

за недостаточности информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности, поскольку многие компании не предоставляют финансовую отчетность по международным стандартам; (г) неготовность предприятий Республики Беларусь раскрывать информацию о деятельности в соответствии с международными стандартами; (д) отсутствие у многих предприятий репутации на международном рынке ценных бумаг.

К перспективным направлениям развития практики привлечения иностранного капитала посредством еврооблигационных заимствований можно было бы отнести следующие:

1) возможна эмиссия еврооблигаций банками Республики Беларусь, имеющими в структуре своего капитала средства иностранных инвесторов. Например, это «БПС – Сбербанк», «Внешторгбанк», «Белгазпромбанк». Тогда при выпуске еврооблигаций их доходность будет определяться с учетом репутации и кредитного рейтинга банка на международном рынке;

2) перспективным считаем эмиссию предприятиями Республики Беларусь еврооблигаций, конвертируемых в акции;

3) выпуск еврооблигаций с варрантами позволит привлечь инвесторов возможностью в будущем приобрести акции компании (по сути это опцион колл), а также возможностью продавать их как с варрантами, так и без);

4) выпуск еврооблигаций с колл-оговоркой позволит привлечь инвесторов наличием колл-премии и более высокими процентными ставками по сравнению с облигациями без такой оговорки;

5) эмиссию еврооблигаций на рынке ценных бумаг Российской Федерации с плавающей ставкой, привязанных к ставке Mibor. Тогда доходность еврооблигаций будет складываться из ставки Mibor (Moscow Interbank Offer Rate) и определенного числа базисных пунктов, что предоставит инвестору определенную уверенность в ее соответствии текущим рыночным ставкам.

А. О. Захарова

Научный руководитель - К. А. Забродская

БГЭУ (Минск)

ДИСТАНЦИОННОЕ БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Согласно Стратегии развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2011–2015 гг. применение информационных технологий в данной сфере деятельности становится одним из главных направлений развития банков, определяющих качество и надежность предоставляемых ими услуг. Поэтому проблемы, возникающие при внедрении дистанционных банковских сервисов, имеют столь большую актуальность для банков Беларуси.

На сегодняшний день банки предлагают достаточно широкий спектр услуг, объединенных общим термином – «дистанционное банковское обслуживание» (ДБО). Это технологии предоставления банковских услуг на основании распоряжений, передаваемых клиентом удаленным образом. Существуют следующие виды ДБО: телефонный банкинг (call-центры), РС-банкинг (Клиент-банк), интернет-банкинг, мобильный банкинг, SMS-банкинг, USSD-банкинг, ТВ-банкинг, сервисы с использованием банкоматов, инфокиосков, терминалов.

В настоящее время наиболее востребованный и распространенный вид ДБО в мире – интернет-банкинг. В странах ЕС число пользователей данной услуги приближается к 30 % при общем количестве пользователей услуг банков в 98 %. В США этот показатель составляет 44,4 %. По сравнению с развитыми странами Республика Беларусь значительно отстает как в предложении подобной услуги, так и в спросе на нее. Так, услугами банков пользуется 90 % населения республики, а интернет-банкингом – лишь 3 %.

Второй по популярности вид услуг ДБО в мире – мобильный банкинг. В 2011 г. количество пользователей данной услуги в США преодолело отметку в 34,5 млн человек, превзойдя по этому показателю Европу (порядка 20 млн). Услугами мобильного банкинга в России, Украине и Беларуси пользуются на текущий период около 1 млн человек. ОАО «АСБ Беларусбанк», который входит в тройку банков-лидеров по числу пользователей ДБО, ежегодно подключает около 22 тыс. новых абонентов к данному виду услуг.

Проведенный анализ состояния развития услуг ДБО, предоставляемых 23 крупнейшими банками Республики Беларусь, показал, что наиболее распространенной услугой в стране является Клиент-банк, уровень проникновения интернет-банкинга составляет 87 %, мобильного банкинга – 48 %, SMS-банкинга – 48 %.

Одним из перспективных направлений развития мобильного банкинга является USSD-банкинг. Данная услуга новая для белорусского рынка ДБО. Ее предоставляют 8 банков Республики Беларусь, а уровень проникновения USSD-банкинга составляет 37,8 %. Инновационным направлением развития ДБО является ТВ-банкинг – дистанционное управление счетом с использованием средств интерактивного цифрового телевидения. На данный момент эту услугу оказывает только ОАО «Белинвестбанк».

Таким образом, на сегодняшний день белорусские банки предоставляют практически все виды услуг ДБО, хотя некоторые из них находятся на стадии внедрения, что связано с рядом проблем: недостаточное информирование потенциальных пользователей, их опасения по поводу безопасности данных услуг, недостаточная прибыльность маркетинговых стратегий по внедрению ДБО. В связи с этим для более эффективного развития рынка дистанционных банковских услуг необходимо провести ряд мер: повысить цифровую и финансовую грамотность населения, предоставить скидки при осуществлении безналичных розничных платежей, обеспечить достаточ-

ный уровень информированности населения о преимуществах данного вида услуг.

В соответствии с результатами анкетирования, проведенного Национальным банком в 2011 г., 96 % респондентов пользуются банковскими карточками, 43 % и 24 % – соответственно интернет-банкингом и мобильным банкингом, 9 % – электронными деньгами. Данный факт свидетельствует о положительных тенденциях, наметившихся на рынке ДБО, в первую очередь о росте пользователей и качестве оказания дистанционных банковских услуг.

К. В. Ковалюк

Научный руководитель - **В. В. Зазерская**
БрГТУ (Брест)

ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Анализ банковской сферы и финансового рынка выявил однородность этих систем и, как следствие, схожесть общих механизмов функционирования. Рациональность поведения коммерческих банков проявляется в их заинтересованности в прибыли. Следовательно, для повышения прибыли на современном этапе экономики кредитным учреждениям необходимо развивать инновационную деятельность.

В связи с этим нами разработаны три основные модели инновационных эффектов: экономии, дохода и двойного эффекта. Основа данных моделей является результатом анализа механизмов внедрения и сущности инноваций в банковской сфере.

Основной принцип моделей – это расположение дохода и затрат во времени, расстояние между которыми (разность) даёт прибыль (убыток). Именно прибыль является основополагающим элементом оценки инновационного роста для коммерческих банков.

В рамках проведенного исследования была предложена и разработана гипотеза об однонаправленности инноваций финансового рынка и банковской сферы, графическая суть которой представлена в виде двух схем (рис. 1).

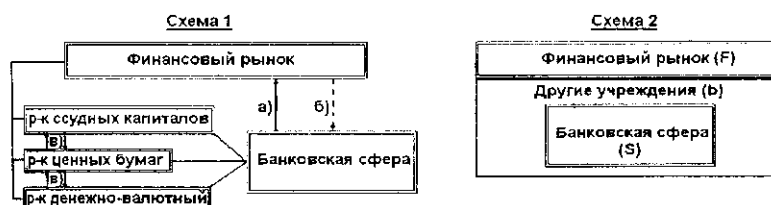


Рис. 1. Гипотеза однонаправленности инноваций на финансовом рынке

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ 73 □.
□□□□□□□□.
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□
□□□□□□□□□□ □□□□□□□□.