

$$\frac{(СК + ДО - ДА)}{КА} \geq 0,2; \quad (2)$$

$$\frac{(КФВ + ДС)}{КО} \geq 0,2, \quad (3)$$

где КА — краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса); КО — краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса); СК — собственный капитал (строка 490 бухгалтерского баланса); ДО — долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса); ДА — долгосрочные активы (строка 190 бухгалтерского баланса); КФВ — краткосрочные финансовые вложения (строка 260 бухгалтерского баланса); ДС — денежные средства и их эквиваленты (строка 270 бухгалтерского баланса).

С учетом того, что  $КА = З + ДЗ + ДС + КФВ$ ;  $КО = КЗ + КиЗ$ ;  $А = КО + ДО + СК = КА + ДА$ , решение данной системы в виде ограничения на размер кредиторской задолженности будет выглядеть следующим образом:

$$КЗ \leq \frac{(1,8З + 1,8ДЗ + 2,8ДС + 2,8КФВ)}{2,5} - КиЗ, \quad (4)$$

где ДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность (строка 250 бухгалтерского баланса); З — запасы (строка 210 бухгалтерского баланса); КиЗ — краткосрочные кредиты и займы (строка 610 бухгалтерского баланса); А — всего активы (строка 300 или 700 бухгалтерского баланса); КЗ — краткосрочная кредиторская задолженность (строка 630 бухгалтерского баланса).

Таким образом, выявлены прямая зависимость размера нормальной кредиторской задолженности от размера оборотных активов и обратная зависимость от размера краткосрочных кредитов и займов.

*М. А. Зайцева, канд. экон. наук, доцент  
А. Н. Иващенко  
БГЭУ (Минск)*

## **СИСТЕМА СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Страхование в современной экономике играет роль стабилизатора и основного гаранта непрерывности общественного воспроизводства. Объективная потребность в страховании обусловливается тем, что убытки подчас возникают вследствие разрушительных факторов, не подконтрольных человеку, а значит, они не могут повлечь за собой

чьей-либо гражданско-правовой ответственности, следовательно, в таком случае взыскать убыток невозможно и вся его тяжесть ложится на потерпевшего субъекта.

Страхование — важнейший способ минимизации экономических потерь в обществе, являющихся следствием неблагоприятных явлений и событий. Способствуя перераспределению рисков между экономическими субъектами и возмещению убытков за счет накопления, страхование позволяет повысить эффективность экономики в целом и ее отдельных элементов. Роль страхования особенно важна в аграрной сфере, так как она наиболее подвержена воздействию труднопреодолимых природно-климатических рисков, что сдерживает приток предпринимательского капитала в сельскохозяйственное производство.

Сельское хозяйство — стратегический сектор экономики Республики Беларусь, эффективное развитие которого во многом определяется степенью государственной поддержки. Одним из основных способов экономического воздействия государства на сельскохозяйственное производство является использование страхования как инструмента возмещения потерь сельскохозяйственных товаропроизводителей в результате объективных рисковых обстоятельств природного характера (засуха, град, сильные дожди, ураганы, аномальные колебания температуры) и других рисков (пожар, падеж скота, кража, затопление и т.д.), снижающих рентабельность сельскохозяйственного производства и отрицательно влияющих на его развитие.

Для Республики Беларусь развитие механизма страховой защиты сельскохозяйственного производства является важным этапом совершенствования финансово-кредитного механизма деятельности сельскохозяйственных организаций. Рынок сельскохозяйственного страхования находится на стадии формирования и не оказывает существенного влияния на устойчивость функционирования сельскохозяйственных организаций. На наш взгляд, данная ситуация обусловлена как низким уровнем покупательной способности основных потребителей страховых услуг, так и недостатками государственного регулирования страховых отношений в сфере сельскохозяйственного производства.

Особенности страхования в сельскохозяйственной сфере страны в современных условиях заключаются в достаточно высоком уровне производственных рисков и страховых тарифов, недостаточном финансовом обеспечении сельскохозяйственных организаций, низким уровне культуры страхования со стороны руководства сельскохозяйственных организаций, отсутствии разнообразных программ страхования и др. В связи с этим назрела необходимость разработки новых подходов к организации системы страхования рисков в сельском хозяйстве, способствующих повышению эффективности и устойчивости функционирования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Оценивая богатый положительный зарубежный опыт страхования сельскохозяйственных рисков, сельскохозяйственное страхова-

ние следует рассматривать как важнейшую составляющую экономики страны, всего сельскохозяйственного производства. Этот механизм способен не только защитить, но и действительно обеспечить устойчивость воспроизводства в сельском хозяйстве в среднесрочной и долгосрочной перспективах.

*М. Л. Зеленкевич, канд. экон. наук, доцент  
ГИУСТ БГУ (Минск)*

## **МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ ДОВЕРИЯ НАСЕЛЕНИЯ К БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ**

Обеспечение стабильности банковской системы страны — одна из важнейших функций центрального банка, условием реализации которой является формирование доверия у субъектов денежного рынка к действиям центрального банка. Данная научная проблема достаточно широко анализировалась в неоклассических и неокейнсианских направлениях экономической мысли с использованием идей «теории рациональных ожиданий». При некоторых различиях в подходах главным выводом теоретиков является тот, что укрепление доверия у фирм и населения к действиям центрального банка и других государственных финансовых институтов значительным образом влияет на эффективность проводимой ими политики.

Доверие формируется с помощью создания механизма защиты интересов вкладчиков и инвесторов банковской системы. Мировая экономическая практика показывает, что многие страны используют те или иные способы защиты вкладчиков от банкротства банков, но основным способом является институт гарантирования вкладов, построенный на страховом принципе.

При большом разнообразии организационных форм гарантирования вкладов выделяются две основные формы, которые можно назвать американской и германской. В США органом страхования вкладов является государственная Федеральная корпорация страхования депозитов, работающая под контролем Конгресса и федерального правительства при значительной степени самоуправления. Подобным образом организованы системы страхования депозитов в Канаде, Великобритании, Индии, России и некоторых других странах. В Германии, напротив, государство не имеет прямого отношения к страховым фондам, принадлежащим банкам-участникам и управляемым отраслевыми союзами. Системы страхования такого типа имеют Австрия, Франция, Швейцария и Италия. Участие банков в системе гарантирования вкладов может быть либо обязательным, либо добровольным. Обязательному принципу следует большинство развивающихся государств, в том числе и Республика Беларусь.