

# КРЕДИТНЫЙ РЫНОК РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

*А. А. Кобзева, студентка 2 курса ГИУСТ БГУ*

*Научный руководитель:*

*кандидат экон. наук, доцент А. В. Егоров (ГИУСТ БГУ)*

Для того чтобы говорить о развитии кредитного рынка в современных условиях, рассмотрим сначала его развитие за последние пять лет. Можно выделить следующие особенности кредитного рынка Республики Беларусь:

1. Кредитование по преимуществу реального, а не финансового сектора экономики. Такое соотношение сложилось в силу неразвитости фондового рынка, рынка ценных бумаг.

2. Преобладание направленности кредитов в сферу производства по сравнению с кредитами в торговую сферу. Данное соотношение характерно для такого этапа развития транзитивных экономик, когда на место спекулятивным торговым операциям приходят окупаемые проекты в производственной сфере.

3. Преобладание долгосрочных кредитов над краткосрочными. Такая структура кредитного портфеля способствовала в последнее время осуществлению инвестиций в отечественную экономику высокими темпами.

4. Преобладание кредитования юридических лиц над физическими лицами. Такая структура кредитов характерна для стран с переходными экономиками. В экономически развитых странах доля кредитов физическим лицам выше, чем кредитов корпоративному сектору.

5. Широкомасштабное кредитование системообразующими государственными банками различных государственных программ фактически на некоммерческой основе (жилищная программа, программа возрождения села и др.). При этом, реализуя такого рода программы, системообразующие банки замедляли темпы своей капитализации.

6. Высокие темпы роста кредитного портфеля – выше 20 % в год за последние пять лет (в 2008 г. – 24,5 %). Высокие темпы роста ВВП, востребованность белорусских продуктов и услуг на внешних рынках. И хотя совокупная доля кредитной задолженности по отношению к ВВП достигла в 2008 году порядка 50 %, эта величина находилась в пределах допустимого.

7. Умеренная доля проблемной задолженности в кредитном портфеле – менее 1,0 %. Это свидетельствует о том, что реальный сектор экономики добросовестно обрабатывал кредитные вложения.

Мировой экономический кризис не мог не повлиять на белорусский кредитный рынок. В связи с мировым экономическим кризисом на белорусском кредитном рынке отчетливо проявились следующие тенденции:

1. В 2010 г. объем кредитования нерезидентами белорусской экономики увеличился, превысив докризисный 2008 год. Также ресурсная база наращивалась за счет эмиссии белорусских рублей. Эта же тенденция характерна для первой половины 2011 г.

2. В 2009 г. Национальный банк увеличил размер денежной базы за счет полученного кредита от МВФ. Данная мера, направленная на стимулирование спроса, позволила снизить темпы падения ВВП, но в то же время привела к образованию накопленного девальвационного потенциала. Такая же денежно-кредитная политика проводилась в 2010 г, что позволило достигнуть достаточно высоких темпов роста ВВП – 7,6 % (при плане 10–11 %). При этом широкая денежная масса выросла в 2010 году как никогда за последние годы – на 32 %.

Активно проводимая правительством с конца 2009 года политика эмиссионного финансирования роста ВВП привела к тому, что в 2011 году золотовалютные резервы, расходуемые на поддержание завышенного курса белорусского рубля, сократились до абсолютного минимума – 1,5 млрд долларов США (без учета иностранной валюты белорусских банков по сделкам СВОП с Национальным банком), что поставило отечественную финансовую систему на грань банкротства. Осенью 2011 года было осуществлено изменение принципов курсообразования – произошел переход от политики фиксированного валютного курса к политике плавающего курса. Переход к рыночному курсообразованию, при котором золотовалютные резервы практически не расходуются, позволил наконец установиться макроэкономическому равновесию на валютном рынке. При этом существующий уровень золотовалютных резервов и более чем 100 % инфляция предопределили параметры девальвация в 2011 году, которая приблизилась к 200 %. Пополнение золотовалютных резервов за счет продажи стратегического актива – контрольного пакета акций ОАО «Белтрансгаз» и получения части кредита ЕврАзЭС в какой-то мере смогло временно стабилизировать ситуацию в финансовой сфере Беларуси.

3. В силу возрастания кредитных рисков, а также общей ситуации в кредитно-денежной сфере повышались ставка рефинансирования Национального банка, процентная ставка на межбанковском рынке и процентная ставка по кредитам клиентам.

### Литература

1. Вестник ассоциации белорусских банков. – 2009. – № 42–43. – С. 13–18.
2. Официальная национальная статистика Республики Беларусь: оперативные данные [Электронный ресурс] / Национальный статистический комитет Республики Беларусь. – Минск. – 2011. – Режим доступа : <http://www.belstat.gov.by>. – Дата доступа : 23.11.2011.
3. Бюллетень банковской статистики №11 2011 г. [Электронный ресурс] / Главное управление платежного баланса и банковской статистики Национального банка Республики Беларусь. – Минск, 2011. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 23.11.2011.