

3) Расчёт значения весов активов. На основании показателей PD, LGD, EAD, M рассчитывается вес отдельных активных операций с целью дальнейшего взвешивания активов по степени риска.

4) Взвешивание активов по степени риска.

5) Сопоставление собственных средств банка и активов, взвешенных по степени риска.

Показатели достаточности капитала, рассчитанные по одной из рассмотренных методик (стандартизированный подход или использование системы внутренней рейтинговой), более точно соответствуют действительному уровню риска. Кроме того, налицо использование результатов оценки кредитоспособности заемщика при расчете достаточности капитала. Именно при таких условиях можно говорить о том, что показатели и критерии оценки кредитоспособности заемщика занимают достойное место и становятся действенным инструментом управления кредитным риском.

Перспективы использования данных подходов весьма туманны. Так, стандартизированный подход к оценке кредитного риска предусматривает использование кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам мировыми рейтинговыми агентствами. Однако в Республике Беларусь деятельность этих агентств совсем мизерна. В таких условиях возможность применения данного подхода ограничивается кредитными сделками с некоторыми банками. Остальные же отечественные заемщики будут отнесены к последней группе предприятий, кредитный рейтинг которым не присвоен. В этом случае величина кредитного риска будет равной 100 %.

Расчёты кредитного рейтинга по методу внутренней рейтинговой системы, используемые банками Республики Беларусь, также не являются полноценными в связи с жёсткими требованиями, предъявляемыми к принципам функционирования таких систем. Так, Базельский комитет подчёркивает, что «банки должны будут продемонстрировать, что их внутренние рейтинговые системы надёжны и неизменны в течение времени». Принципы функционирования внутренних банковских систем должны совпадать с требованиями Базельского комитета, а срок, в течение которого IRB-системы используются в ежедневной банковской деятельности, должен составлять как минимум три года. Удовлетворяющие критериям IRB-системы присваивают кредитные рейтинги двух типов: рейтинг заемщика и рейтинг по конкретному обязательству. Количество классов рейтинговой оценки составляет от 8 до 11, причём охват предприятий кредитным рейтингом должен быть на уровне 100 %. Например, система оценки кредитоспособности одного из крупнейших банков страны включает лишь 4 класса и не имеет значимых отличий для определения кредитоспособности предприятий различных отраслей.

В свете вышеизложенного представляется целесообразным стимулирование и создание режима благоприятствования для деятельности мировых рейтинговых агентств на территории Республики Беларусь, что повысит степень охвата отечественных организаций кредитным рейтингом и расширят возможности применения стандартизированного подхода.

Также Национальному Банку необходимо разработать соответствующие критерии IRB-систем для их применения в Республике Беларусь.

## Литература

1 Авсейко, М. Методика оценки и сравнения качества кредитных портфелей банков / М. Авсейко // Банковский вестник. – 2008. – № 31.

2 Инструкция о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата : утв постановл. Правления Национального банка Республики Беларусь от 30 декабря 2003 г., № 226.

*И. Е. Усов*

## **ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*В работе рассматриваются основные проблемы развития предпринимательства в Республике Беларусь. Также рассмотрены мероприятия по улучшению делового климата в стране, раскрепощению деловой инициативы. Проведен анализ основных законодательных актов, касающихся развития предпринимательства в Беларуси. Проведена оценка действий государственных органов в данной сфере.*

Одним из главных сфер социально-рыночного хозяйства являются создание условий для развития деловой инициативы и обеспечения конкуренции. Любое государство, выбравшее социально-рыночный тип экономики, использует целый ряд мер, содействующих конкуренции среди субъектов хозяйствования.

Главной проблемой в сфере конкуренции в Республике Беларусь являются неравные условия ведения коммерческой деятельности различными формами субъектов хозяйствования.

Одним из важнейших ограничений, сдерживающим деловую инициативу в экономике Республики Беларусь, является то, что экономика является «переходной». Во времена СССР, в республике господствовал государственный сектор, экономика являлась плановой. Конкуренции не могло существовать, так как альтернативных форм субъектов хозяйствования не существовало. С распадом СССР Республика Беларусь отказалась от плановой экономики, но государственный сектор до сих пор преобладает.

Именно благодаря огромному наследию бывшего СССР и определяется деятельность экономики Республики Беларусь – имеются в виду не только производственные мощности, но и отсутствие конкретно оформленного рынка, действия многочисленных запретов для негосударственного сектора экономики, отсутствие единых «правил игры» для всех форм хозяйствования.

Несмотря на двадцатилетнюю историю самостоятельного и независимого развития Республики Беларусь, экономика, по-прежнему, не является ни абсолютно рыночной, ни плановой. Проведение множества реформ на пути от «плановости» к «рынку» затянулось на длительный срок. Не проведен ряд реформ, которые могли бы полностью повернуть экономику Республики Беларусь к рынку. Курс, объявленный государством, направлен на создание «социально-ориентированной рыночной экономики».

Установление такой экономики в Республике Беларусь возможно только через равный, неограниченный вход на рынок различных субъектов хозяйствования, предоставление им равных возможностей и прав.

Одним из несправедливых и ограничивающих деятельность негосударственного сектора факторов, сдерживающих конкуренцию, является отсутствие возможности у индивидуальных предпринимателей нанимать наемных работников, принуждая их, таким образом, либо выбирать более сложную организационно-правовую форму, либо использовать труд только близких родственников (до трех человек). В тоже время в других постсоветских странах такие ограничения отсутствуют. Данная мера ограничивает как деловую инициативу, так и рост, и появление новых рабочих мест, а также и конкуренцию как таковую.

Еще одним важным фактором является отсутствие рынка земли, несмотря на возможности долговременной аренды земельных участков и возможность продажи только объектов недвижимости.

Тем не менее, в настоящее время создан ряд нормативных актов, способствующих развитию конкуренции в экономике Республики Беларусь. Среди них, такие как:

- Декрет Президента Республики Беларусь от 31.12.2010 г. № 4 «О развитии предпринимательской инициативы и стимулировании деловой активности в Республике Беларусь»;

- Декрет Президента Республики Беларусь от 06.08.2009 г. №10 «О создании дополнительных условий для инвестиционной деятельности в Республике Беларусь»;

- Декрет Президента Республики Беларусь от 07.05.2012 г. № 6 «О стимулировании предпринимательской деятельности на территории средних, малых городских поселений, сельской местности».

Принятие Декрета № 4 является важнейшим шагом по либерализации белорусской экономики, повышению ее конкурентоспособности на мировом рынке и созданию благоприятных условий для динамичного и устойчивого развития, т.к. он обеспечивает:

- сокращение количества административных процедур, осуществляемых в отношении субъектов предпринимательской деятельности, в том числе посредством обеспечения реализации принципа «одно окно»;

- придание контрольной (надзорной) деятельности предупредительного характера, переход к преимущественному использованию профилактических мер, направленных на предотвращение правонарушений при осуществлении предпринимательской деятельности;

- либерализация рынка труда через придание рекомендательного характера применению Единой тарифной сетки работников Республики Беларусь.

Декрет Президента Республики Беларусь №10 также обеспечивает рост конкуренции в экономике Республики Беларусь, так как открывает новые возможности для инвесторов. Так, Декрет освобождает инвесторов от:

- перечисления в республиканский бюджет платы за право заключения договора аренды земельного участка;

- возмещения потерь сельскохозяйственного и (или) лесохозяйственного производства, вызванных изъятием земель для реализации инвестиционного проекта, а также от компенсационных выплат, связанных с переносом и вырубкой зеленых насаждений на землях населенных пунктов.

Также данный Декрет делает возможным строительство объектов, предусмотренных инвестиционным проектом, параллельно с разработкой, экспертизой и утверждением в установленном порядке необходимой проектно-сметной документации на каждый из этапов строительства с одновременным проектированием последующих этапов данного строительства, значительно ускоряя реализацию инвестиционных проектов и сроков его окупаемости.

Так, использование вышеуказанного нормативного акта привело к увеличению объема прямых иностранных инвестиций на чистой основе во втором по величине и значимости городе Республики Беларусь – Гомеле – в 2011 году в 1,4 раза по сравнению с 2010 годом.

Декрет № 6 также вносит существенные изменения в деятельность субъектов хозяйствования и способствует развитию предпринимательства, деловой инициативы и конкуренции субъектов различных форм хозяйствования. Основными нововведениями являются:

- льготы по налогу на прибыль, налогу на недвижимость, иные налоги;

- освобождение от ввозных таможенных пошлин и НДС при ввозе некоторых товаров в качестве вкладов в уставный фонд.

Таким образом, законодательные акты, принятые в течение последних трех-четырех лет существенно изменяют «правила игры» и предоставляют широкие возможности для деятельности субъектов хозяйствования негосударственного сектора.

В тоже время существует множество неразрешенных структурных проблем, касающихся деятельности всех сфер экономики, среди которых:

- неразвитость валютного рынка и рынка финансов, которая объясняется отчасти доминирующей долей государства как главного акционера на предприятиях и ограниченным списком подлежащих приватизации субъектов хозяйствования;
- ограничения и существенные штрафы и санкции предприятиям, допускающим ошибки в ходе хозяйственной деятельности и ее учета, в результате неразвитости инструмента предупредительных мер;
- сложный бухгалтерский учет и налоговая система, ограничивающая и сокращающая деловую инициативу. Так, в 2013 году Республика заняла 129 место из 185 стран мира в ежегодном обзоре налоговых систем мира «Paying Taxes 2013. The global picture», в то же время Казахстан находится на 17 месте, а Российская Федерация – на 64 [1];
- высокий уровень налоговой нагрузки. Так, совокупная налоговая ставка от валовой прибыли в Республике Беларусь составляет 60,7 %, в Российской Федерации – 54,1 %, в Казахстане – 28,6 % [1];
- отсутствие возможности привлечения наемных работников индивидуальными предпринимателями не из числа родственников;
- отсутствие диалога между властными структурами государства и предпринимательским сообществом, несмотря на функционирование Совета по развитию предпринимательства, а также союзов и конфедераций предпринимателей;
- иные проблемы, сдерживающие развитие экономики и конкуренцию между различными формами субъектов хозяйствования.

### Литература

1 Интернет-портал ОО « Минский Столичный Союз Предпринимателей и Работодателей» [Электронный ресурс] / ОО « Минский Столичный Союз Предпринимателей и Работодателей». – Минск, 2012. – Режим доступа: <http://www.allminsk.biz>. – Дата доступа: 03.12.2012.

УДК 659.117-055.2

*А. А. Хацулева*

### **ГЕНДЕРНО ОРИЕНТИРОВАННЫЙ ПОДХОД В СОВРЕМЕННОЙ РЕКЛАМЕ, ИЛИ ЖЕНЩИНЫ КАК ОБЪЕКТ РЕКЛАМНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ**

*В статье рассматриваются особенности восприятия гендерно ориентированных рекламных текстов. Реклама выполняет не только конструктивную функцию (информирование, образовательная, коммуникативная функции), но и деструктивную. Реклама эволюционировала от инструмента маркетинга до социального института, что позволило открывать новые возможности, не только экономические, но и социально-культурного характера. Автором определено, что в основе гендерно ориентированных рекламных текстов лежат стереотипы, основанные на представлениях о мужественности или женственности.*

Современного человека окружает не столько реальный, естественный мир, сколько созданная развитием языка, печати, массовых аудио-визуальных средств воспроизведения информационно-символическая вселенная [1].