

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 финтех 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 % – иной способы 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 «Белинкасгруп». 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.

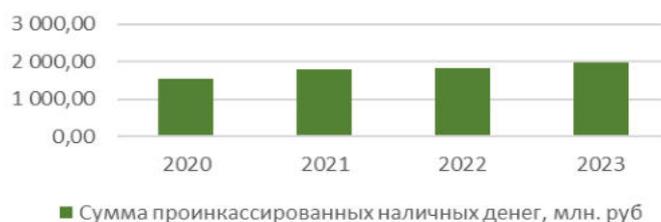


Рис. 2. Динамика суммы проинкассированных наличных денег

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 наличным платежам; разработки и развития инкассаторских услуг ОАО «НКФО «Белинкасгруп»; 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 «теневого» 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