

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УО «Белорусский государственный экономический университет»

**МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
РЕГИОНОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА К РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ**

Материалы научно-практической конференции

Пинск, 21–22 февраля 2006 года

УДК 332.02.2(476)
ББК 65.9(4Бе)
М55

Редакционная коллегия:

кандидат экономических наук, доцент *Л.Ф. Киндрук*
кандидат экономических наук, доцент *В.С. Филипенко*
кандидат экономических наук, доцент *В.М. Мальцевич*
кандидат экономических наук, доцент *С.В. Сплошнов*
кандидат сельскохозяйственных наук *Т.Б. Рошка*
кандидат физико-математических наук, доцент *В.В. Митянок*
кандидат педагогических наук, доцент *Г.Ф. Вечорко*

У т в е р ж д е н о Редакционно-издательским советом университета

М55 **Механизм формирования социально-экономического развития регионов Республики Беларусь в условиях перехода к рыночной экономике [Текст] :** материалы науч.-практ. конф. (Пинск, 21–22 февр. 2006 г.). – Мн. : БГЭУ, 2006. – 145 с.

ISBN 985-484-339-4.

УДК 332.012.2(476)
ББК 65.9(4Бе)

РАЗВИТИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ БАНКА

*С.В. Сплошнов, кандидат экономических наук, доцент
Филиал УО «Белорусский государственный
экономический университет» в г. Пинске*

В условиях постепенной стабилизации экономики Республики Беларусь возрастает значимость принимаемых руководством банков стратегических решений, формируемых планов и программ развития в целях реализации миссии, достижения целей деятельности, наиболее полного удовлетворения интересов акционеров. Основной инструментарий для банковского менеджмента – систематический финансовый анализ деятельности банка и, прежде всего, его финансовых результатов, показателей прибыльности (рентабельности) деятельности.

В экономической литературе в качестве основных показателей рентабельности банка выделяют рентабельность собственного капитала (норма прибыли)

и рентабельность активов, то есть отношение чистой прибыли (класс 8 минус класс 9) соответственно к среднему собственному капиталу или активам.

Показатель рентабельности собственного капитала отражает уровень отдачи собственных средств и наиболее важен для собственников банка. В целях углубления анализа данного показателя используется факторная модель фирмы «Дюпон» (модель Дюпона), предполагающая разделение показателя прибыли на капитал на три составляющие: прибыльность дохода (маржа прибыли), рентабельность активов исходя из совокупного дохода и мультипликатор собственного капитала.

$$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доход}} \cdot \frac{\text{Доход}}{\text{Активы}} \cdot \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}$$

Каждый показатель-фактор модели Дюпона имеет собственное экономическое значение, может сравниваться с аналогами других банков. Прибыльность дохода показывает акционерам банка величину прибыли на единицу совокупных доходов. Низкое значение данного показателя свидетельствует о недостатках управления ресурсами, отсутствии гибкой процентной политики или о неадекватно высоких административно-хозяйственных и управленческих расходах, то есть об элементах политики предпочтения расходов со стороны менеджеров.

Доходность активов отражает способность банка генерировать доход. Высокие значения данного показателя свидетельствуют о размещении средств в высокорисковые финансовые инструменты, снижении доли защищенного капитала в активах, а следовательно, снижении надежности банка.

Величина мультипликатора собственного капитала отражает соотношение собственных и привлеченных средств, возможности рыночного развития банка, потенциал экстенсивного развития за счет опережающего увеличения объемов операций по сравнению с ростом собственных средств.

В белорусских банках широкое распространение получил анализ эффективности банковской деятельности на основе показателя рентабельности затрат (расходов). По нашему мнению, затратная рентабельность, наряду с показателем маржи прибыли, является дополнительным к основным показателям рентабельности, которые определяют соотношения между доходами и расходами банка, степень покрытия расходов и убытков от банковских операций за счет получаемых доходов, а при низких объемах прибыли практически равнозначны. Данные показатели наряду с показателем дееспособности банка (соотношение доходов и расходов) связаны между собой линейными соотношениями, имеют одну функциональную природу.

В зарубежной банковской практике распространение получила модель Гордона, оценивающая рентабельность банковской деятельности исходя из изменения курсовой стоимости акций банка и выплаченных дивидендов.

$$R = \frac{P_1 - P_0 + D}{P_0},$$

где P_1, P_0 – цена акции банка в момент продажи и покупки, D – суммарный дивиденд за год.

В настоящее время в белорусской практике применение данной модели невозможно, учитывая, что акции банков свободно на вторичном рынке не обращаются, отсутствует их рыночная котировка, а выплачиваемые банками дивиденды минимальны.

При анализе рентабельности банка исходя из рыночной ставки доходности по финансовым инструментам банковского портфеля с учетом принимаемых рисков возможно применение модели Шарпа.

$$E(R) = R_f + [E(R_m) - R_f] \beta,$$

где $E(R)$ – ожидаемая ставка доходности; R_f – безрисковая процентная ставка на финансовом рынке (например, ставка по ГКО); R_m – рыночная процентная ставка по финансовому инструменту банковского портфеля; $E(R_m)$ – математическое ожидание рыночной процентной ставки; $[E(R_m) - R_f]$ – риск-премия; β – коэффициент, характеризующий рыночный риск.

Основной проблемой применения модели Шарпа является количественная оценка уровня риска, принимаемого банком при работе с различными финансовыми инструментами. Во внутрибанковской практике применение такого подхода станет возможным в случае соответствия банков следующим требованиям:

- наличие эффективной системы внутреннего контроля, системы сбора, обработки и анализа информации, в том числе по финансовому состоянию и перспективам клиентов, общезакономерным аспектам;

- возможность на основе получаемой информации о кредитных рисках формировать статистический ряд данных, классифицировать заемщиков с точки зрения риска дефолта;

- наличие внутрибанковских рейтингов заемщиков и деятельность по моделированию кредитных рисков.

СОДЕРЖАНИЕ

Пленарное заседание	3
<i>Вечорко Г.Ф.</i> Образовательные проекты Республики Беларусь: цели и задачи воспитания	3
<i>Крюков В.М.</i> Посылки генезиса ориентационных механизмов социокультурного развития	4
<i>Ливенский В.М.</i> Механизм прогрессивного развития сельскохозяйственного производства в пострадавших от аварии на ЧАЭС районах	7
<i>Мальцевич В.М., Мальцевич Н.В.</i> Применение корреляционных моделей при оценке эффективности использования ресурсов сельскохозяйственных предприятий	9
<i>Филипенко В.С.</i> Региональный аспект социально-экономического развития Республики Беларусь	12
<i>Янюк Э.</i> Возможности органов местного самоуправления по формированию инвестиционной привлекательности Беларуси	14
 СЕКЦИЯ 1. Государственное регулирование социально-экономического развития Республики Беларусь	16
<i>Горбачкий С.И.</i> Проблемы инвестиционного кредитования в Республике Беларусь и их решение	16
<i>Ефремова С.В.</i> Рециклинг как эффективная стратегия управления отходами ...	17
<i>Июкша Д.М.</i> перспективы, проблемы становления и развития налогового учета в Республике Беларусь на современном этапе	18
<i>Козаченко Л.Д.</i> Проблемы управления предприятием в условиях инфляции	20
<i>Паришутич О.А.</i> Направления региональной инвестиционной политики	21
<i>Печень В.С.</i> Внешнеторговая деятельность Республики Беларусь и ее перспективы	22
<i>Познякевич В.Н.</i> Некоторые аспекты формирования учетной политики	24
<i>Семиренко Е.П.</i> Льготное кредитование жилищного строительства и его эффективность	26
<i>Семиренко Е.П., Дорох Ю.В.</i> Привлечение иностранных кредитных линий для финансирования инвестиционных проектов	28
<i>Сереев В.С.</i> Россия и Беларусь: значение и перспективы социально-экономической интеграции	31
<i>Фетисова Т.В.</i> Особенности организации финансовых отношений в жилищном хозяйстве Республики Беларусь	32

СЕКЦИЯ 2. Социально-экономическое развитие и стабилизация регионов Республики Беларусь.....	34
<i>Вертай С.П.</i> Организационная культура как инструмент внутренней интеграции и внешней адаптации предприятий	34
<i>Володько О.В., Михолап М.Н.</i> Стратегия социально-экономического развития Полесского региона	36
<i>Давыдова Н.Л.</i> Формирование процентных ставок по банковским депозитам	38
<i>Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В.</i> Мультипликатор собственного капитала банка как фактор эффективности	40
<i>Денисевич М.Н.</i> Заработная плата и ее динамика на предприятиях Белорусского Полесья	42
<i>Залого Т.П.</i> Тенденции в распределении доходов	44
<i>Зборина И.М.</i> Совершенствование методов оценки уровня качества продукции	45
<i>Зглюй Т.В.</i> Эффективное использование трудовых ресурсов	47
<i>Киндрук Л.Ф., Зглюй Т.В.</i> Влияние изменения производительности труда на результат производственно-хозяйственной деятельности предприятия.....	49
<i>Кисель И.А.</i> Оценка налоговой нагрузки на предприятие в системе налогового менеджмента	50
<i>Кисель И.В.</i> Оценка кредитоспособности заемщиков	52
<i>Клещева С.А.</i> Анализ конкурентных преимуществ Брестской области	54
<i>Кондратьева Е.А.</i> Амортизационные фонды воспроизводства: назначение и перспективы развития	56
<i>Кузнецова И.А.</i> Реформирование деятельности предприятий розничной торговли на основе применения принципов мерчандайзинга	57
<i>Кузьменок З.И.</i> Значение малого предпринимательства в развитии регионов	59
<i>Купрейчик Д.В.</i> Оценка эффективности функционирования капитала с использованием денежных потоков	61
<i>Мисюта А.В.</i> Оценка выбора медиасредств мебели	63
<i>Сплошнов С.В.</i> Развитие методов оценки рентабельности банка	65
<i>Филипенко В.С., Околович Т.М.</i> Определение эффективности производства с использованием рыночных категорий	67
<i>Якимченко С.Л.</i> Критерии эффективности управления корпоративной собственностью	70