

Достоинствами предлагаемого направления изменения структуры пенсионной системы являются:

- Увеличение рождаемости.
- Снижение нагрузки на Пенсионный фонд
- При отсутствии ребёнка, возможность взять его в детском приюте.
- Рост количества денежных средств в банковском обороте
- Снижение нагрузки на работодателя, вследствие чего предприятия станут более конкурентно-способными на рынке.

Нами рассмотрены только некоторые из возможных направлений реформирования Пенсионной системы РБ. При проведении предлагаемых нами реформ рост отчислений в Пенсионный фонд составит примерно 115%, пенсионная нагрузка уменьшится на 0,09 и увеличится рождаемость.

Список цитированных источников

1. <http://belstat.gov.by>
2. <http://ru.wikipedia.org>
3. <http://finance.tut.by>

УДК 336.77

Киселева А.В.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Лускатова О.В.

Владимирский государственный университет им. А.Г. и Н.Г. Столетовых, г. Владимир, РФ

ВЛИЯНИЕ КРИЗИСА 2009-2011 гг. НА РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РФ

Эффективное развитие экономической системы любого государства зависит от множества элементов, которые должны гармонично взаимодействовать в его структуре. При этом бесспорным остается тот факт, что одной из важнейших составляющих совершенствования экономики является банковская система. В последнее время наметились основные тенденции реорганизации данного сектора экономики, а динамика развития финансовых рынков в мировом масштабе вызвала острую необходимость изменений в сфере кредитования, а также самих кредитных учреждений. Основными проблемами для банков являются кризис ликвидности банковского сектора, рост просроченной задолженности, снижение доверия к банковской системе Российской Федерации. Проблема, которая сегодня очень остро проявляется, — институциональное отставание экономики в развитии.

Ключевыми угрозами развитию банковской системы являются повышающиеся риски ужесточения денежно-кредитной политики («закручивание гаек» в отношении ослаблений, сделанных в кризисный период) и роста конкуренции, прежде всего со стороны госбанков (узкий круг заемщиков хорошего качества, давление на процентные ставки). Значительное влияние на развитие банковского сектора также оказывает дальнейшее сокращение чистой процентной маржи, невысокое качество кредитного портфеля (около 18-20% кредитного портфеля остается «проблемным») и непосредственно убыточность деятельности банков (на 01.12.10 убыточными были 155 банков, на 01.01.11 – 81 банк).

Для минимизации потерь от финансового кризиса в Российской Федерации ЦБ РФ в самом начале кризиса свел до минимума обязательные резервные отчисления из средств банка до 0,5% по всем обязательствам, затем с мая по август 2009 г. норматив увеличился до 2,5% по всем обязательствам. До кризиса 2008-2009 гг. данные значения составляли 4% и 4,5% (см. рисунок 1). Снижение этих показателей привело к тому, что в распоряжении кредитных организаций стало находиться больше денежных средств, которые в свою очередь могут также принести дополнительный доход [1].

В 2009 г. наблюдался рост ресурсной базы одновременно со стагнацией кредитного портфеля, что привело к увеличению объема «неработающих» ликвидных активов банков, а также к выравниванию соотношения кредитов и депозитов: с весны 2010 г. разрыв между ними стабилизировался вблизи нулевой отметки. В 2011 г. наблюдается опережающий рост депозитной базы по отношению к кредитному портфелю. Из-за кризиса кредитная модель сменилась на накопительную: деловая активность крайне низка, бизнес предпочитает сберегать, а не занимать. Подобная ситуация сохранится весь этот год [4]

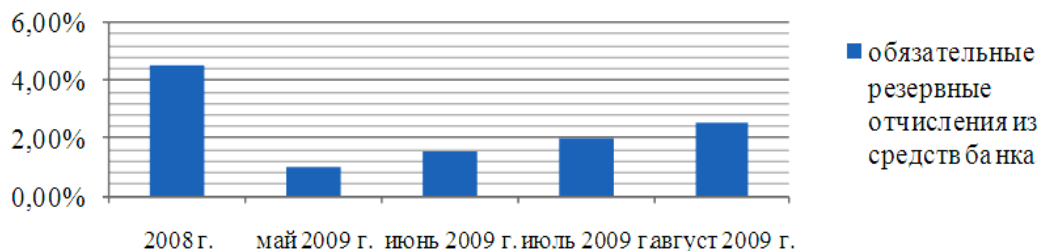


Рисунок 1 – Динамика норматива обязательных отчислений в центральные резервы

Ликвидность банковского сектора. Постепенное преодоление последствий глобального кризиса и нормализация ситуации в финансовой сфере в 2010 г. оказали благоприятное воздействие на лик-

видность банковского сектора. В 2010 г. объемы ликвидности превысили 2.5 трлн. руб., что практически сопоставимо с величинами 2009 г., когда банки вкладывались на фоне «плавающей» девальвации в валютные активы. При этом уровень ликвидности сопоставим для всех групп крупных банков, а для мелких даже незначительно снижался в последние месяцы 2010 г. На начало 2011 г. объем свободной ликвидности в банковской системе был на высоком уровне. В сентябре ситуация с ликвидностью стала намного хуже: процентные ставки по межбанковским кредитам выросли очень значительно, сальдо операций ЦБ с банками оказалось отрицательным впервые с февраля 2010 г. [3].

Ключевой задачей для регулятора в сфере снижения рисков потери ликвидности должно стать совершенствование механизмов рефинансирования коммерческих банков, в том числе под залог нерыночных активов. В перспективе 2-3 лет оптимальным механизмом, способным стабилизировать ситуацию в банковском секторе, останется рефинансирование – краткосрочное за счет средств ЦБ, долгосрочное – за счет средств госфондов. Однако максимальная доля таких ресурсов в пассивах не должна превышать 10%. Такая доля, с одной стороны, позволит влиять на стоимость ресурсов, а с другой – минимизировать последствия государственного вмешательства.

Рефинансирование российских банков за счет государственных резервов – мера краткосрочная и в целом вынужденная, ввиду неразвитости схем привлечения на внутреннем рынке. Банки должны иметь возможность формировать длинную пассивную базу за счет частных национальных источников, в частности, пенсионных накоплений граждан, страховых резервов, частных инвестиций [6].

Общий объем предоставленных банками кредитов и прочих размещенных средств по данным на 1 августа 2011 г. составил 24,5 трлн. руб. Рост этого показателя с начала года составил 10,6%. Объем банковских кредитов организациям и предприятиям за январь-июль 2011 г. вырос на 8,2% и составил 15,4 трлн. руб. Объем кредитов населению за январь-июль 2011 г. вырос на 15,6% и составил 4,7 трлн. руб. Объем кредитов банкам и прочим размещенных средств за январь-июль 2011 г. увеличился на 14,5% и составил 4,4 млрд. руб. (рис. 2).

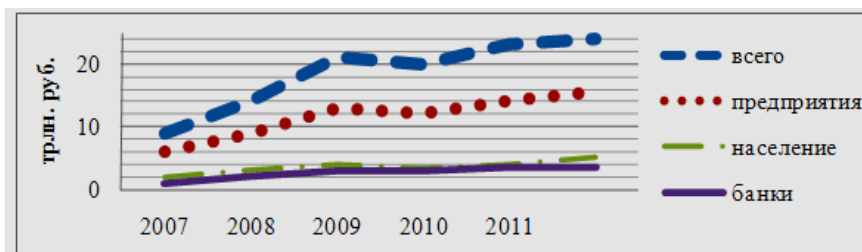


Рисунок 2 – Объемы банковского кредитования

В целом по банковской системе наблюдается стабилизация и даже незначительное снижение кредитных рисков в относительном выражении. На 1 сентября 2011 г. доля проблемных кредитов в портфеле опустилась до 19.1% по сравнению с 19.7% на конец 2010 г. В то же время в III квартале начали расти абсолютные объемы просроченной задолженности, особенно в корпоративном сегменте. Пока данный уровень кредитных рисков можно характеризовать как приемлемый для умеренной кредитной активности. Однако этот уровень сделал систему достаточно чувствительной к новым вероятным кризисным шокам.

Тем не менее банки выбирают осторожный подход, стараясь активнее избегать рисков, и пока не стремятся к существенному увеличению своих кредитных портфелей, а то и просто к их увеличению, но настрой явно по-прежнему очень нестабильный. Банки не считают, что на рынке сформировался серьезный кризис ликвидности, и не отмечают ускоренного снижения качества активов, и тем не менее они, вероятно, предпочтут проявить осторожность на уровне резервных отчислений [6].

В первом полугодии 2011 г. продолжилось снижение банковских процентных ставок практически по всем операциям. По итогам 2 квартала 2011 г. средневзвешенная стоимость банковских кредитов для предприятий снизилась с 9,7% до 8,6%, для населения – с 20,7% до 19,9%. При этом доходность депозитов для населения снизилась в среднем с 5,5% до 5% и остается на уровне ниже инфляции. Наблюдается снижение ставок по кредитам нефинансовому сектору, но оно пока не привело к заметному оживлению кредитования (в силу низкого спроса и высокого уровня кредитных рисков).

Негативные последствия снижения процентных ставок по депозитам населения состоят в:

- обратном изменении модели экономического поведения населения (снижение нормы сбережений и возможный рост потребления), что обусловит ускорение инфляции и рост импорта;
- снижение темпы роста ресурсной базы банковской системы.

В сентябре 2011 г. кредитный портфель российских банков вырос на 5.2%, что является максимальным темпом роста с января 2009 года. Рост кредитного портфеля, как и активов, в значительной мере был вызван валютной переоценкой из-за ослабления рубля. Всего на конец третьего квартал 2011 года суммарный кредитный портфель российских банков достиг 26.6 трлн руб., из них более 5 трлн руб. – это кредиты физическим лицам. Мониторинг банковского сектора позволил выявить формирование двух взаимосвязанных тенденций: рост кредитного портфеля банков по-прежнему опережает рост депозитов, и разрыв между темпами роста кредитов и депозитов продолжает увеличиваться. Может сложиться такая ситуация, что банкам скоро просто нечем будет кредитовать клиентов – как физических, так и юридических лиц.

Депозиты всех категорий клиентов в течение продолжительного времени после кризиса 2008 года росли быстрее кредитного портфеля, что было связано с сохранением склонности населения и юридических лиц к сбережению на фоне медленного восстановления деловой и потребительской уверенности [2].

Перелом данной тенденции произошел лишь в начале 2011 года, когда сработал эффект отложенного спроса на кредиты, сложившийся после 2008 года. Спрос на кредиты поддерживали низкие процентные ставки, так как учетную ставку Банк России не менял с 2010 года. Все это привело к активному росту кредитных портфелей в банковской системе.

Российский рынок банковских услуг в 2009-2011 годах развивался в условиях обостряющейся конкуренции, в том числе вследствие роста участия иностранного капитала и расширения региональной сети крупных российских банков, что стимулирует общее повышение качества банковского обслуживания и внедрение современных банковских технологий.

Сохранение инвестиционной привлекательности банковского сектора позволит повысить уровень его капитализации, прежде всего за счет реализации вновь выпускаемых акций, приобретаемых российскими и зарубежными инвесторами. Этому также может способствовать осуществление мер по улучшению законодательных условий привлечения капитала в банковский сектор путем публичного размещения акций, отмены обязательности регистрации отчета об итогах выпуска акций, отмены ограничения объема выпуска облигаций уставным капиталом.

В 2011 г. деятельность Центрального банка РФ в сфере регулирования и надзора будет направлена на поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защиту интересов вкладчиков и кредиторов. Денежно-кредитная политика ЦБ РФ предлагает следующие меры преодоления кризиса:

1. *Совершенствование системы рефинансирования. Создание «каскада уровней» ликвидности: регулятор / банки развития – крупные банки – средние и региональные банки – микрофинансовые организации.* Повышение объемов рефинансирования со стороны ЦБ РФ и расширение возможностей используемых инструментов также повлекут за собой положительную динамику развития банковского сектора.

2. *Участие банков в реализации промышленной политики.* Активное вовлечение банков в реализацию государственных экономических программ, развитие экспортно-импортных банков, торгового экспортно-импортного финансирования, а также системы страхования рисков экспортеров, что позволяет в среднесрочной перспективе значимо диверсифицировать структуру российского экспорта.

3. *Удлинение ресурсной базы банков.* Популяризация сберегательных сертификатов и целевых вкладов (жилищные, образовательные) с ограничениями на досрочное изъятие, формирование «временных» сбережений, которые не только формируют часть долгосрочных пассивов, но и способствуют снижению уровня проблемных банковских активов [5].

Список цитированных источников

1. Положение об обязательных резервах кредитных организаций (утв. ЦБ РФ 07.08.2009 N 342-П).
2. Гостева, Е. Скоро кредитные портфели банков станут пустыми [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.bfm.ru/articles/2011/11/03/skoro-kreditnye-portfeli-bankov-stanut-pustymi.html> – Дата доступа: 3.11.2011.
3. РИА-Аналитика: Рейтинг банков по нормативам ликвидности на 1 сентября [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://ria.ru/research_rating/20111004/449096440.html – Дата доступа: 16:55 04/10/2011.
4. Ведев, А. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://nbrussia.com/heroes/81-Aleksej-Vedev> – Дата доступа: 5\05\2011.
5. Прогнозная модель банковского сектора-2020 [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/strategy/conception/part2/3/#top>
6. Кили, Эндрю. Хороший рост кредитов в сентябре, «Тройка Диалог» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rbcdaily.ru/finance/opinion/562949981713229.shtml> – Дата доступа: 12.10.2011.

УДК 336.717

Педа С.А.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

Брестский государственный технический университет, г. Брест, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА В НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Современный подход к процентной политике в развитых странах основан на использовании трансмиссионного механизма, который раскрывает систему движения различных факторов и их влияние на деятельность банковской системы. Обычно рассматриваются такие каналы процентной трансмиссии, как канал процентной ставки (канал замещения, канал дохода и потоков наличных поступлений), канал кредитования, канал валютного курса (рисунок 1).

Данный механизм соответствует систематизации основных видов опасностей, возникающих в ходе кредитно-инвестиционной деятельности банка. На предыдущих этапах исследований нами были выявлены следующие виды опасностей: кредитные – опасность невыполнения заемщиками их обязательств перед банком; процентные (базисные опасности, опасности разрыва) – неблагоприятные изменения общего уровня процентных ставок (ставки рефинансирования), влияющие на разрыв между