

2. Наибольшим значением воздухопроницаемости обладает образец ткани № 1 ( $689,23 \text{ дм}^3/\text{м}^2 \cdot \text{А}$ ), а наименьшим — образец ткани № 10 ( $63,033 \text{ дм}^3/\text{м}^2 \cdot \text{А}$ ).

3. Результаты проведенного исследования показали, что все образцы тканей по значениям воздухопроницаемости соответствуют ТР ТС 007/2011 и 017/2011.

### **Источники**

1. Материалы текстильные. Определение воздухопроницаемости : ГОСТ ISO 9237-2013 : введ. 01.07.2014. — М. : Межгос. совет по стандартизации, метрологии и сертификации, 2014. — 9 с.

2. Садовский, В.В. Влияние влажно-тепловых операций отделки на воздухопроницаемость и связанные с ней свойства полшерстяных камвольных тканей костюмного назначения / В.В. Садовский, Т.А. Гапонова // Вестник Белорусского государственного экономического университета. — 2021. — № 6(149). — С. 38–46.

**Т.А. Корнеев**

Научный руководитель — кандидат экономических наук А.К. Ходас

## **ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

*Денежно-кредитная политика, являясь частью общегосударственной политики, способствует достижению целей Программы социально-экономического развития Республики Беларусь, ввиду чего крайне важным является своевременное осуществление анализа ее основных показателей. Эффективная денежно-кредитная политика направлена на поддержание макроэкономической стабильности, контроль за инфляцией и обеспечение устойчивого экономического роста. В условиях глобальных экономических изменений и внутренней нестабильности современное реагирование на изменения в экономической среде становится критически важным.*

Монетарная политика представляет собой стратегию государства, направленную на управление объемом денег в обращении с целью достижения полной занятости, ценовой стабильности и роста реального производства.

Основная задача монетарной политики заключается в поддержке экономики в достижении определенного уровня производства, который обеспечивает полную занятость и минимизацию инфляционных процессов.

В Республике Беларусь целями денежно-кредитной политики являются:

1) снижение уровня инфляции и предотвращение сокращения производства;

2) удержание уровня безработицы на низком уровне.

Данный аспект государственной политики влияет на изменение основных макроэкономических показателей, таких как валовой национальный продукт, уровень инфляции и безработицы.

Основными задачами денежно-кредитной политики в любой стране являются:

- 1) обеспечение стабильности национальной валюты для эффективного проведения платежей и расчетов;
- 2) формирование условий для денежного обращения и контроль за соблюдением этих условий;
- 3) влияние на экономическую ситуацию путем изменения количества денег в обращении.

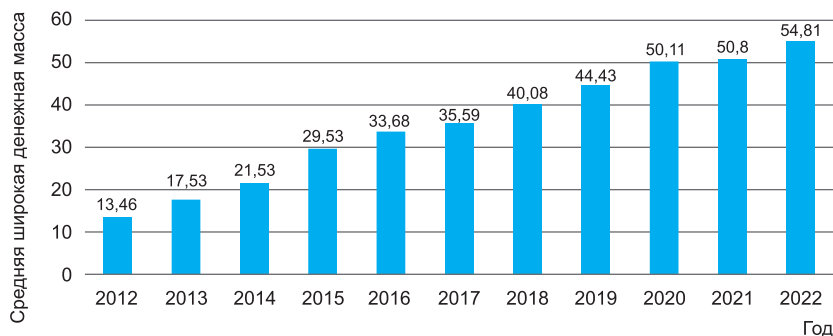
Ключевыми факторами, определяющими эффективность осуществляемой монетарной политики, считаются уровень инфляции, ставка рефинансирования и общий объем денежной массы.

Динамика инфляции демонстрирует постепенное снижение с 21,8 % в 2012 г. до 4,6 % в 2017 г. Однако в 2018 г. произошло увеличение инфляции до 5,6 %. В 2019 г. уровень инфляции снова снизился до 4,7 %, но в результате пандемии, сложной политической ситуации и введенных санкций этот показатель вырос до 12,8 % в 2022 г., тогда как запланированный уровень не должен был превышать 6 % [1].

Что касается ставки рефинансирования, то она устанавливается Национальным банком и является основным инструментом для регулирования процентных ставок на денежном рынке, а также служит базой для определения ставок по операциям ликвидности для банков. Динамика ставки за период с 2012 г. по начало 2023 г. отражает замедление инфляционных процессов и стабильность платежного баланса [2]. С 2012 по 2023 г. ставка постепенно снизилась с 43 % до 11 %, что свидетельствует о результативности мер, предпринятых в области монетарной политики. Наивысшее значение ставки рефинансирования было зафиксировано в начале 2012 г.: 15 февраля 2012 г. Национальный банк Республики Беларусь установил ее на уровне 43 % годовых. В дальнейшем, до 2015 г., предпринимались активные усилия для снижения ставки до более приемлемых значений. С января 2015 г. ставка рефинансирования составила 25 % годовых. С апреля 2016 г. и до июля 2020 г. ставка продолжала снижаться, достигнув 7,75 %. Примечательно, что при рекордно высокой инфляции ставка оставалась неизменной, что было вызвано необходимостью проведения дополнительного анализа прогнозов потребительских цен и оценки продолжительности влияния ключевых факторов, способствующих росту цен.

Важным показателем регулирования процентной политики наряду со ставкой рефинансирования является расчетная величина стандартного риска (РВСР). Этот показатель был введен для предотвращения необоснованного роста стоимости денежных ресурсов на финансовом рынке страны. Для обеспечения соблюдения данного норматива предусмотрены жесткие санкции в случае его превышения. Если процентная ставка по кредиту окажется выше установленного уровня РВСР, банк столкнется с более строгими требованиями к оценке кредитных рисков.

Еще одним важнейшим показателем является средняя широкая денежная масса. Она определяется как совокупность денежных средств в национальной и иностранной валюте, предназначенной для оплаты товаров, работ и услуг. По данным рисунка видно, что объем средней широкой денежной массы с каждым годом увеличивается. Цены растут, потребителям требуется большее количество денег для потребления какого-либо товара, вследствие чего население вынуждено обращаться в банки за получением займа или кредита. Вместе с тем банк, выдавая необходимую сумму, увеличивает объем денежной массы.



Динамика объема средней широкой денежной массы  
в Республике Беларусь за 2012–2022 гг., млрд руб.

И с т о ч н и к: собственная разработка на основе [3].

Проведенные исследования позволяют выделить следующие тенденции развития денежно-кредитной политики в Республике Беларусь:

- 1) целесообразно продолжение проведения монетарной политики, направленной на поддержание курса национальной валюты;
- 2) необходимо наращивание золотовалютных резервов государства до безопасного уровня, обеспечивающего устойчивость на валютном рынке;
- 3) актуальным является внедрение современных технологий в банковский сектор;
- 4) важным условием для роста доверия к национальной валюте является сохранение инфляции на уровне, не превышающем 7–8 %.

### И с т о ч н и к и

1. Об уровне инфляции // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. — URL: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/tseny/potrebitelskie-tseny/operativnyye-dannye/ob-urovne-inflyatsii/> (дата обращения 16.10.2024).
2. Ставка рефинансирования // Национальный банк Республики Беларусь. — URL: <https://www.nbrb.by/statistics/monetarypolicyinstruments/refinancingrate/> (дата обращения: 16.10.2024).

3. Средняя широкая денежная масса // Национальный банк Республики Беларусь. — URL: <https://www.nbrb.by/statistics/monetarystat/avgbroadmoney> (дата обращения: 16.10.2024).

**Ю.О. Костюченко, Е.О. Сидоренко**

Научный руководитель — кандидат экономических наук Е.С. Пономарева

## **НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МАРКЕТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ**

*В статье рассмотрены направления совершенствования маркетинговой деятельности для обеспечения устойчивости и повышения конкурентных преимуществ банков с использованием инструментов банковского маркетинга в условиях цифровизации.*

С усилением конкуренции на банковском рынке рекламная активность банка значительно расширилась с точки зрения как каналов продвижения, так и объемов и частоты размещения информации. В настоящий момент ведется активная работа по формированию имиджа банка, продвижению банковских продуктов (услуг) [1].

На современном этапе приоритетными целями маркетинговой деятельности являются:

- повышение узнаваемости бренда; развитие продаж и наращивание активной клиентской базы в онлайн-формате;
- развитие и продвижение современных банковских сервисов на базе технологических решений (в том числе развитие мобильных и интернет-каналов взаимодействия с клиентами);
- оптимизация и цифровизация основных потребительских сервисов банка;
- повышение лояльности клиентов банка за счет улучшения процессов на каждом этапе клиентского опыта;
- построение персонализированных коммуникационных подходов во взаимодействии с клиентами на основании анализа запросов и потребностей;
- предоставление актуальных и конкурентных продуктов и сервисов за счет построения сквозной аналитики и бенчмаркинга;
- развитие клиента в части повышения его финансовой грамотности с целью увеличения активного использования технологий дистанционного банковского обслуживания;
- реализация имиджевых мероприятий, направленных на формирование и повышение доверительного отношения к банку [2].

Первой и основной тенденцией, способствующей совершенствованию банковского маркетинга, является отказ от наличных денежных средств и увеличение объема безналичных операций (см. рисунок).