

**РЫНОК БАНКОВСКОГО КРЕДИТА В КОНТЕКСТЕ ПОСТКРИЗИСНОГО ЭТАПА
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ****С.Л. Кисель**Национальный банк Республики Беларусь, S.Kisel@nbrb.by

Современный этап экономического развития Беларуси зачастую определяют как посткризисный, имея в виду резкие колебания во втором и третьем кварталах 2011 года основных макроэкономических показателей (индексов цен, валютных курсов, процентных ставок, доходов и расходов, экспорта и импорта, внешнего долга, международных резервных активов) и их последующую стабилизацию. Динамика означенных показателей отражает процесс корректировки внутренних и внешних экономических дисбалансов.

Банковский кредит сыграл существенную роль в формировании данных дисбалансов. В этой связи важно понимание причинно–следственных связей в развитии банковского кредитования, с одной стороны, и возникающих экономических дисбалансах, с другой стороны. Такое понимание позволит сформулировать задачи, стоящие перед банковским кредитом на современном этапе в направлении обеспечения финансовой стабильности.

Развитие банковского кредитного рынка является многофакторным процессом. С одной стороны, мы можем говорить о предложении и стоимости кредитов. Влияние, оказываемое кредитованием в кратко– и среднесрочном аспектах на экономический рост, внутренний спрос и доходы, создавало предпосылки для чрезмерного наращивания предложения кредитов и занижения их стоимости (процентных ставок). Для этого использовался механизм рефинансирования банков, находящихся в государственной собственности. В соответствии со статьёй 28 Банковским кодексом Республики Беларусь Национальный банк осуществляет краткосрочное (до одного года) рефинансирование банков в целях поддержания ликвидности банковской системы. Эмиссия денег для долгосрочного (свыше одного года) рефинансирования банков запрещена [1]. Де–факто такое рефинансирование превращалось в фондирование посредством переоформления ранее выданных

² Клейнер называет этот синергетический эффект «системным ресурсом». См. Клейнер Г. Системный ресурс экономики // Вопросы экономики. – 2011. – №1. – С. 89 – 100

Национальным банком кредитов на новые сроки или же внесением этих кредитов в собственный капитал государственных банков.

Потребность в рефинансировании и фондировании была обусловлена участием указанных банков в кредитовании проектов, определяемых государственными программами, при отсутствии адекватных по срокам ресурсов. В экономической литературе подобные ситуации в области управленческих решений принято связывать с так называемым моральным риском (moral hazard), т.е. сознательным принятием повышенных рисков с расчётом на последующее исправление негативных тенденций. Применительно к государственным банкам речь шла об ухудшении положения с ликвидностью, которое исправлялось рефинансированием на нестандартных условиях. Как следствие, в 2008–2010 гг. в ресурсной базе банков удельный вес кредитов, предоставленных Национальным банком постоянно повышался, и лишь в течение 2011 г. под давлением ухудшающейся макроэкономической ситуации сократились, что показано на рисунке.

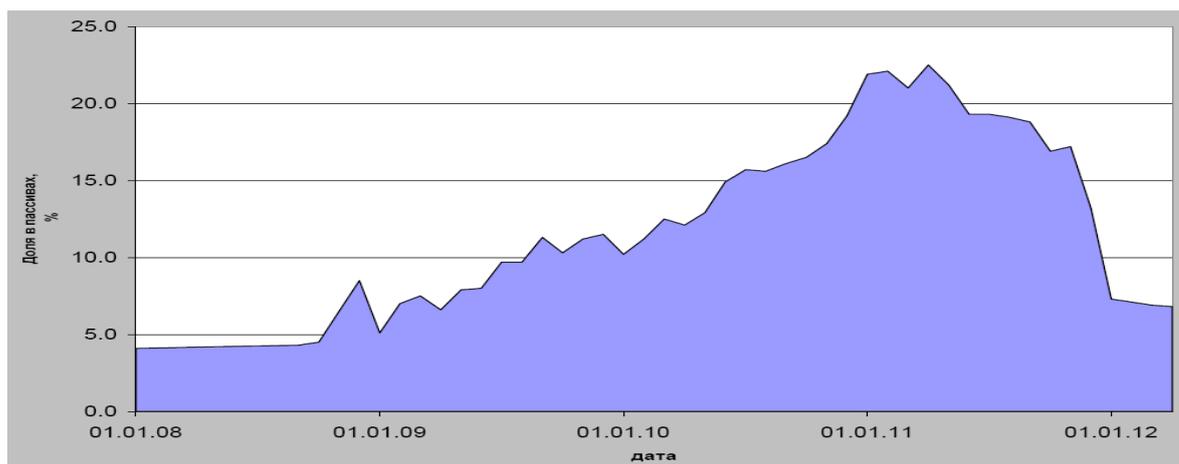


Рисунок – Доля средств Национального банка в пассивах банков

Приведенная динамика средств Национального банка в пассивах отечественных банков свидетельствует о стимулировании внутреннего спроса посредством кредитования. Требования банков к экономике по кредитам по отношению к ВВП выросли с 36,6 % в 2008 году до 57,4 % в 2011 году, что явилось одной из важных предпосылок нарастания диспропорций в экономике Беларуси.

На современном этапе экономического развития основной целью денежно–кредитной политики является снижение инфляции с помощью монетарных инструментов Национального банка и мер экономической политики Правительства Республики Беларусь. В рамках ужесточения монетарной политики Национальным банком были приняты решения о прекращении рефинансирования банков в целях выполнения государственных программ и мероприятий, существенном повышении процентных ставок по всем инструментам поддержки ликвидности банков, установлен на 2012 год лимит чистого прироста кредитования мероприятий государственных программ. Указом Президента Республики Беларусь от 21 июня 2011 г. № 261 "О создании открытого акционерного общества "Банк развития Республики Беларусь" определено, что начиная с 2012 года финансирование проектов, включенных в государственные программы, будет осуществляться ОАО "Банк развития Республики Беларусь" (далее – Банк развития) [2]. Банк развития является правительственным агентством по кредитованию государственных программ и принимает на себя связанные с этим риски. Следствием указанных мер стало замедление темпов кредитования и снижение требований банков по кредитам к ВВП в первом квартале 2012 года до 48,8 % (с учётом активов государственных банков, переданный Банку развития – до 49,4 %).

В 2012 году предложение банковских кредитов будет формироваться в зависимости от макроэкономической ситуации (в частности, динамики инфляции, состояния внешней торговли и поступления валютной выручки) и ориентироваться на возможности экономики обслуживать на рыночных условиях задолженность по кредитам. При этом Национальный банк продолжит осуществлять операции по стерилизации краткосрочной избыточной ликвидности, а также инициировать дальнейшую передачу Банку развития активов банков, связанных с кредитованием государственных программ. Банк развития в текущем году также должен активно включиться в кредито-

вание означенных программ за счёт собственных источников и средств, предоставляемых Министерством финансов.

В отношении перспектив банковского кредитования не менее важна вторая сторона кредитного процесса – формирование спроса на кредит со стороны предприятий и физических лиц. Данный спрос в первую очередь следует рассматривать с точки зрения способности генерировать денежные поступления (выручку, зарплату), достаточные для покрытия платежей по основному долгу и начисленным по кредиту процентам. В этом плане банковское кредитование будет нацелено на поддержку проектов, ориентированных на экспорт, замещение импорта и инновационное развитие. Именно эти проекты обеспечивают наиболее эффективное использование кредитных ресурсов.

В целях повышения финансовой ответственности заемщиков за реализацию инвестиционных проектов и повышения эффективности использования кредитных ресурсов банками в настоящее время осуществляется корректировка локальных нормативных актов, предусматривающая минимальное участие предприятий собственными средствами в инвестиционных проектах не менее 30 процентов от их сметной стоимости. Банками также будут ужесточаться требования по проведению контрольных обмеров выполненных строительно–монтажных работ, персональной материальной ответственности руководителей за выполнение обязательств по банковским кредитам.

Одним из приоритетов банковского кредитования в 2012 году является малый и средний бизнес. Прошлые годы он значительной мере развивался с ориентацией на импорт и торговую сферу, что делало его уязвимым по отношению к колебаниям валютного курса и внутреннего спроса. В современных условиях первоочередную кредитную поддержку получают предприятия малого и среднего бизнеса, развивающие производственную деятельность и экспорт продукции.

В 2012 году продолжится тенденция, связанная с высоким спросом на кредиты в иностранной валюте. Она обусловлена увеличением валютной выручки белорусских предприятий и более низкими ставками по валютным кредитам в сравнении со ставками в белорусских рублях. Так, за первый квартал 2012 года требования банков к экономике в белорусских рублях увеличились на 2,6 %, в долларах США в эквиваленте – на 11,5 %.

Кредитование физических лиц в иностранной валюте было приостановлено Национальным банком ещё 2009 году, что сыграло существенную роль в ограничении валютных рисков, связанных с кредитованием. В течение 2011 года банками проводилась работа по снижению кредитной нагрузки на домашние хозяйства путем изменения схем платежей, пролонгации кредитов, перевода задолженности по валютным кредитам в белорусские рубли. Предпринятые меры позволили поддерживать низкий уровень проблемных кредитов физических лиц (на 01.01.2011 г. – 0,17 %, на 01.01.2012 г. – 0,13 %).

Современные перспективы кредитования физических лиц связаны с замедлением темпов роста реальных доходов и изменением подходов к финансированию жилищного строительства. Предусмотрен постепенный отход от массового льготного кредитования жилья, ограничение категорий лиц, признаваемых нуждающимися в улучшении жилищных условий. Это нашло отражение в Указе Президента Республики Беларусь от 06.01.2012 г. №13 [3]. Реализация указанных мер после докредитования граждан, заключивших кредитные договора до вступления названного Указа, потребует увеличения участия физических лиц в финансировании жилищного строительства и соответственно сократит спрос на кредиты.

Кредитование в белорусских рублях будет активизироваться под влиянием снижения процентных ставок на фоне замедления инфляционных процессов. Так, индекс потребительских цен в первом квартале 2012 года составил 105% против 106,1 % и 119,2 % в первом и четвертом кварталах 2011 года соответственно. Полные процентные ставки по вновь выданным кредитам в марте 2012 года уменьшились по отношению к началу года на 7 процентных пунктов и достигли 46 процентов годовых.

Таким образом, банковское кредитование в посткризисный период развивается в русле стабилизационной финансовой политики.

Литература:

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 октября 2000 г.: одобр. Советом Респ. 12 октября 2000 г.: текст Кодекса по состоянию 14.06.2010 г. – Национальный правовой Интернет–портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 16.04.2012.

2. О создании открытого акционерного общества "Банк развития Республики Беларусь: Указ Президента Респ. Беларусь, 21 июня 2011 г., № 261// КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. –Дата доступа: 16.04.2012.

3. О некоторых вопросах предоставления гражданам государственной поддержки при строительстве (реконструкции) или приобретении жилых помещений: Указ Президента Респ. Беларусь, 6 янв. 2012 г., № 13// КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. –Дата доступа: 16.04.2012.