

БАНКИ РАЗВИТИЯ: НЕОБХОДИМОСТЬ СОЗДАНИЯ, ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В мировой практике формирование банков развития осуществляется в значительной степени для решения проблемы недостаточного финансирования государственных программ. На них возлагается роль своеобразных долгосрочных мультипликаторов экономического роста.

Несмотря на наличие в названии слова «банк», банк развития как таковой банком не является, так как не выполняет основные банковские операции, такие как ведение текущих счетов, прием депозитов, которые осуществляют лишь немногие такие банки. Как правило, практически во всех странах мира банки развития не находятся в юрисдикции действующего банковского законодательства и не подчиняются центральному банку. Еще одним принципиальным отличием банков развития от коммерческих является отсутствие такой цели деятельности, как извлечение прибыли.

Инвестиционные банки имеют некоторые сходства с банками развития, однако здесь мы наблюдаем существенные различия в выборе проектов для финансирования. Если инвестиционные банки, как правило, выберут для финансирования быстрокупаемые и высокодоходные проекты или просто будут осуществлять покупку-продажу ценных бумаг действующих предприятий, то банк развития остановится на проекте, который принесет наибольший вклад в развитие страны с целью повышения ее конкурентоспособности, а также экономический, социальный либо экологический эффект.

В то же время на банки развития ложится большее бремя ответственности, чем на других финансовых посредников. С одной стороны, банки развития создаются с целью подготовки, оценки и финансирования, осуществления инвестиционных проектов и программ, с другой стороны, их работа требует глубоких знаний в области финансовых рынков, рынков капитала, финансовых посредников, банковского дела, развития национальной и международной экономики.

Таким образом, в отличие от коммерческих и инвестиционных банков, банки развития:

- в основном предоставляют долгосрочные кредиты для финансирования проектов развития;
- выполняют сопутствующие функции, такие как консультационные услуги, лизинг, страхование, брокерские услуги, помощь в процессах приватизации, реструктуризации, предоставление технической поддержки и др.;
- как правило, финансируют проекты, которые приносят экономический, социальный или экологический эффект.

Наиболее интенсивно банки развития начали создаваться в послевоенный период. Так, в настоящее время в мире существует около 750 банков развития. 12 % их них были созданы до 1946 г., почти половина действующих (49 %) появились в 1946–1989 гг., однако и в последние 20 лет они активно развивались — в период с 1990 по 2011 г. было создано 39 % действующих банков развития [1].

Следует отметить, что созданные более 30 лет назад банки развития все еще функционируют, несмотря на существующее критическое отношение к их деятельности с одной стороны и возрастающую роль частных финансовых институтов — с другой. Все это свидетельствует о том, что многие правительства все еще рассматривают банки развития как важнейший инструмент финансирования развития.

Литература

1. Global Survey of Development Banks [Electronic resource]. — Mode of access: <http://efsd.eabr.org/general/upload/DB%20presentation-January%202013.pdf>. — Date of access: 25.01.2016.

*Е. Г. Гришко, аспирантка
БГЭУ (Минск)*

ФОРМИРОВАНИЕ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА МЯСОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ С УЧЕТОМ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Установление экономически обоснованной величины и структуры капитала предприятия предполагает учет кредиторской задолженности. В ситуации роста удельного веса кредиторской задолженности в общей структуре краткосрочных обязательств предприятий целесообразно рассчитать нормальный размер кредиторской задолженности, ориентируясь на который предприятия смогут поддерживать рекомендованный уровень платежеспособности и финансовой устойчивости, а также выявлять резервы безопасного увеличения кредиторской задолженности.

Согласно нормативно-правовым документам Республики Беларусь, платежеспособность и финансовая устойчивость мясоперерабатывающего предприятия возможны при значениях коэффициентов абсолютной ликвидности не менее 0,2, текущей ликвидности — от 1,3 и обеспеченности собственными оборотными средствами — 0,2.

В основу расчета положим систему неравенств для нахождения размера кредиторской задолженности (формулы 1, 2, 3):

$$\frac{КА}{КО} \geq 1,3; \quad (1)$$