

Следует также иметь в виду, что белорусская реальная ставка рефинансирования ниже не только уровня инфляции, но и существенно уступает аналогичному показателю России, с которой у нас связано более 2/3 национального экспорта и импорта а, следовательно, это уже изначально предполагает наличие значительно более дешевых денег в Беларуси по сравнению с Россией, что не может не сказаться на взаимоотношениях белорусского и российского рублей на московском валютном рынке.

Согласно денежно-кредитной политики на 2010 год, колебание курса белорусского рубля к корзине валют запланировано на уровне плюс-минус 5%. Экономический рост должен обеспечиваться стабильностью национальной валюты и значительным ростом кредитных ресурсов. Ставка рефинансирования может быть снижена до 9—12%, а ставка рублевых кредитов — до 12—15%.

Проект предусматривает ужесточение требований к банкам со стороны банковского надзора и наращивание ресурсной базы банков на 30%. При успешном решении запланированных задач будет обеспечен высокий экономический рост, стабильность и значительное снижение негативных явлений.

По прогнозу НББ, рублевая денежная масса в следующем году может вырасти на 27-29%. Прирост вкладов населения в 2010 году оценивается на уровне Br1,4-2,3 трлн.

Однако существуют и другие взгляды и позиции в отношении белорусского рубля. На сегодняшний день в Беларуси существует вопрос не только о девальвации белорусского рубля, но и о его дальнейшем существовании как национальной денежной единицы.

При очевидном росте инфляции, а также падении, несмотря на произведенные преобразования, курса белорусского рубля перед многими экспертами встает вопрос “какую денежную единицу выбрать?”

Речь идет о российском рубле. Пропорции очень удобны: ведь 2.700 белорусских рублей (курс доллара) без двух нулей это будет примерно 26-27 российских. Т.е. деноминировав его, в течение определенного времени можно постепенно перейти на российскую валюту, впоследствии чего снизить величину инфляции в республике.

Однако данный вариант имеет много сложностей и противоречий. Вопрос является политическим и уже большое количество времени не может быть разрешен. Основная проблема — это местоположение эмиссионного центра. Ведь, как отмечалось ранее, лишившись собственного эмиссионного центра и национальной валюты, страна постепенно потеряет и экономическую независимость, и суверенитет, чего допускать категорически нельзя.

Стабилизация курса национальной валюты базируется на развитии и росте основных экономических показателей, на развитии экономики в целом и способности противостоять различным кризисным финансовым ситуациям, происходящих на данный момент в мире.

Для стабилизации белорусского рубля необходимы следующие условия: минимальный дефицит внешнеторгового баланса; инфляция в пределах 3% — 5%; реальный рост производства; увеличение ВВП; совершенствование денежно-кредитной и валютной политик в Беларуси на принципах либеральной рыночной экономики.

УДК 336.71

Колесникович А.Н.

Руководитель: старший преподаватель Янович П.А.

УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск

БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Актуальность темы очевидна, так как в последние годы кредиты становятся все более востребованными. Прирост этого вида активов ежегодно ускоряется, причем ни один из других видов банковских активов не растет такими темпами. Общая сумма кредитов сегодня достигает 9 трлн. Br, а прогнозы говорят о том, что темпы роста кредитования будут расти и дальше. Так как кредитные ресурсы формируются в основном за счет средств населения (75 Br на 100 Br вложенных банками средств), то финансовым структурам требуется надежный инструмент снижения дополнительных материальных рисков, которым и является закон «О кредитных историях», который вступил в силу 21 августа 2009 года. Доля невозвратов в целом по кредитам банковской системы в РБ в 2008 году составила порядка 10-12 %. При отсутствии современных технологий анализа рисков она может возрасти до 13-16%, поэтому проблема развития и реформирования бюро кредитных историй в РБ является одной из главных для коммерческих банков страны. Если

потребительское кредитование будет развиваться такими же высокими темпами, как сейчас, то к 2010 году отечественный банковский сектор столкнется с отсутствием у населения финансовой возможности оплачивать свои долги. Мировой опыт показывает, что решить эти проблемы возможно только с помощью бюро кредитных историй, создаваемых для обмена информацией о заемщиках между кредиторами.

За рубежом бюро кредитных историй действуют десятки лет и давно доказали свою эффективность. Обычно «история» содержит не только сведения обо всех кредитах, взятых когда-либо гражданином, о своевременности выплаты процентов по ним и возврате долга, но и развернутую информацию об источниках доходов, имеющейся недвижимости и т. п.

Необходимо отметить, что, например, в США и странах Западной Европы, где получение кредита является единственной возможностью приобретения дорогостоящей недвижимости, техники, предметов быта, от кредитной истории и ее безупречности зависит уровень комфорта и качество жизни граждан.

Создание института бюро кредитных историй в Республике Беларусь обусловлено двумя основными причинами:

— необходимостью дальнейшего развития инфраструктуры банковского сектора, обеспечивающей повышение эффективности его функционирования;

— необходимостью повышения информативности и эффективности надзора за банковской деятельностью, в том числе путем создания возможностей использования сведений, хранящихся в базе данных бюро кредитных историй, Национальным банком.

Сегодня финансовые учреждения могут получать от кредитного бюро Национального банка, на платной основе, любые сведения при заключении любого договора, как в столице, так и в регионах, правда, только с письменного согласия субъекта кредитной истории. На 1 сентября 2009 года сформировано порядка 3,5 млн. договоров по кредитам, и цифра эта продолжает расти, в связи с чем потребовалось расширение перечня информации о субъектах кредитных договоров. Это касается сделок и по другим операциям кредитного характера — лизинговым, договорам займа, гарантии, поручительства и т. д. Основным источником информации являются коммерческие банки, предоставляющие кредиты, откуда необходимые данные в электронном виде будут поступают в главный банк страны. Кредитополучатель может просмотреть свою историю и при необходимости потребовать перепроверки и исправления недостоверных данных.

Согласно показателям наполняемости системы «Кредитное бюро» Национального банка количество кредитных историй физических лиц увеличилось по сравнению с 2007 годом в 25 раз и составило около 2 млн. кредитных историй.

В настоящее время бюро кредитных историй в той или иной организационной форме действуют практически во всем мире. Большинство стран пришло к выводу о том, что эффективное развитие экономики невозможно без информационной открытости и прозрачности. В развитых странах кредитные бюро – одни из важнейших финансовых институтов, позволяющих принципиально снизить риски в области кредитования.

Объем информации, которой обмениваются кредиторы при помощи сети кредитных бюро, достаточно велик. Так, в США, Бельгии, Бразилии, Великобритании, Японии, Германии, количество предоставляемых отчетов превышает численность населения. В Республике Беларусь этот показатель составляет лишь 25% от численности населения, что свидетельствует о недостаточной развитости бюро кредитных историй в отечественном банковском секторе.

Будущее бюро кредитных историй в Республике Беларусь зависит от степени осознания потенциальным заемщиком выгоды ведения своей кредитной истории. Следует отметить, что наиболее заинтересованными в бюро кредитных историй должны быть не банки, а сами заемщики, так как это дает возможность получить доступ к финансовым ресурсам, так необходимым добросовестным участникам рынка. Банки или другие кредиторы могут с большей достоверностью оценить степень риска при предоставлении кредита или продажи с рассрочкой платежа и исключить заключение рискованных договоров. А это означает, что «плата за риск» для благонадежного заемщика теперь станет существенно ниже, а условия кредита доступнее. Эффективная деятельность бюро кредитных историй возможна только в атмосфере доверия к бюро со стороны заемщиков и кредиторов. В этой связи особое значение имеет обеспечение конфиденциальности информации, соблюдение прав субъектов кредитных историй, формирование и поддержание положительной репутации бюро кредитных историй.

Во многих странах на пути развития кредитных бюро стояла проблема защиты частной информации о потенциальных заемщиках. В РБ эта проблема также существует, поэтому на сегодняшний день деятельность кредитного бюро в стране строится таким образом, чтобы она не нарушала личных прав и свобод граждан. Законом определен целый ряд гарантий, таких как ограничение на доступ к данным, запрет на предоставление «белой» информации (например, в Финляндии и Австрии), обязательное исключение индивидуальных данных через определенный промежуток времени (7 лет в США, 5 в Австралии), запрет на сбор точной личной информации, такой как расовая, религиозная принадлежность, политические взгляды, право доступа, проверки и исправления информации самим заемщиком.

Перспективы развития бюро кредитных историй в Республике Беларусь:

1. Введение кредитных историй позволяет банкам снизить затраты по оценке кредитоспособности заемщиков, повысить качество управления рисками, уменьшить долю проблемных кредитов и, как следствие, сократить расходы по созданию резервов, а также повысить ликвидность и снизить остроту проблемы дебиторской задолженности.

2. Обмен информацией между кредиторами повышает конкуренцию на кредитных рынках и приводит к снижению процентных ставок.

3. Наличие кредитной истории будет стимулировать заемщиков к погашению кредитов, поскольку в противном случае они рискуют в будущем не получить кредит в другой кредитной организации.

4. Для региона (страны) – это формирование положительного имиджа за счет повышения степени транспарентности заемщиков, включающей достоверность, своевременность и полноту раскрытия информации; благоприятный инвестиционный климат.

В совокупности все вышеуказанные факторы будут способствовать росту объемов кредитования экономики и доступности кредитов для широких слоев населения. На сегодняшний момент главная задача – это реализация закона «О кредитных историях» на практике, и кратко это можно сформулировать так:

- кредитные организации (и бюро кредитных историй) должны быть осведомлены об основных принципах, положенных в основу закона;
- автоматизированные банковские системы должны быть подготовлены к взаимодействию с бюро кредитных историй;
- кредитные бюро должны накопить заметный объем информации;
- кредитным организациям необходимо научиться использовать информацию из бюро кредитных историй.

Создание бюро кредитных историй – очень важный шаг в развитии бизнеса банков по кредитованию населения и формирования рынка кредитной культуры в стране. Развитие бюро кредитных историй будет способствовать укреплению платежной дисциплины, повышению заинтересованности физических и юридических лиц в надлежащем исполнении обязательств перед банками, снижению кредитных рисков, повышению эффективности работы и институциональному развитию банковского сектора в Республике Беларусь.

УДК 658

Кастюкевич О.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дроздович Л.И.

УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск

ОПЦИОННЫЕ ПРОГРАММЫ КАК ИНСТРУМЕНТ СТИМУЛИРОВАНИЯ ТОП-МЕНЕДЖМЕНТА КОМПАНИИ

Эффективность работы компании во многом зависит от того, насколько топ-менеджмент заинтересован в результатах своего труда. Высокий оклад не является достаточным стимулом для руководящих сотрудников. Поэтому необходима комплексная система мотивации, которая позволит не только удержать ключевых специалистов в компании, но и нацелить их на успешное решение стратегических задач.

На сегодняшний день в Республике Беларусь еще присутствует советская система равенства оплаты труда работников, которая, на наш взгляд, уже изжила себя. Необходимо помнить, что все работники разные и подход к каждому должен быть индивидуален. Именно подход может обеспечить введение на предприятиях опционных программ, стимулирующих топ-менеджмент компаний к достижению долгосрочных стратегических целей.