

Во многих белорусских организациях, где значительная доля уставного фонда которых принадлежит государству, складывается довольно нестандартная ситуация взаимоотношений с покупателями, при которых они обязаны выполнять определенные условия в части поставок своей продукции покупателям с низким уровнем платежной дисциплины, которые также являются организациями с государственной долей собственности. Продукция таких организаций имеет важное значение в обеспечении высокого уровня социально-экономического развития страны.

И каким бы низким не был уровень платежной дисциплины данных покупателей, поставщик не может отказаться от сотрудничества с ними, как вследствие того, что это является одной из основных задач его деятельности, так и из-за того, что данные покупатели составляют основную часть его рынка сбыта. Вследствие установления такой взаимозависимости между поставщиком и покупателем, обусловленной особенностями их функционирования, наиболее эффективным инструментом для взыскания просроченной дебиторской задолженности и минимизации рисков по ее просрочке в будущем может стать использование «реверсивного факторинга».

Реверсивный факторинг – это одна из форм факторинга, при котором инициатором заключения договора на факторинговое обслуживание является не поставщик, а покупатель.

Используя механизм реверсивного факторинга, поставщик минимизирует риски просрочки платежа от покупателя и при этом не несет никаких дополнительных расходов на обслуживание долга или потерю части суммы задолженности, как при использовании обычного договора факторинга.

Покупатель также может минимизировать свои риски. Так, если он самостоятельно погасит необходимую сумму дебиторской задолженности в определенный договором срок с даты отгрузки продукции, то договор реверсивного факторинга не вступит в силу, покупатель также не будет нести никаких дополнительных затрат на обслуживание долга ввиду его отсутствия.

***В. А. Стригалёва***

*Науч. рук. Е. А. Кадовба,*

*канд. экон. наук, доцент*

### **КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ОАО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»: ПОКАЗАТЕЛИ И ТЕНДЕНЦИИ**

ОАО «Белагропромбанк» предоставляет кредиты нескольким типам заемщиков, в частности, организациям различной отраслевой принадлежности, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, государственным органам. Исследование показало, что в 2020 году, как и ранее, наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля банка занимали кредиты, выданные организациям сельскохозяйственной отрасли (23,92 % на конец года), легкой и тяжелой промышленности (20,45 %), сферы производства продуктов питания, напитков и табачных изделий (20,88 %). Удельный вес кредитов организациям оптовой и розничной торговли, ремонта авто и мотоциклов составлял 14,36 %, а доля кредитов розничным клиентам в этот же период – всего лишь 9,3 %. Достаточно незначительный удельный вес приходился на кредиты, предоставленные организациям строительной отрасли (2,51 %) и государственным органам (1,52 %). Доля кредитов другим получателям, не вошедшим ни в одну из представленных выше категорий, составила 7,06 %.

Структура кредитного портфеля на конец 2020 года по сравнению с началом того же года существенным образом не изменилась, вместе с тем, некоторые корректировки в ней произошли. Так, снизились доли кредитования сельского хозяйства (на 2,22 п. п.), строительства, физических лиц, государственных органов и прочих клиентов (на 0,02, 1,72, 0,39 и 1,89 п. п. соответственно). При этом вырос удельный вес кредитов, выданных организациям промышленности (в общей сложности на 2,86 п. п., оптовой и розничной торговли, ремонта авто и мотоциклов – на 3,38 п. п.).

В ходе исследования выявлено также, что ОАО «Белагропромбанк» почти не кредитует индивидуальных предпринимателей. Кредиты и иные активные операции с индивидуальными предпринимателями в 2020 году занимали только 0,21 % от общего объема кредитов, выданных банком. В целях развития активных операций, увеличения доходов банка, а также стимулирования развития малого бизнеса в Республике Беларусь для банка целесообразна разработка мер по активизации работы с предпринимателями.

В абсолютном выражении динамика выдачи кредитов ОАО «Белагропромбанк» положительна по всем категориям заемщиков, за исключением группы «Прочие». Наибольший рост отмечен по кредитованию организаций оптовой и розничной торговли, ремонта авто и мотоциклов (прирост составил 63,92 %). Общий объем всех выданных банком кредитов за анализируемый период увеличился на 25,41 %.

***О. В. Суглоб***

*Науч. рук. Т. А. Шердакова,*

*ст. преподаватель*

## **МОДЕЛИ ФИНАНСИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ОБРАЗОВАНИЯ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ**

В зарубежной практике система образования использует частную, бюджетную и смешанную модель финансирования. Использование той или иной модели финансирования зависит от экономической и политической ситуации в стране, но ни одна из моделей не может считаться оптимальной.

Приверженцы модели частного финансирования системы образования считают, что полученное таким образом образование является инвестиционным капиталом, из которого пользователь образовательных услуг извлекает выгоду. Кроме того, платное обучение повышает ответственность за свое образование, а автономия учебного заведения усиливает его независимость от государства и способствует выбору самостоятельного пути развития.

В числе плюсов бюджетного финансирования выделяют государственные гарантии, необходимость которых обусловлена несовершенством рыночного механизма в сфере образовательных услуг. Среди минусов бюджетной модели следует отметить, что возможен дисбаланс между объемом образовательных услуг и потребностями рынка труда.

Сторонники смешанной модели финансирования отмечают, что оптимальным является сочетание государственного и частного капитала. Государственный капитал дает гарантии на рынке труда, а частный – дает возможности развития сфере образования. Однако следует отметить, что в данной модели представляется сложным определить доли участия государственного и частного капитала.

В то же время в зарубежной системе образования в качестве инструментов используются средства кредитной, налоговой, бюджетной системы, а источниками финансирования являются поступления от государства, региональных и местных властей, бизнеса, семей обучающихся [1, с. 9].