

гообложения чистого дохода по прогрессивной шкале с целью увеличения поступлений в бюджет и обеспечения вертикального равенства. Отсутствие увязки ставки налогов с суммой дохода при исчислении размера налоговых обязательств, необязательность документального подтверждения доходов и расходов и использования контрольно-кассовых аппаратов приводит к бесконтрольности деятельности.

Следствием является сокрытие истинных размеров доходов и ухода от налогообложения. С точки зрения соблюдения принципа экономичности налоговой системы было бы целесообразным упростить налогообложение частных предпринимателей путем внедрения дифференцированной прогрессивной системы.

Секция 4

ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

*А.А. Алантьева
БГЭУ (Минск)*

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ ЛИКВИДНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Проблемы обеспечения устойчивости банковской системы охватывают самые различные аспекты анализа деятельности национальной банковской системы на макро- и микроуровнях. В рамках обеспечения устойчивости банковской системы особое внимание уделяется вопросам поддержания банками финансовой стабильности на основе использования методов стресс-тестирования.

Целью тестирования в стрессовых ситуациях является не только оценка рисков, которым подвергаются отдельные банки, но и определение способности финансового сектора противостоять потрясениям. Вначале тестирование проводится по отдельным банкам, затем полученные результаты агрегируются.

В целях повышения эффективности стресс-тестирования на уровне каждого банка и соответственно повышения надежности функционирования банковской системы Республики Беларуси Национальный банк руководствуется документом Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащей практики стресс-тестирования и надзора за ним».

Национальный банк Республики Беларусь проводит моделирование различных ситуаций поведения населения, в том числе с использованием инструментария стресс-тестирования для оценки чувствительности банковского сектора к маловероятным, но возможным вариантам развития событий. В рамках стресс-тестирования риска ликвидности банковского сектора Национальный банк Республики Беларусь использует два основных сценария: сценарий оттока вкладов населения и предприятий (предусматривает три варианта оттока — 5, 10 и 20 %) и сценарий оттока средств нерезидентов в иностранной валюте (предусматривает три варианта оттока — 10, 25 и 50 %).

Рассмотрим оба сценария. Первый риск — возможность уменьшения ресурсной базы за счет оттока средств вкладчиков. Напомним, что о такой возможности говорилось в течение последних месяцев прошлого года. Данные стресс-тестов свидетельствуют, что устойчивость банковской системы по всем основным показателям не подверглась бы катастрофическим испытаниям даже при оттоке 20 % вкладов населения и предприятий. Все три коэффициента ликвидности остаются существенно выше установленного порога. Значит, белорусские банки при таком сценарии не испытывали бы проблем с выполнением своих обязательств по расчетам с клиентами даже при существенном оттоке средств.

Рассматривая такой риск, как отток средств нерезидентов, отметим, что он может в большей степени повлиять на ликвидность банковской системы страны. В условиях открытости современного финансового мира отечественные банки весьма активно производят заимствования на внешних рынках. И если возможность получить деньги извне пропадает, этот факт сильно влияет на ликвидность. Однако смоделированная ситуация оттока на 50 % средств нерезидентов в иностранной валюте хотя и снижает коэффициент краткосрочной ликвидности с 0,96 до 0,46 %, но удерживает все остальные показатели в пределах норматива.

Анализ различных вариантов ситуации, а также оценка возможностей принятия различных нейтрализующих мер показывают, что возможные колебания объемов вкладов не приведут к критичным последствиям с точки зрения провоцирования полномасштабного банковского кризиса. Следовательно, в смоделированной ситуации белорусские банки испытывают неудобства в получении ресурсов, но в целом банковская система страны имеет в своем распоряжении достаточно средств, чтобы сохранить устойчивость. Становится очевидным, что ажиотаж по скупке валюты и сомнения в устойчивости банковской системы скорее базируются на слухах, неподкрепленных фактах, нежели на твердых расчетах.

Таким образом, стресс-тестирование не дает ответ о количественных пределах в вопросе о том, насколько вероятен данный сценарий

развития ситуации, однако используемый сценарий играет определенную роль в интерпретации результатов стресс-тестирования и принятии решений.

*Т.Г. Ждан
БГЭУ (Минск)*

МИКРОКРЕДИТОВАНИЕ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Малый и средний бизнес играет важную роль в развитии государства. Именно малые и средние предприятия формируют в Республике Беларусь порядка 11 % ВВП. Удельный вес поступлений платежей в бюджет только от субъектов малого предпринимательства за 2010 г. составил 21 %.

На территории республики действуют несколько фондов, осуществляющих финансовую поддержку субъектов малого бизнеса. Среди них Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей (далее — Фонд), находящийся на целевом бюджетном финансировании. Однако Фонд также постоянно испытывает дефицит средств и не может удовлетворить даже 10 % спроса на микрокредиты. Более того, представители малого бизнеса зачастую не могут воспользоваться выделяемыми средствами из-за сложности и длительности процедуры получения бюджетных средств. При этом государственная поддержка осуществляется в незначительных суммах.

По причине недостаточности бюджетного финансирования и собственных средств предприятия малого и среднего бизнеса обращаются за кредитами в банки. Перспективной формой банковского кредита для субъектов малого и среднего бизнеса является микрокредитование. К его достоинствам следует отнести упрощенную процедуру оформления кредита, доступные процентные ставки, отсутствие ограничений по минимальному размеру кредита.

Несмотря на то что рынок микрокредитования достаточно молод, многие отечественные банки кредитуют малый и средний бизнес. Семь из них работают по Программе микрокредитования, реализуемой в республике с 2001 г. ЕБРР. К банкам-участникам относятся ОАО «Белгазпромбанк», «Приорбанк» ОАО, ОАО «Белвнешэкономбанк», ЗАО «МТБанк» ЗАО «Белросбанк», ЗАО «РРБ-Банк», ЗАО «Белорусский Банк Малого Бизнеса». С начала работы Программы микрокредитования выдано более 25 600 кредитов на общую сумму 440 млн дол. США. Некоторые банки кредитуют субъекты малого предпринимательства за счет собственных ресурсов. Лидирующие позиции здесь принадлежат ОАО «Белгазпромбанк» и «Приорбанк» ОАО. Также бан-