

лярные изделия (оконные и дверные блоки). Рост объемов их производства, безусловно, положительно скажется на экономике области. Это связано в первую очередь с увеличением налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, налогу на имущество организаций, налогу на добавленную стоимость, единому социальному налогу и др.

Ипотечное жилищное кредитование – это ссужение больших денежных ресурсов, которые необходимо длительное время отдавать. Поскольку жилье – одно из необходимых условий существования и первичная потребность любого человека, то он все свои свободные денежные средства направляет на накопление и дальнейшее погашение ипотечного кредита. В результате происходит сокращение потребительских расходов и, следовательно, сокращение инфляции. По расчетам экспертов, рост инвестирования в жилищное строительство также может увеличить ежегодный темп роста промышленного производства за счет действия того же мультипликатора на 3-3,5%.

УДК 336.71

Сегеневич В.А.

Научный руководитель: к. э. н., доцент Молокович А.Д.

УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск

ВЛИЯНИЕ КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ НА ФОРМИРОВАНИЕ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Начиная с четвертого квартала 2008 года, экономика Беларуси работает в условиях мирового финансово-экономического кризиса. В достижении целей денежно-кредитной политики также возникли определенные трудности, обусловленные кризисными явлениями на мировых финансовых рынках, спровоцированными проблемами в экономике США. Это отрицательно отразилось на экспорте республики и повлекло за собой снижение поступающей валютной выручки.

Главной задачей денежно-кредитной политики в 2009 году являлось создание условий для устойчивого экономического роста и выполнения прогнозных показателей социально-экономического развития посредством реализации монетарных целей и задач инструментами денежно-кредитного и валютного регулирования.

Вызовы, с которыми непосредственно столкнулся банковский сектор Беларуси, тесно связаны с напряженностью финансового состояния предприятий реального сектора, вызванной сокращением экспортной выручки, а также с некоторым ростом девальвационных и инфляционных ожиданий со стороны населения. Определенное влияние на ситуацию в банковском секторе оказало и сужение рынков зарубежных заимствований, повлекшее их соответствующее удорожание. В условиях сохранения достаточно высокого спроса предприятий и населения на кредиты наиболее очевидным следствием этих процессов для банков нашей страны стал недостаток банковской ликвидности, проявившийся в октябре - декабре 2008 года.

Для стабилизации ситуации был принят ряд мер. Банковскому сектору оказана дополнительная ресурсная поддержка со стороны государства в лице правительства и Национального банка. Так, Национальным банком внедрен механизм исключительного беззалогового кредитования банков. Снижены нормативы обязательного резервирования от привлеченных средств, что позволило вернуть банкам значительную часть обязательных резервов, в сумме около 500 млрд. рублей.

В уставные фонды банков с преобладающей долей государственной собственности государством внесены средства, которые увеличили банковский капитал.

Особое значение имели меры по повышению финансовой устойчивости белорусских банков и, соответственно, укреплению доверия к банковскому сектору страны. Значительную роль в этом плане сыграло принятие Декрета Президента Республики Беларусь от 4 ноября 2008 года №22 «О гарантиях сохранности денежных средств физических лиц, размещенных на счетах и (или) в банковские вклады (депозиты)». В соответствии с ним государство гарантировало полную сохранность денежных средств физических лиц в белорусских рублях и иностранной валюте, размещенных на счетах и во вклады в банках Беларуси, и возмещение 100 % суммы этих средств. Кроме того, данный Декрет и Закон от 8 июля 2008 г. № 369-З «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц» существенно укрепил финансовый потенциал государственного учреждения «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц».

С 1 января 2009 года увеличены требования к минимальному размеру нормативного капитала для действующих банков, имеющих право на осуществление банковских операций по привлечению денежных средств физических лиц во вклады (депозиты), с 10 млн. до 25 млн. евро в эквиваленте.

В условиях ускорения инфляционных процессов в целях повышения доходности сбережений в белорусских рублях и дальнейшего стимулирования роста вкладов населения и организаций в банках Национальный банк постепенно повысил ставку рефинансирования до 14 процентов годовых. Также Национальный банк принял решение не устанавливать лимиты по кредиту овернайт, начиная с IV квартала 2009 года.

Усиливая направленность денежно-кредитной политики на сдерживание инфляции и стабилизацию платежного баланса страны, в этом году Национальный банк в соответствии с программой, поддержанной Международным валютным фондом, существенно ограничивает объемы рефинансирования банков. В этих условиях потенциал поддержки, которую окажет банковский сектор экономике, будет во многом зависеть от эффективной работы банков по привлечению средств населения и привлечению ресурсов из-за рубежа. Например, с 20 марта 2009 года Беларусь вместе с пятью постсоветскими странами – Азербайджан, Армения, Грузия, Молдова и Украина была принята в программу ЕС «Восточное партнерство». В настоящий момент власти выразили в устной форме заинтересованность в новой программе «Stand by», которая бы начала свою реализацию после того, как закончится действующая (рассчитанная до апреля 2010 года). После утверждения новая программа, предположительно, будет рассчитана на 1-2 года.

За последнее время Беларусь получила по программе МВФ почти 2,23 млрд. долларов. Это не доллар или евро в чистом виде, а так называемые SDR, или валюта фонда. SDR на данный момент являются искусственными резервными и платежными средствами, эмитируемыми МВФ. SDR имеют только безналичную форму в виде записей на банковских счетах, банкноты пока не выпускались. При этом SDR не являются ни валютой, ни долговым обязательством, имеют ограниченную сферу применения и используются в основном для регулирования сальдо платежных балансов, пополнения резервов, расчетов по кредитам фонда.

Одна из главных задач банковского сектора Беларуси – построение эффективной системы функционирования коммерческих банков. Сущность категории «кредитная политика» заключается в реализации системы показателей банка, соблюдение которых позволяет достичь положительных финансовых результатов. Сложные экономические условия вызвали необходимость изменения курса кредитной политики коммерческих банков с либерального на консервативный, обусловленного низкой ликвидностью банков, кризисом доверия, низкой доступностью кредитов, их повышенной стоимостью из-за возросших рисков, снижение спроса заемщиков, повышенным колебанием курсов валют.

Переориентация кредитной политики с либеральной на консервативную вызвала необходимость изменения условий применения ряда инструментов: возможность кредитования без поручителей только для клиентов с положительной кредитной историей, ужесточение оценки платежеспособности заемщиков, внедрение кредитных карт, оплаты кредитов через банкоматы и терминалы. Это должно способствовать снижению объемов просроченной задолженности, как одного из основных показателей деятельности коммерческих банков.

Оценивая эффективность принятых мер, можно утверждать, что они достигли основной цели – обеспечили устойчивость работы банковского сектора и экономики страны в целом. Ситуация в банковском секторе стабильна, характеристики безопасности его функционирования и показатели качества активов остаются в пределах установленных параметров. Обеспечивается безопасное устойчивое функционирование национальной платежной системы. Сохраняющиеся трудности не носят критического характера, банковский сектор Республики Беларусь обладает достаточным потенциалом для их преодоления во взаимодействии с реальным сектором экономики. Например, 13 июля 2009 года рейтинговое агентство «Кредит-Рейтинг» впервые присвоило Республике Беларусь долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне *buAA*, в соответствии с которым заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими белорусскими заемщиками или долговыми инструментами.

Системному и долгосрочному планированию кредитной политики будет способствовать улучшение управления кредитными рисками коммерческих банков, учет таких основополагающих факторов, как надежность кредитоспособности заемщика, зависимость от внешних источников, качество ресурсной базы, источников формирования прибыли, коэффициента доходности, наличия системы управления рисками, а также возможность оперативного и своевременного отслеживания неблагоприятных тенденций в процессе кредитования, для чего необходимо создание полного общегосударственного реестра кредитных историй, формирование единого методологического подхода к разработке концепции определения кредитоспособности заемщика.