

раций и других сделок законодательству или их нарушения сотрудниками банка, некомпетентности или ошибок сотрудников банка, несоответствия или отказа используемых банком систем, в том числе информационных, а также в результате действия внешних факторов. К категории операционного риска отнесено до 20 видов риска, а именно: правовой, технологический и технический, методологический, учетный, имущественный, оперативной деятельности, географической диверсификации, организационной структуры, персонала, управления, внутреннего и внешнего мошенничества, форс-мажорных обстоятельств и др. Проведенное исследование по российским банкам показало, что наиболее опасными компонентами операционного риска являются риски, вызываемые действиями персонала и внутренними процессами. Специалисты отмечают особую специфику операционного риска в деятельности коммерческого банка, проявляющуюся в его прямой корреляции практически с всеми иными видами банковских рисков.

Управление операционным риском включает многоуровневый процесс выявления, идентификации, измерения (оценки), определения приемлемого уровня, а также его ограничения. Базельским соглашением предлагаются три подхода при расчете величины операционного риска: стандартизированный, базовый индикативный и усовершенствованный. В Республике Беларусь в соответствии с указаниями Национального банка расчет операционного риска основывается на базовом индикативном подходе, при котором средний показатель валового дохода за последние три года умножается на установленный коэффициент 0,15. В мировой банковской практике для оценки операционного риска используются различные методы, основными из которых являются: статистический, балльно-весовой, сценарный. Хотя переход на более совершенные методы управления операционным риском, предлагаемые Базельским соглашением, является отдаленной перспективой для банков республики, однако на эту проблему следует обратить внимание уже сегодня, так как от нее в значительной мере зависит международный рейтинг национальной банковской системы. Усовершенствованная система управления операционным риском требует комплексного решения всех аспектов управления операционным риском: методологического, организационного, информационного и технологического, что связано со значительными затратами для банков. В этой связи Национальному банку следует рассмотреть возможность предоставления каждому коммерческому банку индивидуального выбора из многовариантности оценки операционных рисков, предлагаемых Базельским соглашением.

*Т.И. Василевская, канд. экон. наук, профессор
БГЗУ (Минск)*

ФИНАНСОВЫЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Реализация государственной научно-технической политики в Республике Беларусь связана с активизацией научно-инновационной деятельности общества, способной приносить государству и отдельным предприятиям большие доходы. Однако ее развитие требует вложений значительных финансовых ресурсов, отдача которых не может быть немедленной.

Это обуславливает необходимость применения особого механизма управления данным процессом, способного экономическими методами стимулировать инновационную деятельность предприятий, мультиплицировать отдачу вложенных средств и добиваться максимальной их эффективности.

Предприятия в условиях перехода страны к рыночной экономике замедлили инновационную активность. При большой изношенности основных фондов главные инвестиционные ресурсы в промышленности направляются на воспроизводственные цели, а не на организацию выпуска новых наукоемких изделий, что в корне отличается от мировых тенденций. В структуре источников финансирования капитальных вложений собственные средства предприятий занимают в среднем 60 %, в том числе на амортизационные отчисления приходится более 40 %.

Государство должно способствовать созданию в стране такой экономической ситуации, при которой предприятия имели бы возможность и заинтересованность в накоплении прибыли с последующим использованием ее на цели технического прогресса. Заинтересованность предприятий в получении прибыли и ее производительном использовании сомнений не вызывает. Однако возможности у предприятий сильно ограничены, причем не столько причинами рыночной конъюнктуры, сколько налоговыми законами. Налоги добавляют к себестоимости продукции, работ и услуг по разным отраслям экономики от 8 % в промышленности до 22 % в отрасли связи, уменьшая тем самым их прибыль как инвестиционный ресурс.

Особенно велика налоговая составляющая в трудоемких и наукоемких отраслях производства, где их уровень обусловлен большим удельным весом заработной платы в себестоимости продукции. Дискриминационная налоговая политика по отношению к ним тормозит приток инвестиций в эту сферу, что в конечном итоге непременно скажется на общественном прогрессе.

Таким образом, инновационная активность предприятий сдерживается их финансовыми возможностями. Это прежде всего касается создания новых изделий, которые требуют наличия опыта научно-технической деятельности, достижений в области фундаментальных и прикладных наук, хорошо организованных научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР), а также больших затрат на их проведение. Подобные проекты могут осуществлять только специализированные научно-исследовательские центры в составе отраслей или крупных объединений (финансово-промышленные группы, холдинги), способных выделить на эти цели соответствующие финансовые средства.

Непосредственно на предприятиях могут решаться вопросы модернизации продукции, улучшения ее качественных характеристик или выпуска аналогов новых изделий путем заимствования научно-технических достижений других фирм (приобретение лицензий, ноу-хау, организация межфирменного кооперирования, получение компонентов и деталей новых товаров). Такое направление инновационной деятельности не связано с крупными затратами, но требует непрерывного совершенствования конструкторской базы.

Основным источником финансовых средств, сконцентрированных в распоряжении отраслевых органов управления и предназначенных для развития научных исследований и внедрения их результатов в производство, является централизованный инновационный фонд. Отчисления в инновационный фонд включаются в издержки производства на предприятиях и по существу представляют собой финансовый ресурс, им принадлежащий. Однако он находится в распоряжении вышестоящего органа управления с целью финансирования общетраслевых проектов. Формирова-

ние инновационного фонда как специализированного ресурса должно осуществляться в масштабах отрасли на принципах взаимовыгодности.

Наиболее реальным способом переоснащения производства и научно-исследовательских организаций новой техникой и технологиями, положительно зарекомендовавшим себя в мировой экономике, является лизинг. Удельный вес лизинга в финансировании капитальных вложений занимает в европейских странах 17 %, в США — 30, в России — 7,6, в Беларуси — 5,3 %. Очевидно, что в государственной инновационной стратегии данное направление развития научно-технического прогресса должно найти большее применение.

Выход белорусского производства на современный технологический уровень возможен лишь при интеграции национальной системы научных исследований и технологических разработок в научно-техническую сеть европейского сообщества. Осуществление совместных научно-технических программ позволит активизировать деятельность научных организаций, расширить экспорт наукоемкой продукции на мировые рынки, привлечь иностранные инвестиции для финансирования научных проектов.

*Т.А. Вerezубова, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Финансовые инструменты регулирования страховой деятельности в Республике Беларусь стимулируют ее развитие в заданном государством направлении. К ним относятся налоги, нормативы расходов на ведение дела, платежеспособность, инвестирование средств страховых резервов, регулирование процесса перестрахования и др. Проведенный анализ финансовых последствий применения данных финансовых рычагов управления страховой деятельностью показывает, что в целом выбранное государством направление развития страхования соответствует основным направлениям социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006—2015 гг.

Особенно ярко данные тенденции отражает налоговое регулирование страховой деятельности. Так, с 2007 г. страховщики стали уплачивать налог на прибыль по ставке 24 %, который заменил ранее уплачиваемый налог на доходы по ставке 30 %. Поскольку изменилась не только ставка налога, но и значительно изменился объект обложения (ранее кроме прибыли облагались также фонд оплаты труда, износ основных средств и нематериальных активов), то для страховых компаний в 2007 г. можно отметить значительное снижение налоговой нагрузки, что позволило им направить больше финансовых ресурсов на инвестирование и социальную поддержку работников, что способствовало оживлению деловой активности страховщиков, которые значительно увеличили сбор страховых премий в 2007 г. (получено 665 млрд р., что на 115 млрд р. больше, чем в 2006 г.). Изменения коснулись и налога на добавленную стоимость, который в страховании взимается только от операций, не связанных со страхованием: от реализации имущества, безвозмездной передачи товар-