

*С.А. Усович, В.А. Романович, 2 курс
Научный руководитель – Н.Л. Давыдова, к.э.н., доцент
Полесский государственный университет*

Результативность работы банка во многом зависит от того, насколько эффективна процентная политика, от правильности формирования ставок по кредитам и вкладам. Она формируется как под воздействием внешних условий функционирования банков, так и в силу внутренних для каждого конкретного банка (управленческих и операционных) причин.

В условиях трансформационной экономики, перехода от административных методов влияния на экономику к рыночным, данная тема приобретает как научно–практический, так и теоретический интерес.

Под процентной политикой коммерческого банка следует понимать процесс выработки и практического применения топ–менеджерами данных учреждений системы управления структурой и уровнем процентных ставок по пассивным и активным операциям для достижения целей экономической эффективности, что выражается в максимизации банковской прибыли на рынке и одновременном удовлетворении интересов кредиторов, вкладчиков и кредитополучателей.

Характерной особенностью банковской системы Республики Беларусь является то, что Национальный банк в значительной мере использует меры директивного воздействия на процентную политику банков, ограничивая, в ряде случаев, ставки банков. Данный факт обусловлен тем, что экономика Республики Беларусь в данный момент находится в состоянии трансформации из плановой экономики в рыночную.

Национальный банк Республики Беларусь воздействует на политику банков с помощью инструментов денежно–кредитной политики (ставка рефинансирования, норма резервирования, операции на открытом рынке, а также с помощью ряда административных методов-

Ставка рефинансирования – ставка Национального банка Республики Беларусь, являющаяся базовым инструментом регулирования уровня процентных ставок на денежном рынке и служащая основой для установления процентных ставок по операциям предоставления ликвидности банкам.

Как мы можем заметить на графике, ставка рефинансирования циклически изменяется на протяжении 2010–2015 гг. Максимальное значение ставки было установлено 12.12.2012 на уровне 45% годовых, что связано с негативной ситуацией в экономике. Начиная с этого момента времени ставка плавно опускалась и 13.08.14 достигла отметки в 20%. Предпоследнее изменение ставки рефинансирования было зафиксировано в сентябре 2014 года на уровне 25%.

Правление Национального банка Беларуси 16 марта 2016 г. приняло ряд решений в области денежно–кредитной политики, в том числе снижение на 1 процентный пункт ставки рефинансирования. Соответственно, с 1 апреля 2016 года ставка рефинансирования будет составлять 24%.

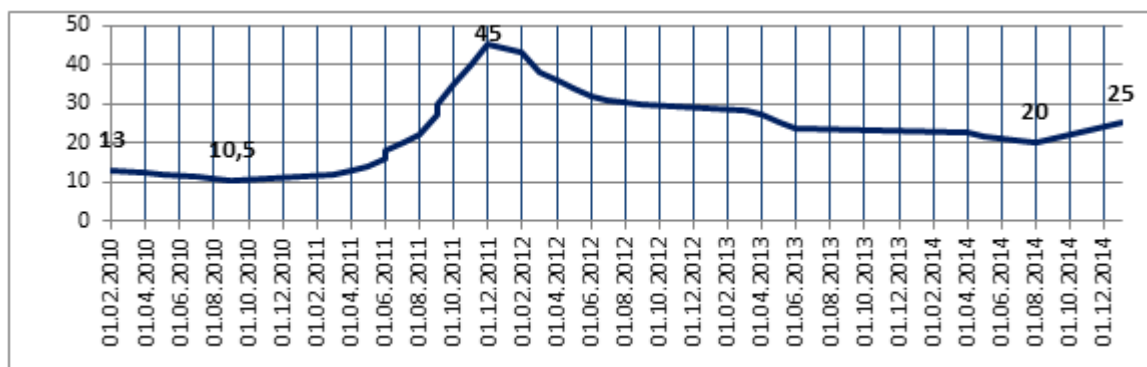


Рисунок 1 – Динамика ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь за период с 2010–2015, процентов годовых

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [1]

Однако, как уже было упомянуто, ставка рефинансирования является всего лишь базовой ставкой, что несёт в себе как положительные, так и отрицательные моменты. С её помощью рассчитываются ставки по операциям Национального банка Республики Беларусь на финансовом рынке, так как Национальный банк выполняет функцию кредитора последней инстанции. Текущие процентные ставки по новым срочным банковским вкладам представлены в таблице 2.1. Как мы можем заметить, в последнее время, видна тенденция к незначительному снижению ставок.

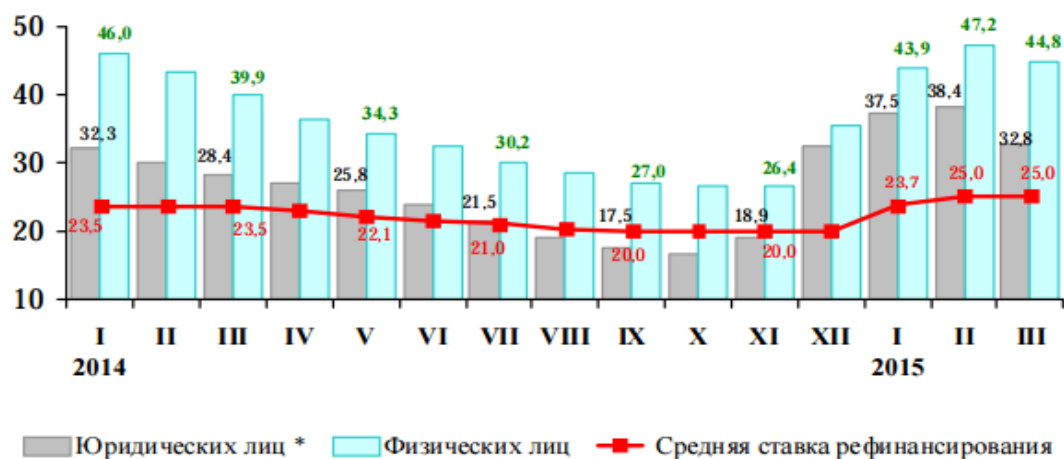


Рисунок 2 – Средние процентные ставки по новым срочным банковским вкладам в белорусских рублях и средняя ставка рефинансирования

Примечание – Источник: [2]

Данные рисунка позволяют проследить, что фактически ставка рефинансирования является номинальным регулятором депозитной процентной политики банков, поскольку её динамика не отражает реальные колебания процентных ставок. Ставки по депозитам вместе со ставкой рефинансирования уменьшались с начала 2014 года и достигли своего минимального значения при ставке рефинансирования 20% в ноябре 2014 года: процент по вкладам физических лиц составлял 26,4% годовых, а по депозитам юридических лиц 18,9% годовых. Затем, в связи с неустойчивым состоянием в экономике ставки по вкладам в национальной валюте начались повышаться.

В результате решительных мер, принятых Национальным банком Республики Беларусь по стимулированию сбережений в белорусских рублях, в конце декабря 2014 года некоторыми банками (ЗАО «Дельта Банк», ОАО «Хоум Кредит Банк», ЗАО «МТБанк», ЗАО «Идея Банк», ОАО «БПС–Сбербанк» и некоторые другие) были пересмотрены ставки по новым срочным депозитам в национальной валюте и ставки были повышены до 50% годовых.

Рассматривая модель белорусской социально–ориентированной рыночной экономики применительно к процентной политике, можно выделить следующие характерные ей особенности:

1. Значительная роль в регулировании денежно–кредитной политики принадлежит Национальному банку Республики Беларусь
2. Поддержание положительных процентных ставок является важным антиинфляционным и анти–девальвационным инструментом денежно–кредитной политики
3. Реализация принципа положительной базовой ставки рефинансирования даёт определённые плоды в усилении склонности населения к сбережениям в белорусских рублях

Для того что бы преодолеть негативные последствия трансформационной экономике Республике Беларусь следует:

- Не допускать прямого влияния Национального банка на процентные ставки коммерческих банков
- проводить государственную политику, направленную на сдерживание инфляционных процессов;
- продолжать политику положительных процентных ставок

Список использованных источников

1. Ставка рефинансирования // Национальный банк Республики Беларусь [электронный ресурс]. – 2000 – 2015. – Режим доступа: <http://nbrb.by/statistics/MonetaryPolicyInstruments/RefinancingRate/>. – Дата доступа: 12.03.2016.
2. Бюллетень банковской статистики №3 (189) // Национальный банк Республики Беларусь [электронный ресурс]. – 2000 – 2015. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/publications/bulletin/Bulletin2015_3.pdf/. – Дата доступа: 16.03.2016.
3. Макроэкономика: учеб. пособие // И.В. Новикова, А.П. Морова, С.В. Шевченко и др.; под ред. И.В. Новиковой и Ю.М. Ясинского. – Мн: Акад. упр. при Президенте Респ. Беларусь, 2006. – 340 с.