

б. науковості, що визначає необхідність застосування наукового аналізу та впровадження нових ефективних підходів до управління фінансовими ресурсами підприємств [3].

Отже, для ефективного функціонування підприємства має бути правильний підхід до формування фінансових ресурсів підприємства. Фінансові ресурси на підприємства відображаються у пасиві балансу, як засоби, у тому числі й грошові кошти, – в активі балансу. Фінансові ресурси підприємства є складовою частиною фінансового потенціалу які в свою чергу формують ресурси і визначають напрям та обсяг їх надходження. Основними джерелами формування фінансових ресурсів підприємств є власні та запозичені кошти. Під час формування фінансових ресурсів підприємства необхідно також ураховувати велику кількість як внутрішніх, так і зовнішніх факторів, які впливають на його функціонування.

Література.

1. Горпинченко А.П. Принципи формування фінансових ресурсів підприємства / А.П. Горпинченко // URL: file:///C:/Users /NoytFBS/Downloads/esprstp_18.pdf.

2. Ксьондз С.М., Сапригіна О.В. Проблеми формування фінансових ресурсів підприємств / С.М. Ксьондз, О.В. Сапригіна // URL: http://economyandsociety.in.ua/journal/10_ukr/105.pdf (дата звернення 24.10.2019)

3. Леось О.І. Механізми формування фінансових ресурсів підприємств / О. Леось, І. Коваль // Державне управління та місцеве самоврядування. – 2013. – Вип. 1(16).

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Горобец П. Д., к. э. н., доцент

*Белорусский государственный технологический университет,
г. Минск, Республика Беларусь*

Процессы глобализации и интернационализации хозяйственной деятельности оказывают существенное влияние на уровень международной интеграции по различным направлениям, в том числе и финансово-экономические отношения. Финансовый капитал, как основа банковского капитала, во всех своих проявлениях оказывает

все большее влияние как на устойчивость экономического развития страны в целом, так и на состояние банковской системы, в частности.

В основе финансовых отношений между физическими лицами и финансово-кредитными (банковскими) учреждениями приоритетное значение отдается таким направлениям, как доверительность, материальная заинтересованность и обеспечение гарантированных условий совершения различных финансовых операций. Количественное и качественное состояние финансовых потоков, связанных с физическими лицами в рамках банковской системы, зачастую свидетельствуют о тех или иных тенденциях, возникающих как стихийное проявление общественного сознания.

Необходимость управления финансовыми потоками присуща на любом уровне и при любых социально-экономических ситуациях – как отрицательных, так и положительных. Растущий в последние годы номинальный жизненный уровень граждан Республики Беларусь послужил основой устойчивого роста объема депозитных средств в банковской системе не только в белорусских рублях, но и в иностранной валюте.

Вместе с тем, кризисные явления в мировой экономике, приоритетность экспортной политики привели к ослаблению национальной валюты относительно ведущих мировых иностранных валют и стали причиной необходимости создать условия для стабилизации банковской системы страны.

Чтобы избежать системного риска в банковской системе, связанного с достаточно высокой волатильностью курса белорусского рубля, возможности массового оттока депозитных денежных средств физических лиц и, как следствие, снижение показателей платежеспособности и ликвидности коммерческих банков по белорусским рублям и иностранной валюте, 11 ноября 2015 г. Президентом Республики Беларусь был подписан Декрет № 7 «О привлечении денежных средств во вклады (депозиты)».

Декретом устанавливаются два основных принципиальных положения: во-первых, классификацию договоров срочного и условного банковского вклада на *безотзывные* договоры, не предусматривающие возврат вклада (депозита) до истечения срока возврата вклада (депозита), и *отзывные* договоры, предусматривающие возврат вклада (депозита) до истечения срока возврата вклада; во-вторых, обложение доходным налогом процентов (доходов), полученных по отдельным видам банковских вкладов физических лиц.

Вкладчик не вправе требовать досрочного возврата вклада (депозита) по договору срочного безотзывного банковского вклада (депозита). В то же время вкладчик вправе потребовать возврата вклада (депозита) по договору срочного отзывного банковского вклада (депозита) до истечения срока возврата вклада (депозита), уплатив подоходный налог с суммы начисленных процентов по действующей в настоящее время ставке в 13 %.

Взаимоотношения между коммерческими банками и физическими лицами устанавливаются через заключение договора банковского вклада (депозита), в рамках которого прописываются основные условия его действия – сумма в белорусских рублях или иностранной валюте, срок действия договора и действующая на этот период процентная ставка.

Установление временных ограничений депозитов по срокам и удержание подоходного налога с доходов по ним в первую очередь преследует цель стабилизации ресурсной базы коммерческих банков. Вместе с тем, складывающаяся ситуация на рынке депозитов, где «короткие» деньги в белорусский рубль уже не могут как раньше приносить высокий доход от спекулятивного размещения по причине снижения процентных ставок, изменения структуры депозитов в пользу валютных, подталкивает владельцев депозитов искать новые финансовые инструменты для получения устойчивых гарантированных высоких доходов от своих денежных накоплений.

Возможности для инвестирования временно свободных денежных средств физическими лицами невелики. Кроме депозитов, денежные средства можно инвестировать в отечественную или зарубежную недвижимость. Быстро заработать не получится и сиюминутной и скорой отдачи от такой инвестиции ждать не следует. Поэтому инвестиции в жилую или коммерческую недвижимость должны быть долгосрочными.

При недостаточной сумме денежных средств физические лица могут воспользоваться банковской услугой для возможности денежных накоплений с последующей их реализацией в отечественную недвижимость – использовать срочный банковский вклад «Жилищно-накопительный» в рамках программы АСБ «Беларусбанк» «Система стройсбережений» [1].

Интерес к данному виду депозита был бы оправдан, если бы вклад и проценты по нему соответствовали бы либо среднему уровню стоимости квадратного метра объекта недвижимости, либо были бы

«привязаны» к инвалютному эквиваленту стоимости одного квадратного метра соответствующей недвижимости, подтвержденного продавцом или застройщиком.

Следующим возможным направлением инвестирования денежных средств физических лиц могут стать ценные бумаги – акции и облигации, приобретая которые, инвестор через определенный момент времени может получить по ним либо дивиденды (по акциям), либо купонный доход (по облигациям). Но операции с ценными бумагами на фондовой бирже осуществляются только профессиональными участниками рынка ценных бумаг, берущих определенный процент за осуществление купли-продажи ценных бумаг.

Для осуществления трастовых операций как инструмента доверительных отношений с имуществом и денежными средствами физических лиц (доверительное управление), в Республике Беларусь в силу определенных причин пока еще не сложился рынок услуг (кроме банковской деятельности по привлечению денежных средств юридических и физических лиц) с установлением законодательных основ правоотношений, связанных с трастом, прозрачности проведения подобных финансовых операций и соответствующими долями ответственности учредителя траста и доверительного собственника в проведении трастовых операций.

Тезаврация, как способ вложения денежных средств в драгоценные металлы и драгоценные камни, может быть использована только при длительных сроках хранения денежных средств в подобных финансовых активах, поскольку при их покупке установлен налог на добавленную стоимость (в настоящее время 20 %), а при обратной продаже – НДС в стоимости драгметалла не учитывается, то есть прямые потери составляют при прочих равных пятую часть от тезаврационной сделки. Прибыль от такой сделки может быть только при росте цен на драгоценные металлы во времени.

Широко пропагандируемой и агрессивно рекламируемой в настоящее время выступает торговля финансовыми инструментами рынка Forex, относящегося к разряду высоко рискованного вида деятельности и сопряженного не только с возможностью получения прибыли, но и со значительными рисками финансовых потерь (для совершения сделок необходимо открывать залоговый депозит), размер которых может быть весьма значительным.

Алгоритм участия в подобных финансовых операциях построен на знании и понимании системных экономико-политических процессов, происходящих в мире. По этой причине и цены различных финансовых инструментов зависят от множества разноректорных на первый взгляд, не связанных между собой факторов, выделенных в свою очередь в несколько групп фундаментальных факторов. А чтобы торговля приносила прибыль, необходимо понимать влияние этих факторов на цены финансовых инструментов и уметь выстраивать прогнозы на основе их всестороннего анализа.

Предложенными вариантами вложения временно свободных денежных средств физическими лицами по известным причинам могут воспользоваться лишь незначительная часть будущих инвесторов, поскольку для того, чтобы заниматься вышеперечисленными финансовыми операциями, необходимо иметь определенное финансово-экономическое образование, минимальные предпринимательские способности, навыки и информационно-технические возможности находиться в надлежащей финансовой среде в режиме реального времени.

Таким образом, методы управления объективными финансовыми процессами экономики страны – одна из важнейших задач государственного управления для создания оптимальной инвестиционной среды как для субъектов хозяйствования, так и для физических лиц. При этом они не должны быть в отрыве от интересов всех участников реформационных процессов.

Литература.

1. Горобец П. Д. Перспективы развития банковских услуг населению в Республике Беларусь // Труды БГТУ. Сер. VII, Экономика и управление. 2007. Вып. XV. С. 35–39.

СУЧАСНІ ТЕНДЕНЦІЇ УПРАВЛІННЯ ПЕРСОНАЛОМ В УКРАЇНІ

Герула Ю. Д., студент

*Науковий керівник: Данилевич Н. М., к. е. н., доцент
Львівський національний університет імені Івана Франка*

Протягом багатьох століть чимало науковців намагались удосконалити модель управління персоналу, однак лише одиниці змогли до-