

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ СРЕДНИХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В.В. Мацкевич, Д.В. Бушило, 2 курс

Научный руководитель – Е.М. Колосовская, преподаватель-стажер
Полесский государственный университет

Изучение процентной политики коммерческих банков, анализ структуры и динамики процентных ставок, факторов, определяющих их, а также взаимосвязей ставок денежного рынка и механизмов воздействия Национального банка Республики Беларусь на макроэкономическую ситуацию в период финансово-экономического кризиса в экономике приобретает особенное значение.

Денежно-кредитная политика осуществляется через регулирование уровня и динамики процентных ставок. В условиях рыночной экономики уровень и изменения процентных ставок отражают уровень деловой активности в стране, темпы инфляции, ситуацию на кредитном рынке и воздействие внешних факторов. Важно, чтобы денежно-кредитная политика способствовала развитию реального сектора экономики путем установления низких процентных ставок на кредиты, а также контролировала уровень инфляции и обеспечивала устойчивость национальной валюты [2].

Главной целью процентной политики коммерческих банков Республики Беларусь является рост экономики, сдерживание инфляции, обеспечение стабильности национальной валюты, поддержание интересов приоритетных производств и секторов народного хозяйства.

Средняя процентная ставка представляет собой средний уровень оплаты за пользование кредитными ресурсами в экономике. Эта величина может быть выражена через различные инструменты, такие как ключевая (базовая) процентная ставка, ставка по краткосрочным операциям рефинансирования кредитных организаций и прочие.

Процентную ставку по вкладам и кредитам каждый банк устанавливает самостоятельно. При ставках на кредиты банки опираются на ключевую ставку – это минимальный процент, под который коммерческие банки могут взять кредит в Центробанке. Выдавать кредиты коммерческим банкам выгодно только по ставкам, которые больше ставки рефинансирования. Кредиты и вклады могут иметь одинаковые основные суммы, процентные ставки и сроки погашения, но сильно различаться по размеру накопленных процентов [1].

Процентная политика банка представляет собой составную часть банковского управления, включающую в себя ряд действий по регулированию процентных ставок на активы и пассивы, связанные с кредитным риском, с целью увеличения чистого процентного дохода.

Национальный банк Республики Беларусь реализует процентную политику посредством установления ставки рефинансирования.

Ставка рефинансирования представляет собой ставку Национального банка Республики Беларусь, являющуюся базовым инструментом регулирования уровня процентных ставок на денежном рынке и служащую основой для установления процентных ставок по операциям предоставления ликвидности банкам [4].

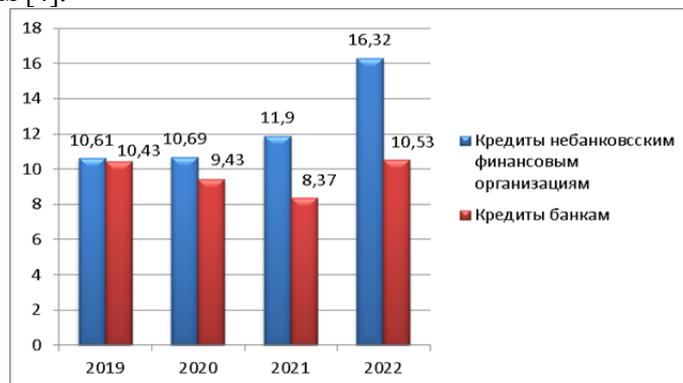


Рисунок – Динамика средних процентных ставок по кредитам банков в национальной валюте за 2019 – 2022 года

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [5]

Ставки по постоянно доступным инструментам регулирования ликвидности банков формируют коридор процентных ставок. Использование Национальным банком Республики Беларусь коридора процентных ставок призвано ограничить колебания процентных ставок рынка межбанковского кредитования.

Рассмотрим динамику средних процентных ставок по кредитам банков в национальной валюте за период 2019-2022гг. (рисунок).

На рисунке видно, что наивысший уровень средней процентной ставки кредита небанковскими финансовыми организациями был зафиксирован в 2022 году и составил 16,32%. Наименьший уровень средней процентной ставки кредита небанковскими финансовыми организациями был обнаружен в 2019 году и составил 10,61%. Затем происходило постепенное увеличение на 0,08% в 2020 году и на 1,21% к 2021 году. Таким образом, по данным о средних процентных ставках по кредитам небанковским финансовым организациям можно отследить стабильный рост, завершившийся скачком процентной ставки до 16,32% в 2022 году.

На рисунке 1 также отражено, что в 2022 г. средний процент ставок по кредитам банков составил 10,53%, что отличается от 2019 года всего лишь на 0,1%. В 2021 году значение средней процентной ставки оказалось наименьшим за анализируемый период и составило 8,37%.

Если же затрагивать вопрос средней процентной ставки по отношению к реальному сектору экономики, то в декабре 2023 года ее значение составило 9,2% годовых. Средняя процентная ставка по срочным вкладам (депозитам) физических лиц в национальной валюте составила 9,72% в декабре 2023 года. Однако по долгосрочным депозитам уровень доходности является более привлекательным.

Средняя процентная ставка по тем же депозитам в белорусских рублях на срок свыше года в декабре 2023 года составила 12,63% годовых при уровне годовой инфляции 5,8%. Для сравнения: в декабре 2022 года ставка по данным вкладам составляла 14,73% годовых при годовой инфляции 12,8% [3].

Средняя процентная ставка по новым кредитам, не включая льготные, предоставленным юридическим лицам в национальной валюте, составила 9,2% годовых, уменьшение на 1 процентный пункт по сравнению с декабрем 2022 года. В среднем за 2023 год указанная ставка составила 8,69% годовых против 14,87% годовых в среднем за 2022 год.

Таким образом, средняя ставка процента по новым кредитам (не учитывая льготные), предоставленным банками физическим лицам в белорусских рублях, уменьшилась по сравнению с декабрем 2022 года на 1,74% [3].

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что средний процент ставок является результатом взаимодействия множества факторов, включая монетарную политику, инфляцию, экономическую активность, спрос и предложение на заемные средства, а также внешние факторы. Центральные банки и коммерческие банки активно управляют процентными ставками, чтобы достичь целей стабильности и устойчивости в экономике. Однако необходимо учитывать, что существует множество факторов, которые затрудняют проведение анализа процентной политики, которая в свою очередь оказывает влияние на изменение процентных ставок банков Республики Беларусь. А это, в свою очередь, оказывает влияние на готовность субъектов экономики сберегать, заимствовать, инвестировать или потреблять и изменение данных показателей отражается в динамике денежно-кредитных показателей, потребительского и инвестиционного спроса. Однако, при прочих неизменных обстоятельствах, чем ниже средняя процентная ставка, тем выше рост кредитования, потребления и инвестиций.

Список использованных источников

1. Бурлачков, В. Инфляционное таргетирование и процентные ставки / В. Бурлачков // Банковский вестник. – 2010. – №12. – С.36-43.
2. Денежно-кредитное регулирование: учеб. пособие / О.И.Румянцева [и др.]; под ред. О.И. Румянцевой. – Минск: БГЭУ, 2011. – 461 с.
3. Средняя процентная ставка по кредитам реальному сектору [Электронный ресурс] / – Режим доступа: <https://www.belta.by/economics/view/srednjaja-protsentnaja-stavka-po-kreditam-realnomu-sektoru/>. – Дата доступа: 02.04.2024.
4. Ставка рефинансирования [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/MonetaryPolicyInstruments/Refina> –

ncingRate – Дата доступа: 02.04.2024.

5. Статистический бюллетень [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> - Дата доступа: 02.04.2024.