

Литература

- 1 Орлова, И. В. Экономико-математические методы и модели: компьютерное моделирование : учеб. пособие / И. В. Орлова, В. А. Половников. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 389 с.
- 2 Гавриленко В. В. Решение задач аппроксимации средствами Excel / В. В. Гавриленко, Л. М. Парохненко // Компьютеры + программы. – 2002. – № 12. – С. 42.

УДК 336.717.3

Д. В. Морозов

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА

Раскрыты особенности проведения депозитной политики банка в современных условиях хозяйствования, выделены основные факторы, влияющие на неё. Изучены особенности построения и разработаны направления совершенствования депозитной политики филиала ОАО «Белагропромбанк». Разработаны теоретико-методические подходы к оценке эффективности инновационных проектов как фактора активизации венчурного кредитования как варианта эффективного вложения привлеченных банками депозитов в условиях излишней мгновенной и текущей ликвидности.

Основная часть банковских ресурсов – привлеченные средства, а основная часть привлеченных ресурсов большинства банков – депозиты (от 75 до 85 %). Депозитная политика банка представляет собой стратегию и тактику банка по осуществлению им деятельности по привлечению ресурсов на возвратной основе, а также по организации и управлению депозитным процессом.

Обобщение существующих подходов к выделению факторов, влияющих на депозитную политику банка, позволило дать следующую их классификацию:

1. Внешние факторы (макроуровень):
 - состояние финансового рынка;
 - уровень инфляции;
 - уровень банковской конкуренции в стране;
 - денежно-кредитная политика центрального банка;
 - фискальная политика государства;
 - темпы роста основных макроэкономических показателей;
 - состояние экономики страны и др.
2. Внешние факторы (микроуровень):
 - уровень конкуренции в банковском секторе региона;
 - уровень платежеспособности физических лиц региона;
 - финансовое состояние юридических лиц региона;
 - психографические факторы и др.
3. Внутренние факторы (микроуровень):
 - состав клиентуры банка;
 - ценовая и сбытовая политика банка;
 - квалификация и опыт персонала банка;
 - конкурентоспособность и конкурентная позиция банка;
 - конкурентная стратегия банка;
 - состояние ресурсной базы банка и др.

Наиболее управляемыми на уровне менеджмента банка являются внутренние факторы, поскольку у банка есть возможности изменять методы и приоритеты в работе с существующими и потенциальными поставщиками депозитных ресурсов [1–3]. Факторы внешней и внутренней среды воздействуют на формирование депозитной политики одновременно

и могут иметь как однонаправленное, так и обратно направленное влияние на возможности банков привлекать депозитные ресурсы в требуемых объемах, по приемлемой цене и на необходимый срок.

За реализацию депозитной политики в филиале ОАО «Белагропромбанк» – Гомельское областное управление отвечают 2 отдела: отдел клиентского менеджмента и отдел банковского обслуживания частных клиентов. Характерной особенностью депозитного рынка Республики Беларусь является сильная зависимость ставок по депозитам от темпов инфляции. В связи с этим сформировалась определённая специфика рынка депозитов и депозитной политики банков Республики Беларусь: в стране одни из самых высоких ставок по вкладам в мире. ОАО «Белагропромбанк» находится на втором месте среди банков Республики Беларусь по объёму депозитной базы по Гомельской области.

Данные таблицы 1 показывают, что филиал осуществляет взвешенную депозитную политику. Однако филиалу следует оптимизировать долю затрат на рубль привлечённых средств.

Таблица 1 – Анализ основных критериев оценки эффективности депозитной политики банка

Критерии оценки эффективности депозитной политики	Результат
Содействие в процессе проведения депозитных операций получению банковской прибыли филиалом	Рост прибыли
Поддержание необходимого уровня банковской ликвидности	Показатели ликвидности филиала соответствуют нормативным значениям, несмотря на завышенные показатели мгновенной и текущей ликвидности
Обеспечение диверсификации субъектов депозитных операций и сочетание разных форм депозитов	Государство гарантирует сохранность вкладов физических лиц, а вот система страхования депозитов юридических лиц не развита в стране, это одно из перспективных направлений. Филиалом используются различные формы вкладов для обеспечения минимизации рисков для банка и его клиентов
Поддержание взаимосвязи и между депозитными операциями филиала и операциями по выдаче ссуд, и суммам и срокам депозитов и кредитных вложений	Для обеспечения нормального функционирования банку просто необходимо иметь взаимосвязь между активными и пассивными его операциями. Ставки и продукты по кредитам и депозитам подобраны так, чтобы максимально обеспечивать эффективность работы филиала
Минимизация свободных средств на депозитных счетах и проведение гибкой процентной политики	Специфика депозитного рынка Республики Беларусь не позволяет филиалу минимизировать средства на депозитных счетах и проводить гибкую процентную политику
Уменьшение процентных расходов по привлеченным ресурсам	Значение показателя эффективности привлеченных ресурсов снизилось, что свидетельствует об увеличении доли затрат на рубль привлеченных средств. Филиал пытается исправить эту ситуацию, оптимизируя статьи расходов
Развитие банковских услуг и повышение качества и культуры обслуживания клиентов	Филиал постоянно работает в данном направлении, вводя новые продукты и услуги, учитывая специфику своих клиентов
Стабильность депозитной базы	Ввиду того, что филиал имеет постоянных клиентов, на его счетах образуется стабильный остаток денежных средств

ОАО «Белагропромбанк» находится на втором месте среди банков Республики Беларусь по объёму депозитной базы по Гомельской области, что свидетельствует об успешной реализации банком его депозитной политики.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что для сохранения и укрепления своих позиций на рынке банковских услуг банку необходимо внедрять новые инструменты привлечения сбережений юридических и физических лиц, совершенствовать действующие виды услуг, проводить взвешенную депозитную политику в сочетании с грамотной процентной политикой в области привлеченных ресурсов.

Депозитная политика банка в области привлечения ресурсов является одним из показателей надежности и стабильности ресурсной базы банка.

Проведение научной обоснованной депозитной политики предполагает не только совершенствование действующей системы вкладов, но и создание специальной системы экономических стимулов, которые должны:

- побуждать предприятие, организации и население хранить свои текущие денежные доходы и накопления на тех или иных депозитных счетах;
- заинтересовывать банки в развитии различных видов вкладов, внедрении новых, более прогрессивных форм депозитных счетов.

Также следует отметить, что филиал ОАО «Белагропромбанк» – ГОУ осуществляет стабильную и взвешенную депозитную политику, о чём свидетельствуют показатели эффективности его деятельности и второе место по объёму депозитной базы по Гомельской области.

Избыток ликвидности, сложившийся в банковской системе Республики Беларусь в настоящее время, создаёт существенную угрозу диспропорций между уровнем доходности депозитов, а значит и приростом потребления с одной стороны, и доходностью банковской системы, а значит и приростом предложения, с другой. Мировой опыт показывает, что такая диспропорция индуцирует кризис платёжеспособности в системообразующих банках в случае снижения процентных ставок. Принимая во внимание запретительный уровень процентных ставок в Республике Беларусь, многократно превышающий уровень рентабельности капитала и затрат, такое снижение представляется неизбежным. Будучи элиминирован мерами денежно-кредитной политики, кризис платёжеспособности банковской системы неизбежно вызывает галопирующую инфляцию из-за превышения спроса на товары и инвестиционные инструменты над их предложением. Поскольку при сложившемся уровне процентных ставок банки максимально используют спрос на кредитные ресурсы с традиционными формами по обеспечению возвратности кредитов, то единственным выходом из создавшегося положения является участия в прибылях, реализуемые под проект или бизнес-план без залога, гарантий и поручительств. Следует отметить, что такие инновационные стартапы способны обеспечить требуемый уровень доходности в легальном секторе экономики в условиях высоких процентных ставок. Однако для того, чтобы избежать высокого уровня риска невозврата необеспеченных кредитов, необходимо использование высокоэффективных методик оценки эффективности планируемых инноваций. Методики оценки бизнес-планов достаточно хорошо проработаны в теории и на практике, однако любая из них не позволяет избежать высокой степени риска при выдаче венчурных кредитов, поскольку не решает проблемы прогнозирования потребительского спроса и поведения конкурентов. Поэтому применение методик анализа бизнес-планов должно быть дополнено в банковской практике анализом эффективности инновационной деятельности на всех уровнях, что, в совокупности, хотя и не позволяет решить проблему безрискового прогнозирования многофакторных явлений, однако позволяет определить звенья инновационной системы, которые наиболее эффективно способны осуществлять такое прогнозирование.

Общепринятый смысл категории эффективность в экономической науке заключается в сопоставлении достигнутых результатов с ресурсами, затраченными на их достижение.

Оценка эффективности функционирования национальных инновационных систем представляет собой достаточно актуальную проблему, поскольку является информационной базой для принятия управленческих решений на макро- и микроуровне, а также в одной из ключевых областей государственного регулирования экономики – стимулировании инноваций.

Поскольку инновация представляет собой сложный многоуровневый процесс, на который оказывает влияние достаточно большое количество объективных и субъективных факторов, и который создаёт экономические эффекты для значительного числа сегментов экономических отношений, то представляется необходимым произвести стратификацию объектов исследования эффективности инноваций, которая позволила бы выделить ключевые результаты деятельности инновационной системы и обеспечила бы возможность корректной оценки затрат экономических ресурсов, связанных с достижением этих результатов.

Ключевыми критериями стратификации инновационных процессов, связанным с возможностью оценки их эффективности, являются последовательность и уровень. С позиции последовательности инновационных процессов необходимо выделить четыре этапа их осуществления, каждый из которых имеет свою специфику как в плане оценки полученных результатов, так и в плане расчёта затрат:

1 Этап открытия, на котором продуцируются результаты исследований, позволяющие в перспективе создать новые продукты (товары и услуги), новые технические и технологические решения, а также организационные новшества. Следует подчеркнуть, что на данном этапе экономическая оценка полученного результата не представляется возможной по следующим причинам:

- невозможно достоверно определить промежуток времени, необходимый для создания инновационных продуктов, индуцирующих экономических эффект;
- сам экономический эффект зависит от таких не поддающихся корректному прогнозированию факторов, как объём и структура потребительского спроса, состояние ресурсного потенциала экономической системы, наличие и конкурентоспособность продуктов – субститутов.

Поэтому оценить результаты, достигнутые на настоящем этапе, возможно только путём качественной оценки действующей системы научно-исследовательских работ.

Следует также подчеркнуть, что базисным субъектом инновационных процессов на данном этапе является не субъект хозяйствования или социально-экономический институт, а конкретный индивидуум, который исходя из собственной субъективной системы стимулов занимается созданием новой информации, на базе которой возможна разработка конкретной инновации.

2 Этап создания инновационного продукта, на котором национальная инновационная система продуцирует новые товары и услуги (в виде технологии их создания и промышленных образцов), новые технические, технологические и организационные решения существующих проблем. На данном этапе оценить достигнутые результаты можно следующими способами:

- рассчитать потенциальный экономический эффект от разработанных инноваций при сложившихся условиях;
- оценить интенсивность обновления объектов инноваций (продуктов, решений);
- количественно оценить полученные инновационные результаты на основе прошедших процедуру регистрации исключительных прав использования (патентов, регистрируемых объектов интеллектуальной собственности);
- оценить экспорт прав на разработанные инновации в форме продажи патентов и лицензий, что свидетельствует о международной конкурентоспособности разработок.

На данном этапе также чрезвычайно высока роль индивидуумов как основных субъектов инновационного процесса, что также необходимо учитывать при анализе инновационных систем. В частности, это выражается в том, что в качестве затрат ресурсов необходимо включать не только прямые расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, но и издержки времени, а также издержки, связанные

с защитой авторских прав. Кроме того, в качестве издержек необходимо учитывать не только явные, но и имплицитные издержки, связанные с доступными альтернативными способами использования затраченных на разработку инновации ресурсов.

3 Этап внедрения инноваций субъектами хозяйствования, на котором осуществляется организационная, юридическая и техническая подготовка к коммерческому использованию инноваций. В качестве результата на всех уровнях выступает внедрение инновационных продуктов. Следует особо отметить, что сумма инноваций на микроуровне не соответствует объёмам инноваций на макроуровне, поскольку то, что является инновацией на уровне предприятия, далеко не всегда является инновацией в экономической системе.

4 Этап эксплуатации инноваций, на котором осуществляется их коммерческое использование в экономике. Результатом использования инноваций является достижение конечных целей экономической деятельности: прирост финансовых результатов (прибыли, капитал) на уровне субъектов хозяйствования и прирост отдачи факторов производства, рост уровня жизни и душевых показателей валового продукта на уровне экономической системы и государства. Поскольку данные результаты имеют различную ценность в условиях неограниченной конкуренции и протекционизма, то к результатам необходимо отнести и конкурентоспособность экономики на всех уровнях, либо, как вариант, в числе затрат учесть прямые и косвенные издержки, связанные с ограничением конкуренции.

Необходимо отметить, что значительное количество частных показателей эффективности национальной инновационной системы обусловлено двумя основными причинами:

- многофакторностью и комплексным характером самих инновационных процессов, индуцирующих различные процессы в экономике и социальной сфере;
- ограниченностью статистического учёта, в ходе которого первичные данные о хозяйственных операциях группируются и обобщаются в определённом и не всегда оптимальном для оценки инновационных процессов разрезе.

Таким образом, новизна предлагаемой методики заключается в построении системы частных показателей, всесторонне характеризующих эффективность инновационных процессов на каждом из его этапов по уровням инноваций (микроуровень, государство, экономическая система), анализ которых позволяет определить объекты кредитования и инвестиций, обеспечивающие минимальную степень риска при реализации финансируемых инновационных проектов.

Литература

- 1 Васипов, П. С. Будущее депозитного рынка / П. С. Васипов // Банковский вестник. – 2014. – № 2. – С. 48–53.
- 2 Герасименко, Р. А. Депозитная политика банков и факторы, влияющие на ее формирование / Р. А. Герасименко // Финансы, учет, банки. – 2011. – № 141 (17). – С. 141–150.
- 3 Депозитный бюллетень за 2013 год / Аналитическое обозрение Национального банка Республики Беларусь. – Минск. – 2014. – С. 57–60.

УДК 658.155.2

Н. А. Мухина

ОСОБЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ

Раскрытие информации о результатах деятельности является обязанностью хозяйственного общества. В статье указаны формы отчетности, составляемые и представляемые в Департамент по ценным бумагам Республики Беларусь. Особое