

БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС И ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА

УДК 336.74

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ

З.В. Бонцевич

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины,
zbontsevich@inbox.ru

Аннотация. В статье представлен обзор основных изменений денежно-кредитной сферы в 2022 году, включая денежный рынок, валютный рынок, процентные ставки по банковским вкладам (депозитам) и кредитам, банковской инфраструктуре.

Ключевые слова: денежная масса, денежная база, средневзвешенный валютный курс, средние процентные ставки по вкладам (депозитам), средние процентные ставки по кредитам, активы банков, нормативный капитал банков.

Состояние денежно-кредитной сферы оказывает огромное влияние на экономику страны. Оно воздействует на уровень развития банковского сектора, эффективность деятельности хозяйствующих субъектов, доходы и уровень жизни населения. Денежно-кредитная сфера подвержена влиянию большого количества факторов, которые в настоящее время отличаются высокой изменчивостью и непредсказуемостью: пандемия, вызванная коронавирусной инфекцией, изменение геополитической ситуации в мире, проблемы мировых финансовых рынков, инфляционные процессы и ряд других. Особую актуальность для государства приобретает тщательный анализ состояния денежно-кредитной сферы, на основе которого становится возможным выбор инструментов, способствующих ее стабилизации и эффективности.

В связи с этим, проведем обзор основных тенденций в денежно-кредитной сфере Республики Беларусь на основе официальной статистики Национального банка [1-2].

За годовой период с августа 2021 по июль 2022 года денежно-кредитная сфера Республики Беларусь претерпела ряд изменений:

1. Существенное увеличение характерно для денежной массы и денежной базы на 01.08.2022 года:

- широкая денежная масса (M3) составила 53,9 млрд руб., что по сравнению с годом ранее больше на 10,8%;
- рублевая денежная масса (M2*) составила 26,4 млрд руб., что на 23,7% выше уровня предыдущего года;
- объем наличных денег в обороте (M0) составил 6 млрд руб., что на 33,9% больше значения на 01.08.2021 года;
- денежная база составила 15,4 млрд руб., увеличившись за год на 38,4%. Причем в ее структуре доля наличных денег в обращении составила 39,0%, увеличившись на 2,5 п. п. с начала года, а доля обязательных резервов банков – 41,8%, снизилась на 7,1 п. п. с начала года.

В условиях эффективной экономики предполагается умеренный рост денежной массы. Однако, ее довольно высокие колебания при сохранении выявленной тенденции в исследуемый период могут привести к негативному изменению совокупного спроса на товары и услуги и отрицательно повлиять на реальный продукт, усилить инфляционные процессы.

2. Значимые изменения коснулись валютного рынка Республики Беларусь. Так средневзвешенный курс белорусского рубля по отношению к российскому рублю к августу 2022 составил 3,7515 рубля за 100 российских рублей, годом ранее его значение было на уровне 3,4570 рубля за 100 российских рублей (прирост – 8,5%). Средневзвешенный курс белорусского рубля к доллару США также увеличился за год. На 01.08.2022 он составил 2,7155 рубля при 2,5691 рубля на 01.08.2021 (прирост – около 5,7%). Средневзвешенный курс белорусского рубля к евро, наоборот, снизился с 3,0813 рубля до 2,9368 рубля за 1 евро (снижение – около 4,7%).

И на июль 2022 года, и на июль 2021 года продажа наличной иностранной валюты физическим лицам превышала ее покупку, однако данное превышение в 2022 году было ниже уровня предыдущего года (113,7 млн долларов США по сравнению со 146,5 млн долларов США в эквиваленте).

Значения средневзвешенных валютных курсов связаны с рядом внешнеэкономических факторов, кризисами мировых финансовых рынков, изменением цен на энергоресурсы, при более значительном изменении они могут привести к структурным сдвигам в экономике, угрозам экономической безопасности.

3. Отмечены изменения процентных ставок. В первую очередь, ставки рефинансирования, которая с 21.07.2021 года, составляя 9,25%, увеличилась до 12% с 01.03.2022 года.

Снизилась средняя процентная ставка по банковским вкладам (депозитам) в национальной валюте, за исключением ставок по срочным отзывным вкладам (депозитам) для физических лиц, которые увеличились на 8,1% – с 11,47% годовых в 2021 г. до 12,4% годовых в 2022 г.:

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) в национальной валюте на 42% (в июле 2022 г. – 7,31% годовых при 12,7% годом ранее);

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) юридических лиц в национальной валюте на 56% (в июле 2022 г. – составила 5,06% годовых по сравнению с 11,52% в июле 2021 г.);

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) физических лиц на 9,5% (в июле 2022 г. – 15,57% годовых, годом ранее – 17,22%);

- новым срочным отзывным банковским вкладам (депозитам) юридических лиц в национальной валюте на 63,7% (в июле 2022 г. – 4,07% годовых, в июле 2021 г. – 11,22%);

- новым срочным безотзывным банковским вкладам (депозитам) юридических лиц в национальной валюте на 29% (в июле 2022 г. – 9,45% годовых, в июле 2021 г. – 13,31%), физических лиц на 10% – 15,93% годовых в 2022 г., 17,7 % годовых в 2021 г.

Увеличились средние процентные ставки по банковским вкладам (депозитам) в иностранной валюте:

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) в иностранной валюте в 2,4 раза (в июле 2022 г. составила 5,54% годовых при 2,35% годовых в июле 2021 г.);

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) юридических лиц в 2,3 раза (в июле 2022 г. – 5,2% годовых, в июле 2021 г. – 2,29% годовых),

- новым срочным банковским вкладам (депозитам) физических лиц в 2,5 раза – 6,14% годовых в 2022 г., 2,44% годовых – в 2021 г.;

- новым срочным отзывным банковским вкладам (депозитам) юридических лиц в иностранной валюте в 2,3 раза (в июле 2022 г. – 4,51% годовых, в июле 2021 г. – 1,99%), физических лиц в 2,9 раза – 3,73% годовых в 2022 г., 1,27% – 2021 г.

- новым срочным безотзывным банковским вкладам (депозитам) в иностранной валюте юридических лиц в 2,2 раза (в июле 2022 г. – 5,94% годовых, в июле 2021 г. – 2,74%), физических лиц в 2,3 раза – 6,43% и 2,76% годовых соответственно.

Увеличились средние процентные ставки по кредитам:

- новым кредитам банков (без межбанковских кредитов) в национальной валюте (в июле 2022 г. – 16,58% годовых, в июле 2021 г. – 12,5%);

- новым кредитам банков юридическим лицам в национальной валюте (в июле 2022 г. – 16,9% годовых, июле 2021 – 12,75% годовых);

- новым кредитам банков физическим лицам – 13,96% и 11,3% годовых в 2022 и 2021 годах соответственно;

- новым кредитам банков (без межбанковских кредитов) в иностранной валюте (в июле 2022 г. – 14,44% годовых, в 2021 г. – 7,08%);

- новым кредитам банков (без межбанковских кредитов) юридическим лицам сложилась на уровне 14,44% годовых в 2022 г. при 7,08% – в 2021 г.

Таким образом, повышение ставки рефинансирования привело к увеличению ставок по кредитам юридическим и физическим лицам, банкам, к повышению ставок по вкладам (депозитам) в иностранной валюте. Данные воздействия способствуют снижению уровня инфляции, сокращению денежной массы в обращении, сдерживанию ликвидности банков, снижению повышенного спроса на заемные средства, увеличению ресурсной базы банков за счет вкладов (депозитов), по-

вышению отчислений излишков средств банков в резервах центрального банка, повышению покупательной способности денег.

4. Изменения коснулись банковской и кредитно-финансовой инфраструктуры:

В Республике Беларусь на 01.08.2022 г. зарегистрировано 23 банка (из них 2 банка находятся в стадии банкротства или ликвидации) и 4 небанковские кредитно-финансовые организации. Для сравнения, годом ранее банков было 26 и небанковских кредитно-финансовых организаций – 3.

С иностранным участием в уставном капитале банков и небанковских кредитно-финансовых организаций на август 2022 г. было 16 (в 2021 году – 19), в 14 банках (в 2021 г. – 15) доля участия иностранных инвесторов в уставном фонде превышала 50 процентов.

Совокупный зарегистрированный уставный фонд банков с 01.01.2022 г. увеличился на 2,5 млрд рублей и составил на 01.08.2022 г. 9,1 млрд рублей. В предыдущем году также наблюдалось увеличение данного показателя, однако в меньших объемах (на 803,8 млн рублей до 6 608,8 млн рублей).

Значимое увеличение достигнуто по показателю активов банковской системы. Так, на 01.08.2022 г. данный показатель составил 100,4 млрд рублей по сравнению с 90 196,7 млн рублей годом ранее. Удельный вес активов в иностранной валюте находился примерно на одном уровне (50,1% на 01.08.2022 г.; 51,6% на 01.08.2021 г.).

Снизилась доля требований к субъектам хозяйствования и физическим лицам с 73,4 до 69,1% на 01.08.2022 и 01.08.2021 г. соответственно.

Величина нормативного капитала банков увеличилась за год к 01.08.2022 г. с 13 564,4 млн рублей до 16,6 млрд рублей. Достаточность нормативного капитала на 01.08.2022 г. составила 22,6% (на 01.08.2022 г. – 18,7%) при нормативе не менее 10%. Рентабельность нормативного капитала составила 10,6% (годом ранее – 11,3%).

Изменения, коснувшиеся банковского сектора, свидетельствуют о расширении его деятельности, что выражается в значительном росте активов, увеличении нормативного капитала, уставного фонда. При этом сохраняется рентабельность. Как показало исследование, банками предлагается широкий перечень услуг для юридических и физических лиц, постоянно внедряются новые продукты и услуги, пересматриваются условия банковского обслуживания в зависимости от изменений в экономике.

Таким образом, проведенный анализ основных тенденций в денежно-кредитной сфере, показал ряд существенных изменений, которые требуют их детального изучения, выявления причин и предвидения последствий. В условиях нестабильности на внешних рынках вопросы национально-денежно-кредитного регулирования требуют уточнения целей, принципов и приоритетов, разработки и применения новых методов и инструментов, касающихся денежного обращения, деятельности банковской системы и небанковских кредитно-финансовых организаций, валютного курса, процентной политики, инфляционных процессов. Чрезвычайно важно органичное сочетание направлений денежно-кредитной политики с общегосударственной социально-экономической политикой, включающей антикризисные меры, мероприятия по сохранению и укреплению экономической безопасности и социальной защите.

На основе непрерывного мониторинга состояния денежно-кредитной сферы возможна гибкая своевременная корректировка управленческих решений с учетом комплекса внутренних и внешних факторов.

Список использованных источников

1. Статистический бюллетень : Национальный банк Республики Беларусь / Минск, 2022. – №7 (277) // Режим доступа : https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2022_07.pdf. Дата доступа : 31.08.2022.
2. Статистический бюллетень : Национальный банк Республики Беларусь / Минск, 2021. – №7 (265) // Режим доступа : https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2021_07.pdf. Дата доступа : 31.08.2022.