

factors on expected indicators is given and the reasons of emergence of these problems in social and economic development of Republic of Belarus are established

Ключевые слова: прогноз, спрос, запасы, инфляция

Результаты 2014 года показывают, что, несмотря на неблагоприятную ситуацию на рынках основных торговых партнеров, экономика демонстрирует отдельные признаки оживления: рост ВВП; положительное сальдо внешней торговли услугами; рост объемов оптовой и розничной торговли [1, с. 447].

Однако, несмотря на положительные изменения отдельных показателей, они не являются достаточными для выхода на прогнозируемые параметры социально-экономического развития. В качестве сдерживающих факторов развития экономики следует отметить следующие:

1. диспропорциональное нарастание внутреннего потребления на фоне сокращения внешнего спроса.

Темпы роста внутреннего потребления в 2014 году оцениваются на уровне около 105 %, экспорт товаров в 2014 году сократился по сравнению с 2013 годом на 2,2 % (темп роста – 97,8 %). Учитывая, что внутреннее потребление на 35 – 40 % состоит из импорта, то значительное опережение темпов роста внутреннего потребления над экспортом создает угрозу формирования отрицательного сальдо внешней торговли, роста внешнего долга. Причины сложившейся ситуации связаны с ухудшением внешних условий функционирования национальной экономики.

2. замедление темпов роста в основных промышленных видах деятельности, низкая эффективность производства, продолжающийся рост складских запасов продукции обрабатывающей промышленности.

Себестоимость продукции за 2014 год по сравнению с 2013 годом выросла на 11,4 %, при росте выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг на 12,4 %, что отрицательно отразилось на динамике чистой прибыли организаций (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года падение составило 11,6 %). Как следствие, проблематичным становится выполнение плана поступлений в бюджет налога на прибыль;

3. высокие инфляционно-девальвационные ожидания на валютном рынке, высокая стоимость кредитных ресурсов.

Результаты работы по снижению инфляции в 2014 году до уровня, предусмотренного прогнозом СЭР, являются неудовлетворительными. Динамика индекса потребительских цен за 2014 год составила 118,1 %, превысив уровень 2013 года (116,5 %).

Основными причинами, препятствующими снижению инфляции, являются отсутствие последовательности и системности проводимой макроэкономической и денежно-кредитной политики. При внешних характеристиках жесткости денежно-кредитной политики, выражающейся в высоком уровне процентных ставок по кредитам, тем не менее, продолжается практика льготирования этих ставок для определенного круга государственных предприятий.

#### Литература

1. Кудош Е.В. Проблемы достижения целевых показателей развития социально-экономических систем / Е.В. Кудош // Международный молодежный симпозиум по управлению, экономике и финансам: сб. науч. ст. – Казань, 26-27 нояб. 2015 г. – С. 445 – 448.

©БГЭУ

## **КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*Д.Д. КУЗЬМИЧ, Е.П. СЕМИРЕНКО*

The paper reveals the essence of the concept of «microcredit», the current procedure for lending to small organizations and methods of assessing their creditworthiness, considered non-bank forms of small business financing in Belarus. The results of the study can be used in activities of banks, microfinance institutions and universities.

Ключевые слова: малый бизнес, микрофинансирование, микрокредитование, микрозайм

В условиях рыночных преобразований в Беларуси активно развивается малое предпринимательство. Однако его доля в основных показателях страны довольно низкая. Причиной, сдерживающей развитие бизнеса, является отсутствие оперативного доступа к финансовым ресурсам. Основным источником кредитования малых организаций являются банки.

Проблемы, с которыми сталкиваются малые организации и банки при кредитовании различны. Для организаций это: отсутствие или недостаточность стартового капитала; требования банка к обеспечению; сложность в подготовке пакета документов; недостоверная отчетность. На фоне перечисленных проблем организаций появляются проблемы для банков: риски недостаточного залогового обеспечения, отсутствие необходимой кредитной истории и качественной отчетности; неграмотность кредитополучателей и др.

Для решения проблемы обеспечения необходимо создать гарантийный фонд. Основным видом деятельности фонда может стать предоставление поручительств по обязательствам малых организаций. На

наш взгляд, целесообразным будет обеспечить его деятельность с финансовой поддержкой банков Республики Беларусь. При оценке рисков кредитования, целесообразно определять показатель  $Z$ , характеризующий вероятность наступления бан-кротства организации. Он применяется в зарубежных странах и может быть использован в нашей экономической действительности, но с условием, что весовые коэффициенты, отражающие «вес» того или иного показателя в формировании кризисных тенденций, будут пересчитаны в соответствии с особенностями нашей экономики и для каждой отрасли.

Как уже отмечалось, основным кредитором малых организаций в Республике Беларусь в настоящее время являются банки. В развитых же странах получили развитие и микрофинансовые организации. Они могут предоставлять ресурсы без залога и поручительства в сжатые сроки. Однако опыт микрофинансирования в нашей стране пока недостаточно эффективен. В дальнейшем, на наш взгляд, целесообразно законодательно определять максимальную величину процентных ставок по финансированию малых организаций, установить критерии по созданию резервов по займам и аккумулировать информацию о заемщиках в Кредитном регистре Национального банка. Все это должно способствовать развитию и повышению надежности данного сектора экономики.

Учитывая зарубежный опыт, в нашей стране представляется целесообразным апробировать модель группового микрокредитования. В данном случае получение кредита отдельным членом группы зависит от своевременного погашения задолженности остальными ее членами. Необходимо обратить внимание на мировой опыт создания организаций на условиях договора франчайзинга, поскольку осуществляется поддержка со стороны франчайзера на этапе освоения рынка и организации бизнеса, что придает вновь созданному предприятию большую финансовую устойчивость. Франчайзинг будет способствовать развитию малого инновационного предпринимательства, что особенно важно для нашей страны, вступившей на путь инновационного развития экономики.

Таким образом, развитие малого бизнеса является одним из важнейших направлений, стимулирующих экономический рост Беларуси. Реализация новых программ по финансированию малого бизнеса позволит повысить доступ к финансовым ресурсам, конкурентоспособность данных организаций на рынке, а также поспособствуют созданию и реализации новых бизнес-идей. Мировой опыт свидетельствует о целесообразности развития микрокредитования и микрофинансирования, активного использования франчайзинга.

©БрГТУ

## **НЕОБХОДИМОСТЬ СОЗДАНИЯ РЕЙТИНГА БАНКА, ОРИЕНТИРОВАННОГО НА КЛИЕНТА**

*Д.Ю. КУЛЕША, Н.Г. КОТ*

This study aims to determine the position of a commercial Bank in the ranking of institutions of the banking system from the standpoint of the interests of the client. When determining the position of a commercial Bank on the basis of the methodology will take into account the interests of the end customer, which in turn will allow the population to realize the choice of a particular banking institution among many segments of the banking environment.

Ключевые слова: рейтинг, финансовая устойчивость, банк, комплаенс-риск, методика диагностики

В настоящее время пользование банковскими услугами является очень актуальным и популярным среди физических и юридических лиц. Современного человека невозможно представить вне связи с банками и всеми предоставляемыми ими услугами. Даже самые консервативные жители страны имеют банковский вклад и пластиковую карту. Практически все предприятия пользуются системой «клиент-банк» и начисляют заработную плату на карты, и пенсионеры сегодня просто вынуждены пользоваться услугами банков. Поэтому очень важна безопасность пользователей банковской сферы и необходимость правильного выбора банка клиентом. В этом и заключается актуальность данного исследования.

Особую практическую значимость разработка рейтинга для конечного потребителя приобретает в современных условиях, где правильное определение реального финансового состояния коммерческого банка имеет огромное значение не только для самих банков, но и для многочисленных акционеров и особенно - будущих потенциальных клиентов. Но те, кто хочет и мог бы вложить свободные средства должны быть уверены в надежности, финансовом благополучии коммерческого банка.

Целью исследования является определение рейтинговой позиции банка в банковской системе страны с точки зрения интересов клиентов.

Объектами исследования выступают коммерческие банки Республики Беларусь, успешно функционирующее в банковском секторе экономики.

Предметом исследования является механизм функционирования финансовой устойчивости банка.

Разработанная методика определения рейтинга коммерческого банка акцентирована в первую очередь на конечного клиента, в качестве которого выступает население страны, а не финансовый сектор, выступающий целевой аудиторией в общепринятых рейтинговых методиках. Методика определения рейтинга коммерческого банка состоит из 3-х этапов. На первом этапе определяется коэффи-