

УДК 336.717.061

АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

М.И. Коровайко, В.В. Хохрянская, 3 курс

Научный руководитель – **Н.Л. Давыдова, к.э.н., доцент**

Полесский государственный университет

Кредитный рынок – это совокупность экономических отношений по поводу купли-продажи ссудного капитала в целях обеспечения непрерывности осуществления воспроизводственного процесса, а также удовлетворения потребностей в нем государства и населения. На таком рынке аккумулируются свободные денежные средства хозяйствующих субъектов, государства, а также личные сбережения граждан, которые затем трансформируются в объект продажи (ссудный капитал) и перераспределяются на условиях возвратности, срочности и платности в соответствии со спросом и предложением на них [1, с. 21].

Проанализируем структуру кредитного рынка Республики Беларусь в разрезе различных сегментов по состоянию на 01.01.2023 – 01.01.2025 гг.

На рисунке 1 представлена структура задолженности по кредитам в разрезе секторов экономики по состоянию на 01.01.2023 – 01.01.2025 гг.

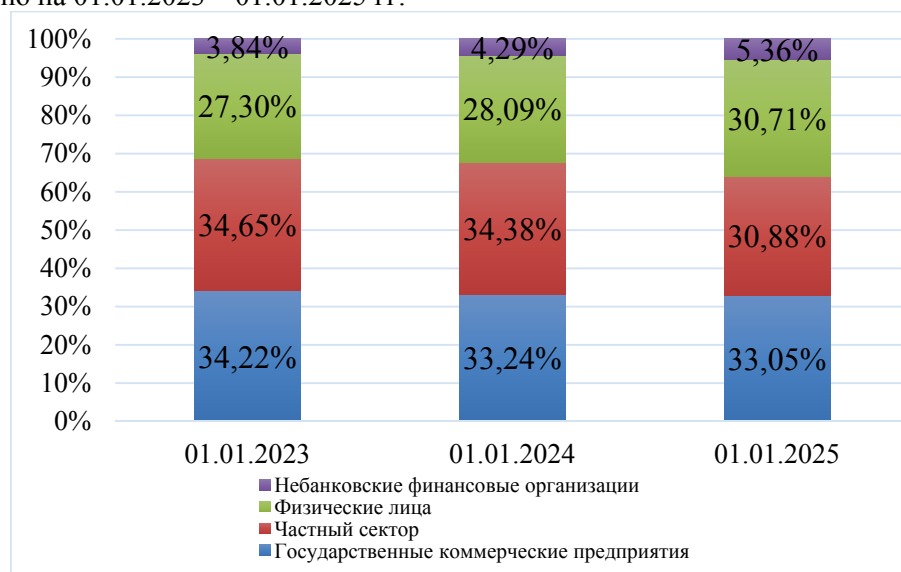


Рисунок 1. – Структура задолженности по кредитам в разрезе секторов экономики за период 01.01.2023 - 01.01.2025 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2, с. 85-86; 3, с. 85-86]

Согласно данным рисунка 1 прослеживается существенное перераспределение структуры заемщиков в Республике Беларусь в 2023–2025 гг.: наблюдается снижение доли корпоративного сегмента при одновременном росте задолженности физических лиц и небанковских финансовых организаций. Данный сдвиг характеризует усиление розничного компонента и постепенную диверсификацию каналов кредитования вне банковской системы.

На рисунке 2 представлена структура задолженности по кредитам в разрезе сроков кредитования по состоянию на 01.01.2023-01.01.2025 гг.

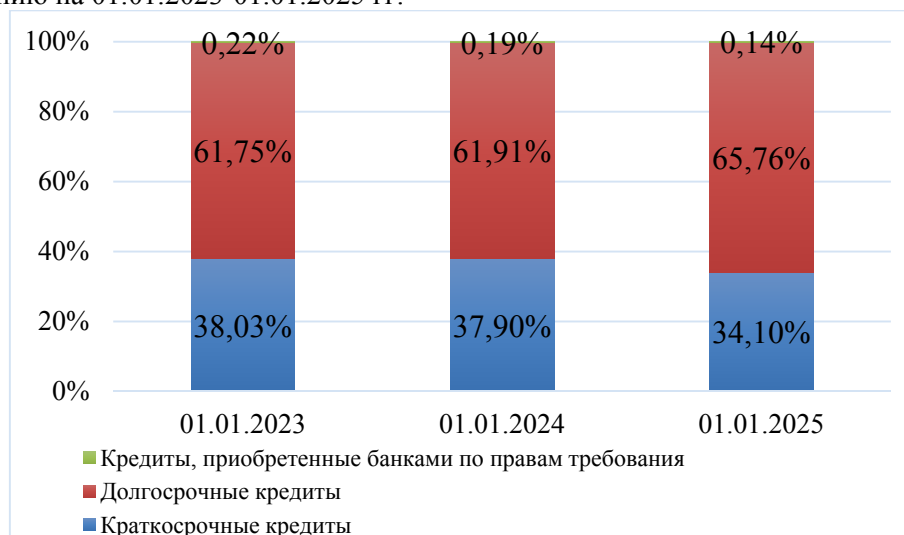


Рисунок 2. – Структура задолженности по кредитам в разрезе сроков кредитования за период 01.01.2023 - 01.01.2025 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2, с. 86-88; 3, с. 86-88]

Данные рисунка 2 демонстрируют устойчивую тенденцию к увеличению доли долгосрочных кредитов при одновременном сокращении краткосрочных обязательств. Наблюдается смещение структуры задолженности в сторону долгосрочного финансирования, что свидетельствует о повышении устойчивости кредитного портфеля и ориентации банков на долгосрочные отношения с

заёмщиками. Рассмотрим динамику доли просроченной задолженности по кредитам по состоянию на 01.01.2023 – 01.01.2025 гг. (рисунок 3).

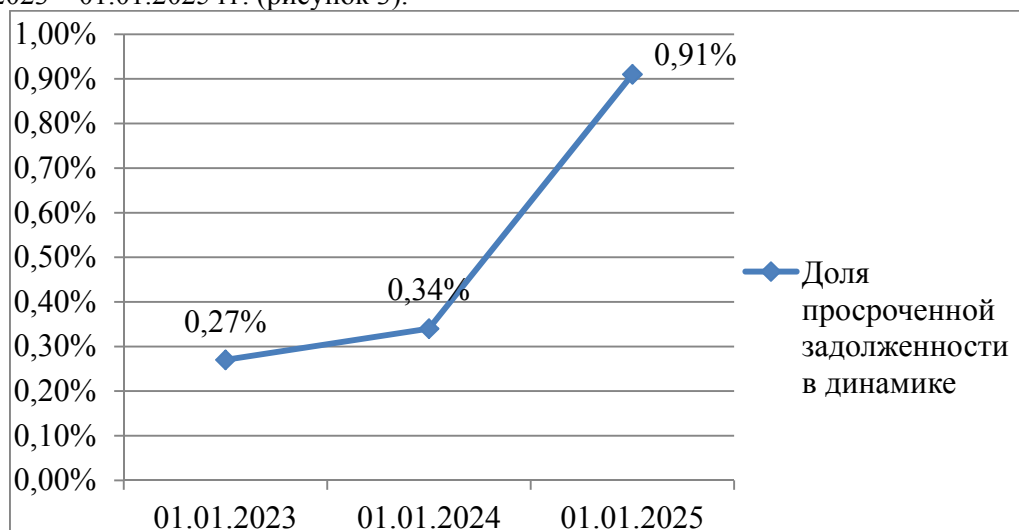


Рисунок 3. – Динамика доли просроченной задолженности по кредитам за период 01.01.2023 – 01.01.2025 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2, с. 89; 3, с. 89]

Согласно данным рисунка 3 прослеживается устойчивый рост доли просроченной задолженности по кредитам в течение всего рассматриваемого периода. Показатель увеличился с 0,27% на 01.01.2023 до 0,34% на 01.01.2024, а к 01.01.2025 достиг 0,91%, что соответствует росту более чем в три раза за два года. Данные тенденции свидетельствуют о ухудшении качества кредитного портфеля и повышении кредитных рисков.

Рассмотрим структуру и динамику кредитов физических лиц в разрезе целей кредитования за период 01.01.2023-01.01.2025 гг. (таблица).

Таблица – Структура кредитов физических лиц в разрезе целей кредитования по состоянию на 01.01.2023-01.01.2025 гг.

Цели кредитования	01.01.2023		01.01.2024		01.01.2025		Темпы роста, млн. руб.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	2024 -2023 гг.	2025 – 2024 гг.
Задолженность физических лиц	16 975,5	100	20 501,9	100	26 160,1	100	3 526,4	5 658,2
Кредиты на потребительские нужды	4 967,4	29,26	6 934,3	33,82	10 117,2	38,67	1 966,9	3 182,9
Кредиты на финансирование недвижимости	11 943,6	70,36	13 516,3	65,93	16 001,7	61,17	1 572,7	2 485,4
Кредиты, приобретенные банками по правам требования	64,4	0,38	51,3	0,25	41,2	0,16	- 13,1	- 10,1

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2, с. 85, 92; 3, с. 85, 92]

Согласно таблице 1 в 2023–2025 гг. в Республике Беларусь наблюдается структурный сдвиг в розничном кредитовании: усиливается значение потребительских кредитов при относительном снижении доли ипотечных займов. Это отражает адаптацию финансового поведения населения к макроэкономическим условиям и свидетельствует о росте краткосрочной кредитной нагрузки, что требует повышенного внимания к вопросам финансовой устойчивости домохозяйств и управления рисками в банковском секторе.

Таким образом, кредитный рынок Республики Беларусь в 2023–2025 гг. характеризуется диверсификацией структуры заёмщиков, дедолларизацией задолженности, ориентацией на долгосроч-

ное финансирование и ростом розничного сегмента. При этом сохраняется проблема увеличения просроченной задолженности, что формирует вызовы для банковской системы и требует комплексного подхода к управлению кредитными рисками.

Список использованных источников

1. Давыдова, Н.Л. Финансовые рынки: для студентов общего высшего образования экономических специальностей [Электронный ресурс]: электронный учебно-методический комплекс / Н.Л. Давыдова, В.С. Сергеук; УО "Полесский государственный университет". - Пинск: ПолесГУ, 2023. - 140 с.
2. Статистический бюллетень № 1 (307) 2025 [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2025. - Режим доступа: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2025_01.pdf. – Дата доступа: 30.03.2026.
3. Статистический бюллетень № 1 (295) 2024 [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2024. - Режим доступа: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2025_01.pdf. – Дата доступа: 30.03.2026.