИНГ: ВОЗНИКНОВЕНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ, ВИДЫ, ПРАКТИКА	197
Случич Д. М., Господарик Е. Г. РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ, ПЕРСПЕКТИВЫ, ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АФРИКАНСКИМ СОЮЗОМ (ЕГИПЕТ)	200
Соболевская А. А., Цаба А. С. РАЗВИТИЕ БЕСКОНТАКТНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	203
Сокол И. В., Господарик Е. Г. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЕМ НА РЫНКЕ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ.....	205
Стефанович Л. И., Мирончик Н. Л. НЕБАНКОВСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОСРЕДНИЧЕСТВО:ВОПРОСЫ ИЗМЕРЕНИЯ	209
Сумбаева Е. А., Горбунова О. А. АНАЛИЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ	213

Сун Тинтин, Шпарун Д. В.	
УКРЕПЛЕНИЕ ИННОВАЦИЙ В СФЕРЕ УСЛУГ И УПРАВЛЕНИЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЯМИ С КЛИЕНТАМИ БАНКА	216
Сюй Чуньцин, Короткевич А. И.	
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	219
Тань Синьюй, Короткевич А. И.	
ПОВЫШЕНИЕ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	221
Тимошенко Д. Д., Вериге А. В., Короткевич А. И.	
ИССЛЕДОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	224
Тимченко Д. А., Васенкова Е. И.	
АНАЛИЗ ФОНДОВОГО РЫНКА НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ С ПОМОЩЬЮ ЭКОНОМЕТРИЧЕСКОГО, ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО, ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И ЭЛЕМЕНТОВ ТЕОРИИ ИГР	226
Харьков М. А., Короткевич А. И.	
НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ БАНКА	230
Хроленок В. Е., Короткевич А. И.	
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	232
Цуй Чэнкунь, Короткевич А. И.	
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДОВ И ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ	235
Чаган С. А., Вериге А. В.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ	237
Чан Цзялинь, Шпарун Д. В.	
ИННОВАЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ СВОБОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН КИТАЯ	240

Чемерицкая Я. М., Шпарун Д. В.	
ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА СЧЕТ ВЫХОДА НА НОВЫЙ РЫНОК	243
Чжа Юй, Короткевич А. И.	
ПРИНЦИПЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬЮ ТРУДА В РОЗНИЧНОМ СЕКТОРЕ БАНКА	245
Чэнь Вэйсюань, Машевская О. В.	
ЦИФРОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ.....	248
Чэнь Юйлин, Шпарун Д. В.	
ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КНР	250
Шкут А. П., Васенкова Е. И.	
ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕВЫХ УРОВНЕЙ ДЕТЕРМИНАНТОВ СУВЕРЕННОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	252
Шкут А. П., Господарик Е. Г.	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН- ЧЛЕНОВ ЕАЭС И ШОС	256
Щербак С. Д.	
ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ В РОССИИ	259
Юэ Чжожань, Короткевич А. И.	
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА БАНКОВСКИХ ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	262
Юрьев В. Д.	
АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА	265

РАЗДЕЛ 2

Bronskaia T. A., Andreichykova A. I.

EXAMINING THE PRESENT CONDITION OF THE GLOBAL INNOVATION
MARKETPLACE 270

Bronskaia T., Pryshchep D.

THE ROLE OF LIFE CYCLES IN STRATEGIC PLANNING
FOR ORGANIZATIONAL GROWTH 273

Tian Jie, Mashevskaya O. V.

RESEARCH STATUS AND DEVELOPMENT OF BUSINESS INCUBATORS
IN CHINA 276

Андрюк Б. Д.

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В РАМКАХ ЕАЭС 279

Багдасарян К. С.

ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ
ЦИФРОВИЗАЦИИ.....281

Белодед Н. И., Потеснова К. А.

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ОБЕСПЕЧЕНИИ
ПРИБЫЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ 285

Брек А. И., Господарик Е. Г.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ
ЕАЭС С КИТАЕМ.....288

Ван Вэньцун, Вериге А. В.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИЧИН НЕУСТОЙЧИВОГО ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И НАПРАВЛЕНИЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ 292

Вериге А. В., Евстратенко П. Д.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЙ
ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА.....295

Вериго А. В., Чаган С. А.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СУЩНОСТИ И КЛАССИФИКАЦИИ ОПЕРАЦИЙ БАНКА С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	297
Гао Я.	
ИНВЕСТИЦИОННОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО КИТАЯ И БЕЛАРУСИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ.....	300
Губер Г. В., Волкова Е. К.	
АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ПО ПОКУПКЕ- ПРОДАЖЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ	303
Евстратенко П. Д., Вериго А. В., Шпарун Д. В.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	306
Дивин Д. П., Машевская О. В.	
ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА КАК ОДНО ИЗ ПЕРСПЕКТИВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	309
Дубская А. С.	
ИМИТАЦИОННОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ РАЗВИТИЯ ИНВЕСТИЦИОННО- СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ	311
Жуковская О. Ю.	
КОНВЕРГЕНТНЫЕ ИННОВАЦИИ В ФОРМИРОВАНИИ И РАЗВИТИИ ЭКОСИСТЕМ.....	314
Ильенкова А. С., Вериго А. В.	
СТРАХОВАНИЕ КРИПТОКОШЕЛЬКА КАК НАПРАВЛЕНИЕ РАСШИРЕНИЯ УСЛУГ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	317
Ильенкова А. С., Шпарун Д. В.	
КОМПЛЕКСНОЕ СТРАХОВАНИЕ МОБИЛЬНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И АБОНЕНТОВ ОТ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ.....	320
Карницкий А. А., Машевская О. В.	
УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА СЧЁТ РАБОТЫ С КЛИЕНТСКОЙ БАЗОЙ	322

Клентак М. В., Волкова Е. К.

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ СРЕДНИХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО КРЕДИТАМ
БАНКОВ В РОССИЙСКИХ РУБЛЯХ СЕКТОРАМ ЭКОНОМИКИ РБ 325

Клентак М. В.

РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АСЕАН 328

Колячко В. А., Машевская О. В.

ВНЕДРЕНИЕ ИИ ТЕРМИНАЛА-ОБМЕННИКА В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА 331

Кузьмич В. Э., Глеба Т. И.

ФИНАНСИРОВАНИЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В БЕЛАРУСИ: РОЛЬ
ЗЕЛЕННЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ.....335

Кукуева Е. С., Вериге А. В.

ПРОБЛЕМЫ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ 338

Кульбеда Ю. Н., Мельникова Н. А.

НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ 341

Кульбеда Ю. Н., Мельникова Н. А.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА СУБЪЕКТОВ МАЛОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ 344

Кустиков Д. А., Машевская О. В.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ БЕЛАРУСИ:
ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ И ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ 347

Лавит А. С.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ
ЕАЭС С КИТАЙСКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКОЙ 350

Лантратов Е. С., Волкова Е. К.

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНОГО
РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ.....354

Левая А. И.	
ОПТИМИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКО-ФИНАНСОВЫХ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ МЕЖДУ СТРАНАМИ ЕАЭС И КИТАЕМ	356
Леонова А. С., Машевская О. В.	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФАКТОРИНГА КАК ОДНО ИЗ НАПРАВЛЕНИЙ СОКРАЩЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОАО «ОБОЛЬСКИЙ КЕРАМИЧЕСКИЙ ЗАВОД»	359
Лободенко В. Ю., Мельникова Н. А.	
ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ ПОСРЕДСТВОМ ЭМИССИИ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «АМКОДОР»)	362
Малюгина В. Е., Машевская О. В.	
СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ	364
Машевская О. В., Кустиков Д. А.	
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В РАБОТЕ С ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ (ОРГАНИЗАЦИЯМИ).....	367
Машевская О. В., Малюгина В. Е.	
МЕТОДЫ УЛУЧШЕНИЯ НАДЗОРА ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ БАНКОВСКИХ РИСКОВ	370
Мелешко Н.	
РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КИТАЕМ.....	373
Михунова П. Д.	
ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С КНР	376
Моисеева П. П.	
РАСХОДЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ	379
Наumenко В. С.	
ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС С АСЕАН.....	384

Новицкий А. Д.	
РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА ЕАЭС С КИТАЕМ	389
Левина У. В., Павлишина К. А.	
ИССЛЕДОВАНИЕ ДИНАМИКИ ОБЪЁМОВ ВРП ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ.....	392
Подымако А. С.	
РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И АСЕАН.....	395
Раскоша В. А.	
ФИНАНСОВАЯ ГЛОБАЛИЗАЦИЯ И ЕЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	398
Сегодник К. Д., Вериге А. В.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ БАНКА	400
Селивончик У. Н., Машевская О. В.	
ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	403
Стефанович А. И.	
ВНЕДРЕНИЕ ИННОВАЦИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	406
Стефанович Л. И., Селивончик У. Н.	
ФАКТОРЫ, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ВОЗНИКНОВЕНИЕ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	409
Терещенко К. Д., Машевская О. В.	
ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	413
Тимошенко Д. Д., Вериге А. В.	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА	415

Тимченко Д. А., Господарик Е. Г. ТОРГОВЫЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЯ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА С КИТАЕМ	418
Тихолаз А. В., Костюченко Е. А. ОПЫТ ПРИМЕНЕНИЯ ПРОГРАММ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ ЦИРКУЛЯРНОЙ ЭКОНОМИКЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	422
Федорова Н. С., Глеба Т. И. РОЛЬ ФИНАНСОВЫХ МЕХАНИЗМОВ В СОДЕЙСТВИИ РЕАЛИЗАЦИИ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	425
Хмелевский В. Е. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН ЕАЭС С КИТАЕМ.....	428
Чаган С. А., Вериго А. В., Шпарун Д. В. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЙ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА.....	431
Чернявская Я. Д. РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС И БРИКС.....	434
Чиженкова А. Ю. ОБ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПЕРСПЕКТИВАХ СОПРЯЖЕНИЯ ИНИЦИАТИВ ЕАЭС И ШОС	436
Шеменков Е. Н. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ, ПЕРСПЕКТИВЫ	441

Научное издание

**БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС
И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА:
ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ
И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

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

Минск, 24 мая 2024 г.

На русском и английском языках

В авторской редакции

Ответственный за выпуск *О. В. Машевская*
Компьютерная верстка *А. Н. Багрецовой*
Дизайн обложки *А. О. Сошниковой-Черток*

Подписано в печать 17.10.2024. Формат 60×84/16. Бумага офсетная.
Печать цифровая. Усл. печ. л. 37,20. Уч.-изд. л. 56,35.
Тираж 30 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