

На правах рукописи

ТЕЛЯК Оксана Александровна

ФОРМИРОВАНИЕ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ  
С ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКОЙ  
(НА ПРИМЕРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ)

Специальность 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Санкт–Петербург

2012

Работа выполнена в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет».

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор  
ИВАНОВ Виктор Владимирович

Официальные оппоненты: МОТОВИЛОВ Олег Владимирович,  
доктор экономических наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный  
университет, профессор кафедры экономики  
исследований и разработок

ПОПОВА Екатерина Михайловна,  
доктор экономических наук, профессор,  
Автономная некоммерческая организация  
высшего профессионального образования  
«Международный банковский институт»,  
заведующая кафедрой банковского дела

Ведущая организация: Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего  
профессионального образования «Санкт-  
Петербургский государственный университет  
экономики и финансов»

Защита состоится 31 октября 2012 г. в 19 00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.232.36 по защите докторских и кандидатских диссертаций при Санкт-Петербургском государственном университете по адресу: 191123, г. Санкт-Петербург, ул. Чайковского, 62, ауд. 415.

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке им. М. Горького Санкт-Петербургского государственного университета.

Автореферат разослан «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2012 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
доктор экономических наук, профессор

Н.С. Воронова

## **I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ**

**Актуальность темы исследования.** Стабильное функционирование кредитной системы является неотъемлемым условием экономического развития страны. В Беларуси фондовый рынок и небанковский сектор кредитования не развиты, основные каналы денежной поддержки экономики реализуются посредством банковского сектора, который является основным звеном кредитной системы страны.

Кредитной системе страны с переходным типом экономики, коей является Беларусь, присущ ряд проблем: недоступность кредита отдельным секторам экономики; диспропорции в кредитовании народного хозяйства; необширный состав финансовых посредников; неразвитость кредитной инфраструктуры и небанковского сектора кредитования; чрезмерное влияние государства на систему и прочее. Внутренние дисбалансы функционирования кредитной системы, не адекватное современным потребностям экономики, в первую очередь реального сектора, распределение кредитных ресурсов не вполне способствуют ускорению экономического роста.

Необходимость развития взаимосвязей элементов модели кредитной системы, выявление особенностей кредитных систем стран с переходной экономикой (на примере Республики Беларусь) с целью поиска путей и механизмов развития данного сектора обусловили актуальность темы исследования.

**Степень разработанности проблемы.** Кредит относится к числу важнейших категорий экономической науки. В процессе исследования форм кредита, его функций, роли в экономике, выявления закономерностей функционирования кредитного рынка сформированы различные теоретические школы и направления. Такой интерес к кредиту и кредитным отношениям продиктован уникальной ролью, которую играет это экономическое явление в национальной и мировой экономике, в жизни общества в целом.

В настоящее время проблемы функционирования и развития кредита и кредитных систем находят отражение в трудах российских и белорусских ученых: Белоглазовой Г.Н., Вороновой Н.С., Грузицкого Ю.Л., Давыдовой Н.Л., Дроздовой Е.А., Иванова В.В., Калаура П.В., Канаева А.В., Киселя С.Л., Ключникова И.К., Ковалева М.М., Кроливецкой Л.П., Лаврушина О.И., Лебедева Е.А., Мотовилова О.В., Поповой Е.М., Романовского М.В., Румянцевой О.И., Соколова Б.И., Сплошнова С.В., Тарасова В.И., Усоского В.Н., Халиловой М.Х., Чернявского Ф.И. и других.

Актуальность и недостаточная разработка проблем и особенностей формирования и функционирования кредитных систем стран в период перехода к рыночной экономике определили выбор темы диссертационного исследования.

**Целью диссертационного исследования** является разработка модели кредитной системы Республики Беларусь, адекватной экономике переходного периода.

**Задачи исследования**, способствующие достижению поставленной цели:

- проследить эволюцию кредитной системы Беларуси в составе Российской империи, СССР и в период независимого существования, определить основные вехи ее развития, тенденции и особенности;
- систематизировать сведения о зарождении, становлении и текущем состоянии национальной банковской системы, как важнейшей составляющей кредитной системы страны с переходной экономикой;
- выявить влияние государства на функционирование кредитной системы страны с переходным к рыночному типу экономики (на примере Республики Беларусь), направления развития сектора в данном аспекте;
- оценить конкуренцию в банковской системе и дать характеристику влияния конкуренции на ее развитие;
- определить влияние денежно-кредитной политики Беларуси на развитие банковской системы и экономики страны;

- исследовать состояние и особенности функционирования небанковских кредитных институтов в стране, выявить проблемы и пути развития системы микрокредитования и кредитной кооперации.

**Объектом исследования** выступает кредитная система Республики Беларусь.

**Предметом исследования** являются экономические отношения, возникающие в процессе формирования и функционирования кредитной системы.

**Методологическую и теоретическую основу исследования** составляют работы белорусских, российских и иных зарубежных специалистов по проблемам функционирования кредитных систем, законодательные и нормативные акты Республики Беларусь, Российской Федерации, международных организаций в сфере регулирования кредитных отношений. Информационную базу исследования составляют материалы Национального банка Республики Беларусь, Центрального банка Российской Федерации, Мирового Банка, Международного Валютного Фонда, Всемирного совета кредитных союзов и др.

Исследование строилось на принципах системного подхода с использованием методов наблюдения, измерения, сопоставления, абстрактно-логического, экономико-статистического анализа.

Диссертация соответствует следующим пунктам паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки):

9.3. Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования;

9.7. Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта;

10.7. Повышение эффективности деятельности банков с государственным участием, банков с иностранным участием, а также региональных банков.

### **Основные научные результаты исследования:**

- раскрыты тенденции развития и особенности кредитной системы Беларуси в составе Российской империи и СССР, связанные, в основном, с широким распространением на белорусских землях системы мелкого кредита. Сделан вывод о признании кредитной системы, сложившейся на территории современной Беларуси, в конце XIX - начале XX вв. наиболее соответствующей экономической ситуации в стране;

- доказано, что развитие современной банковской системы Республики Беларусь, как основы кредитной системы страны, во многом предопределяется потребностями государственного сектора экономики. Реципиентами большей части кредитных ресурсов банковского сектора являются отрасли экономики с преобладающей долей государственной собственности; кредит частному сектору малодоступен;

- раскрыты особенности современной кредитной системы Беларуси: банковский сектор является главным звеном кредитной системы, имеет высокую концентрацию; политика Национального Банка в большой мере определяется Правительством страны, в банковском секторе преобладает государственное участие; сектор небанковского кредитования относительно неразвит; микрофинансирование поддерживается, в основном, международными организациями; наличие внутренних диспропорций кредитного сектора;

- выявлено негативное влияние основных аспектов современной денежно-кредитной политики Республики Беларусь на развитие национальной экономики и банков: административно установленный, переоцененный курс белорусского рубля (2009-2011 гг.); недооценка роли кредитной составляющей денежно-кредитной политики; значительное наращивание кредитования экономики (в т.ч. директивного) в периоды проявления экономической нестабильности; затрудненное функционирование основных каналов трансмиссионного механизма в условиях макроэкономических дисбалансов;

- доказано на основании международных исследований и авторских расчетов наличие тесной взаимосвязи объемов банковского кредитования и экономического роста в стране; выявлено влияние роста объемов банковского кредитования экономики на рост ВВП страны. Раскрыты недостатки функционирования кредитного механизма в Беларуси, связанные, преимущественно, с наличием директивной системы распределения кредитных ресурсов;

- показана необходимость государственной поддержки институтов микрофинансирования, особенно кредитной кооперации: в связи с наличием нереализованной потребности, в основном со стороны белорусского частного сектора экономики и домашних хозяйств, в мелком кредите и наибольшим соответствием решению данной задачи системы микрофинансирования;

- обоснована целесообразность включения кредитных кооперативов Республики Беларусь в особую сферу поддержки и государственного контроля со стороны Национального банка страны. Отсутствующую государственную поддержку системе кооперативного кредита предлагается восполнить законодательным отнесением данных организаций к инфраструктуре поддержки малого и среднего бизнеса с целью предоставления доступа к централизованным кредитным ресурсам, налоговым льготам, государственным гарантиям, методологической, технической и иной поддержке.

**Научная новизна** исследования заключается в обосновании модели развития институтов кредитной системы Республики Беларусь, учитывающей потребности хозяйствующих субъектов как государственного, так и частного секторов экономики, а также населения.

**Теоретическая и практическая значимость работы.** Теоретическая значимость работы заключается в том, что основные положения и выводы диссертации расширяют и развивают научное представление о функционировании кредитных систем стран с переходным типом экономики и возможных направлений их совершенствования.

Практическая значимость работы состоит в том, что выявленные проблемы и предложенные рекомендации по улучшению функционирования кредитной системы Беларуси могут быть учтены на уровне регулирования кредитных отношений странами с переходной экономикой, а также способствовать дальнейшим исследованиям в данной области.

Результаты исследования могут быть использованы при преподавании курсов «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело» студентам специальности «Финансы и кредит».

**Апробация работы.** Основные теоретические и практические положения работы были изложены автором в научных докладах и публикациях на: конференции молодых ученых-экономистов «Экономическая безопасность: современные проблемы» (Санкт-Петербург, 2010г.), международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики «Банковская система: устойчивость и перспективы развития» (Пинск, 2010г.), V Международной научно-практической конференции «Банковская система Украины в условиях глобализации финансовых рынков» (Черкассы, 2010г.), VII научно-практической конференции «Социально-экономическая роль денег в обществе» (Санкт-Петербург, 2010г.), международной научной конференции, посвященной 70-летию со дня основания ЭФ СПбГУ (Санкт-Петербург, 2010г.), конференции молодых ученых-экономистов «Предпринимательство и реформы России» (Санкт-Петербург, 2010г.), конференции молодых ученых-экономистов СПбГУ (Санкт-Петербург, 2011г.), конференции «Научные исследования молодежи – решению проблем европейской интеграции» (Киев, 2011г.), международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики «Банковская система: устойчивость и перспективы развития» (Пинск, 2011г.), международной конференции молодых ученых-экономистов «Предпринимательство и реформы в России» (Санкт-Петербург, 2011г.), международной научно-практической интернет-конференции «Актуальные теоретические и практические аспекты развития предприятий различных форм собственности в контексте модернизации экономики» (Санкт-

Петербург, 2011г.), международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики «Банковская система: устойчивость и перспективы развития» (Пинск, 2012г.).

**Публикации.** Основные положения диссертационного исследования отражены в 13 опубликованных работах (в т.ч. 1 статья в журнале, входящем в перечень ВАК РФ) общим объемом более 3 п.л.

**Объем и структура диссертации.** Диссертационная работа объемом 173 страницы состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы, включающего 168 наименований, 15 таблиц и 13 рисунков.

Во введении обосновывается актуальность темы, определены предмет, объект, цель и задачи исследования, методическая и информационная базы, раскрываются основные научные результаты и их новизна, а также теоретическая и практическая значимость диссертационной работы.

Глава 1. Эволюция банковской системы Республики Беларусь.

1.1 Эволюция кредитной системы Беларуси в составе Российской империи и СССР.

1.2 Становление современной банковской системы Республики Беларусь.

Глава 2. Влияние административных и рыночных факторов на развитие банковской системы.

2.1 Роль государства в развитии банковской системы.

2.2 Влияние конкуренции на развитие банковской системы.

2.3 Денежно-кредитная политика страны как основа стратегического развития национальной банковской системы.

Глава 3. Диверсификация кредитных отношений как важнейшая составляющая сбалансированного социально-экономического развития страны.

3.1 Влияние кредита и кредитной системы страны на экономический рост.

3.2 Становление и развитие микрофинансирования в Республике Беларусь.

3.3 Развитие кредитной кооперации в Республике Беларусь.

В заключении подводятся итоги, излагаются основные выводы и наиболее важные результаты проведенного исследования.

## **II ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ**

### **1. Раскрыты тенденции развития и особенности кредитной системы Беларуси в составе Российской империи и СССР.**

Несомненно, общие тенденции развития кредитной системы Российской империи и СССР предопределили развитие кредитных отношений на территории белорусских земель, которые входили в их состав, и повлияли на дальнейшее функционирование кредитной системы страны в период независимого существования.

В ходе исследования был выделен и ряд особенностей, связанных, преимущественно, с широким распространением на белорусских землях системы мелкого кредита: городские, сельские и мелкие банки, основанные на местном капитале, приказы общественного призрения, ссудо-сберегательные и кредитные товарищества, мирские капиталы, сберегательные кассы и ссудные казны, банкирские дома и конторы, ломбарды. Одной из причин, способствовавших развитию именно системы мелкого кредита, явилось финансирование данных земель в XVIII-XIX вв. по остаточному принципу в связи с отсутствием крупной промышленной буржуазии и аграрной направленностью региона, близостью возникших ранее и более развитых Центрального, Прибалтийского, Петербургского и Польского промышленных районов. Многочисленное присутствие мелких кредитных учреждений было обусловлено также национальным фактором: активным участием еврейских капиталов, использованием богатейшего опыта евреев-финансистов, которые внесли значительный вклад в развитие кредитной системы Беларуси.

Особую роль в развитии страны и ее кредитной системы сыграло строительство сети железных дорог с середины XIX в., которое сопровождалось появлением различного рода кредитных учреждений и крестьянская реформа 1861г.

Таким образом, к концу XIX - началу XX вв. на белорусских землях сформировалась многозвенная кредитная система. Государственные и частные

банки обслуживали, в основном, крупных заемщиков; кредитные потребности же мелких клиентов были в ведении разветвленной системы мелкого кредита, ресурсная база которой формировалась, в том числе, за счет средств Государственного банка. Данную модель функционирования кредитной системы считаем необходимым реализовать на современном этапе развития Республики Беларусь, как наиболее соответствующую потребностям всех категорий заемщиков, адекватную переходному типу экономики и наиболее способствующую экономическому развитию страны.

**2. Доказано, что развитие современной банковской системы Республики Беларусь, как основы кредитной системы страны, во многом предопределяется потребностями государственного сектора экономики.**

Около половины объема кредитных ресурсов банковским сектором Республики Беларусь направляется в отрасль промышленности и до 20% общего объема кредитов – в сельскохозяйственную отрасль; это сектора экономики с преобладающей долей государственной собственности. В то же время частному сектору кредит малодоступен.

О нерациональности использования кредитных ресурсов и необходимости реформирования системы их распределения, свидетельствуют данные о том, что за период с 2005 по 2012 годы объем кредитования банковским сектором сельскохозяйственной отрасли Беларуси возрос в 14 раз, а объем продукции отрасли - всего в 4 раза, рост объемов кредитования промышленности страны увеличился за аналогичный период в 8 раз, а объем продукции отрасли - в 5 раз, возрастает кредитоемкость данных отраслей.

Показатель доли государства в совокупном уставном фонде банковского сектора Беларуси является одним из самых высоких в странах Центральной и Восточной Европы (таблица 1), а к 2012 году достиг 84,5%.

Таблица 1

Структура уставного фонда банков  
стран Центральной и Восточной Европы (2011 год)

Страна	Доля по типу акционера (%)		
	Доля государства	Доля нерезидентов	Прочие частные инвестиции
Австрия	11,5	19,8	7,9
<b>Беларусь</b>	<b>73,6</b>	<b>24,2</b>	<b>2,2</b>
Чехия	2,9	96,5	0,6
Эстония	0	98	2
Латвия	15,5	69	15,5
Литва	0	78,9	21,1
Польша	21,5	66,2	12,3
Россия	29,5	24,1	46,4
Сербия	17,9	73,5	8,6
Украина	14	47	39

Источник: The Secretariat of the Group of Banking Supervisors from Central and Eastern Europe. BSCEE Review 2010. Режим доступа <http://www.bscee.org/publications/review.html>

Следует отметить, что для группы государственных банков характерны более низкие показатели рентабельности активов, рентабельности капитала, более высокая доля проблемных активов по сравнению, как с группой иностранных банков, так и с показателями по банковской системе страны в целом (таблица 2).

Таблица 2

Отдельные показатели финансовой устойчивости  
по группам банков в 2011-2012 гг.

	В среднем по банковской системе		Группа банков, в которых государству принадлежит более 50% акций		Группа банков, в которых нерезидентам принадлежит более 50% акций	
	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2012
Рентабельность активов, %	1,8	1,7	1,2	0,9	3,2	3,4
Рентабельность капитала, %	11,9	15,6	9,4	8,4	17,3	31
Доля проблемных активов, %	3,6	4,2	4	2,8	2,3	6,84

Источник: на основании Информационного сборника "Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования" Режим доступа [http://nbrb.by/system/banksector/2011/bs\\_20120101.pdf](http://nbrb.by/system/banksector/2011/bs_20120101.pdf)

Значительное присутствие государства в банковской системе сдерживает ее развитие и снижает эффективность. Признавая важность сохранения государственного влияния в отдельных секторах национальной экономики Беларуси, в работе обосновывается необходимость постепенного выхода государства из капитала коммерческих банков параллельно с преодолением экономикой кризисных явлений. Такое развитие событий, на наш взгляд, позволит наиболее эффективно способствовать поддержанию роста национальной экономики.

Государственная политика в области развития кредитного сектора должна учитывать мировую практику и строиться на эффективном сочетании рыночного регулирования с организующим умеренным влиянием государства на динамику рыночных процессов, учитывать особенности национальной экономики.

### **3. Раскрыты особенности современной кредитной системы Беларуси:**

- в настоящее время на фоне неразвитости фондового рынка и небанковского сегмента ядром кредитной системы Беларуси выступает банковский сектор, которому присущи высокие показатели концентрации и недостаток конкуренции (Таблица 3);

- политика Национального банка Республики Беларусь в большой степени определяется Правительством страны; в банковском секторе превалирует государственное участие;

- неразвит сегмент небанковских кредитных организаций, отсутствует основательная законодательная база и финансовая поддержка данного сектора со стороны национальных экономических властей; микрофинансирование поддерживается, в основном, международными организациями;

- присутствуют внутренние диспропорции кредитной системы (такие как существенная разница в уровне развития банковского и небанковского сектора кредитной системы, кредитование государственных программ в ущерб частному бизнесу, недостаток кредитных ресурсов для населения и пр.).

Всё вышеперечисленное оказывает отрицательное влияние на конкуренцию и, в целом, на развитие кредитного сектора.

Таблица 3

Показатели интенсивности конкуренции  
банковского рынка Республики Беларусь

Показатели	Значение на 01.01.2011 г.		Значение на 01.01.2012 г.		Характеристика уровня и динамики концентрации рынка
	по активам	по капиталу	по активам	по капиталу	
Коэффициент Херфиндаля-Хиршмана (ННІ)	2403	2120	2194	3193	Высококонцентрированный рынок, т.к. ННІ>1800.
Коэффициент концентрации CR3	73	69	69	77	Рынок высокой концентрации. Сохраняется постоянно-стабильная доля крупнейших кредитных организаций рынка.
Индекс Линда (L)	2	2	2	2	Жесткая олигополия, т.к. количество доминирующих банков не превышает 3.

Источник: составлено автором.

Таким образом, выявлено, что банковский сектор является рынком высокой концентрации с неравномерным распределением долей участников рынка, элементами жесткой олигополии и монополии. Сосредоточение капиталов в системообразующих банках, уполномоченных к выполнению государственных программ, ограничивает развитие конкуренции на кредитном рынке. Для более динамичного развития банковской, и в целом кредитной системы Республики Беларусь, необходимо совершенствование конкурентной среды как внутри самого банковского сектора, так и за его пределами, а также развитие ресурсного, институционального и инфраструктурного направления функционирования сектора.

**4. Выявлено негативное влияние основных аспектов современной денежно-кредитной политики Республики Беларусь на развитие национальной экономики и банков.**

Анализ экономического аспекта новейшей истории развития Беларуси, на фоне неблагоприятно складывающейся внешнеэкономической конъюнктуры и последствий мирового финансового кризиса, в качестве драйверов финансовой нестабильности позволил выделить следующие составляющие денежно-

кредитной политики: административно установленный и переоцененный курс белорусского рубля (в частности, с 2009 по 2011гг.), скорректировала который трехкратная девальвация национальной денежной единицы в 2011 году; недооценку роли кредитной составляющей денежно-кредитной политики; распределение кредитных ресурсов, не соответствующее текущим потребностям реального сектора экономики; значительное наращивание кредитования экономики (в т.ч. директивного) в условиях макроэкономических дисбалансов; затрудненное функционирование основных каналов трансмиссионного механизма.

Проявлению кризисных явлений в экономике страны 2011 года так же поспособствовало чрезмерное стимулирование внутреннего спроса посредством роста заработных плат.

Государственная поддержка экономического роста осуществлялась как напрямую через бюджет, так и через квазибюджетное финансирование - кредитование банковской системой государственных программ и мероприятий по льготным ставкам, на директивной основе, что, с одной стороны, позволило смягчить острые социально-экономические проблемы, с другой - привело к снижению внешней и внутренней устойчивости экономики Беларуси.

**5. На основании международных исследований и авторских расчетов доказано наличие тесной взаимосвязи объемов банковского кредитования и экономического роста в стране. Выявлены недостатки функционирования кредитного механизма в Беларуси, связанные, преимущественно, с наличием директивной системы распределения кредитных ресурсов.**

При помощи пакета программ для построения эконометрических моделей, используемого экспертами Международного Валютного Фонда и Национального банка Республики Беларусь, EViews, были проанализированы тенденции изменения квартальных размеров валового внутреннего продукта и объемов кредитования экономики Беларуси банками страны с 2004 по 2012гг., их корреляция, степень влияния друг на друга. Для Республики Беларусь

обнаружена сильная связь (коэффициент детерминации модели долгосрочного равновесного состояния равен 98%) между объемами банковского кредитования и ВВП. Экономическая интерпретация эконометрических расчетов заключается в том, что прирост объемов кредитования банковским сектором Беларуси экономики на 1% приводит к росту ВВП страны на 0,5%. Таким образом, объемы кредитования в значительной мере влияют на экономический рост, выступая одним из существенных механизмов его ускорения или замедления. Вышесказанное также подтверждает необходимость совершенствования кредитного сектора страны в части реформирования существующей системы распределения ресурсов. Если бы кредитные ресурсы распределялись и использовались на рыночных принципах, это имело бы более положительное влияние на экономический рост страны.

#### **6. Доказана необходимость государственной поддержки институтов микрофинансирования, особенно кредитной кооперации.**

Затрудненный доступ к банковским кредитным ресурсам малого и среднего бизнеса, домашних хозяйств, неполный охват отделениями банков населенных пунктов страны, подтверждаются необходимость развития дополняющих и альтернативных банковским институтам кредитования. Наибольшим соответствием решению данной задачи в условиях текущих экономических реалий в Беларуси, на наш взгляд, обладает система микрофинансирования, в частности, кредитная кооперация. В соответствии с международным опытом и сущностью микрофинансирования, преимуществами функционирования данной сферы выступают: предоставление дополнительного упрощенного доступа к кредитным ресурсам бизнесу и физическим лицам; содействие реализации механизма сокращения неформального кредитного сектора; создание новых рабочих мест, повышение уровня жизни населения; функционирование, как на коммерческой, так и некоммерческой основе, соответственно и выполнение экономических и социальных функций.

В Республике Беларусь нет комплексного законодательного обеспечения в области микрофинансирования. Опыт стран с развитой и транзитивной

экономикой свидетельствует о том, что наилучшие результаты показывают микрофинансовые организации, работающие по программам, напрямую поддерживаемым Правительствами, Центральными банками стран, получающие налоговые и социальные льготы.

Наша позиция выражена с учетом международного опыта и заключается в необходимости регулирования микрофинансовой деятельности обособленно от классической кредитной. Первоочередными шагами в этом направлении должны стать: разработка законодательной базы; предусмотрение системы государственных гарантий; обеспечение доступа к централизованным кредитным ресурсам; налоговые льготы; техническая и методологическая поддержка сектора. В зависимости от уровня рисков и масштаба рынка, контроль за их соблюдением со стороны государства может быть как прямым, так и делегированным, через саморегулируемые организации.

#### **7. Обоснована целесообразность включения кредитных кооперативов Республики Беларусь в особую сферу поддержки и государственного контроля со стороны Национального банка страны.**

Об относительно невысоком уровне развития кредитных союзов в Беларуси свидетельствуют данные таблицы 4.

Таблица 4

#### Показатели функционирования кредитных союзов по странам

	Год	Количество кредитных союзов	Количество членов кредитных союзов	Охват населения страны %	Сбережения (USD)	Займы (USD)	Активы (USD)
Беларусь	2010	14	1047	0,02	585824	630563	676620
	2011	17	2508	0,04	1797550	2485796	2844883
Польша	2010	62	2026120	7,4	3765873070	2921459734	4042441061
	2011	59	2176541	7,9	4360918788	3277925810	4728838661
Россия	2010	130	207710	0,2	129586120	128796405	162082723
	2011	-	-	-	-	-	-
Украина	2010	739	2190000	6,8	477479546	493359162	532314805
	2011	679	1631300	5,1	364193381	392499017	414310077
США	2010	7708	91156643	44,3	763341482435	580454197994	896823977926
	2011	7491	91758307	43,9	797303427039	572445189342	926610091685

Источник: данные WCCU [http://www.ovk.by/user/file/2010\\_Statistical\\_Report.pdf](http://www.ovk.by/user/file/2010_Statistical_Report.pdf)

Цели деятельности системы кредитной кооперации, институты которой регистрируются в Беларуси в форме потребительских кооперативов и функционируют на некоммерческой основе, такие как: обеспечение занятости и повышение финансовой грамотности населения; опосредованное развитие сельскохозяйственных территорий; привлечение к депозитному, расчетному и кредитному обслуживанию не вовлеченный во взаимодействие с банками малый и средний бизнес, домашние хозяйства, содействие их развитию, включению их денежных накоплений в активное использование кредитной системой.

Изложенное выше, фактически означает, что система кредитной кооперации в Беларуси выступает в качестве важнейшей составляющей инфраструктуры поддержки малого и среднего бизнеса. Поэтому получение легитимного доступа к централизованным кредитным ресурсам и иной государственной поддержке для данных кредитных организаций, полноценного встраивания их в структуру кредитной системы страны следует отнести к первоочередным задачам развития кредитного сектора национальной экономики.

Данные меры будут способствовать развитию конкуренции в кредитной сфере, между банковским и небанковским секторами, и, в результате, снижению стоимости кредитных ресурсов для кредитополучателей, совершенствованию кредитной системы и содействию экономическому росту.

### **III ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

- 1. Теляк О.А. Влияние кредитной системы на развитие экономики (на примере Республики Беларусь) // Экономика и управление. 2012. Вып. 4 (78). С. 103-107.**
2. Теляк О.А. Денежно-кредитная политика Республики Беларусь // Экономическая безопасность: современные проблемы. Материалы

конференции молодых ученых-экономистов / Отв. ред. проф. А.В. Воронцовский СПб, 2010г. С. 75-76.

3. Теляк О.А. Исторические аспекты возникновения денег и эволюция их теорий // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Материалы международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики / Гл. ред. проф. К.К.Шебеко. Пинск, 2010г. С. 256-258.

4. Теляк О.А. Зарождение и современное состояние банковской системы Беларуси // Банковская система Украины в условиях глобализации финансовых рынков. Материалы Международной научно-практической конференции. Черкассы, 2010г. С. 20-23.

5. Теляк О.А. Банковская система Беларуси: современное состояние и перспективы развития // Модернизация экономики: проблемы и перспективы. Материалы международной научной конференции, посвященной 70-летию со дня основания ЭФ СПбГУ. / СПб, 2010г. С. 205-206.

6. Теляк О.А. Пути повышения устойчивости банковской системы Беларуси // Предпринимательство и реформы в России. Материалы конференции молодых ученых-экономистов / Отв. ред. проф. А.В. Воронцовский. СПб, 2010г. С. 244-246.

7. Теляк О.А. Особенности функционирования банковской системы Беларуси и направления ее развития // Социально-экономическая роль денег в обществе. Материалы международной научно-практической конференции. / Научн. ред. Ю.А.Соколова. СПб, 2010. с. 95-99.

8. Теляк О.А. Конкуренция в банковском секторе Беларуси // Конкуренция как фактор экономического роста. Материалы конференции молодых ученых-экономистов. / Отв. ред. проф. А.В.Воронцовский. СПб, 2011. С. 95-96.

9. Теляк О.А. Научные исследования молодежи – решение проблем европейской интеграции // Проблемы и перспективы развития банковских систем стран с переходной экономикой (на примере Беларуси). Сборник научных статей. / Гл. ред. проф. О.М.Тридид. Киев, 2011. С. 30-34.

10. Теляк О.А. О роли государства в банковском бизнесе // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Материалы международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. / Гл. ред. проф. К.К. Шебеко. Пинск, 2011г., с. 130-132.
11. Теляк О.А. Кредитные союзы: проблемы функционирования в Беларуси // Предпринимательство и реформы в России. Материалы международной конференции молодых ученых-экономистов. Отв. ред. проф. А.В. Воронцовский. СПб, 2011г. с. 308-310.
12. Теляк О.А. Влияние кредита на экономический рост в Беларуси // Актуальные теоретические и практические аспекты развития предприятий различных форм собственности в контексте модернизации экономики. Материалы международной научно-практической интернет-конференции СПбГУНиПТ / СПб, 2011г.
13. Янковский И.А., Теляк О.А. Модель влияния банковского кредитования на экономический рост Беларуси // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Материалы международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. / Гл. ред. проф. К.К.Шебеко. Пинск, 2012. с. 56-58.