

КРЕДИТНЫЙ СПРОС НАСЕЛЕНИЯ: ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ И КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ

Е. С. Сивашенко

аспирант кафедры финансов, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: liza_sivashenko@mail.ru

Научный руководитель: Т. А. Вerezубова

доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: verezubova@mail.ru

В настоящее время, в условиях постоянно трансформирующегося спроса на кредитование встает вопрос о факторах, оказывающих непосредственное влияние на его изменение. Данная работа посвящена рассмотрению условий диверсификации потребностей населения в получении денежных средств, а также прогнозу дальнейших колебаний спроса на кредитном рынке на основании макроэкономических данных, публикуемых Национальным банком Республики Беларусь.

Ключевые слова: кредит; депозит; индекс потребительских цен; ставка рефинансирования; обменный курс.

CREDIT DEMAND OF THE POPULATION: FACTORS OF CHANGE AND SHORT-TERM OUTLOOK

L. S. Sivashchanka

Postgraduate Student of the Department of Finance, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: liza_sivashenko@mail.ru

Supervisor: T. A. Verezubova

Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Finance, Belarusian State Economic University, Minsk, Belarus, e-mail: verezubova@mail.ru

At present, under the conditions of constantly transforming demand for lending, the question arises about the factors that have a direct impact on its change. This paper is devoted to the consideration of the conditions of diversification of the population's needs in obtaining funds, as well as to the forecast of further fluctuations in demand in the credit market based on macroeconomic data published by the National Bank of the Republic of Belarus.

Keywords: loan; deposit; consumer price index; refinancing rate; exchange rate.

Как выяснить, насколько высок спрос населения на банковские услуги в части кредитования, и как понять, что влияет на данный спрос? Данный вопрос был изучен авторами и изложен в текущей работе.

При проведении какого-либо анализа первоначальным этапом выступает отбор показателей, значимых для рассмотрения соответствующего вопроса. В модель исследования были включены следующие:

- темпы роста объема депозитов физических лиц (DEP);
- темпы роста объема кредитов физических лиц (CRED);
- индекс потребительских цен (в годовом выражении) (CPI);
- среднемесячная ставка рефинансирования (SR);
- темпы роста реальных располагаемых доходов населения (RRDD);
- курс белорусского рубля к доллару США (ER_USD).

Исходя из полученных данных, была отмечена зависимость между всеми показателями по отношению к темпам роста кредитных средств, вследствие чего целесообразным стало построение модели. При ее построении все отобранные показатели оказались значимыми с максимальным лагом, равном 2, что отмечено на рисунке 1.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CRED(-1)	0.443103	0.074891	5.916680	0.0000
DEP(-2)	-0.046932	0.008895	-5.276248	0.0000
RRDD	-0.002557	0.001067	-2.396599	0.0200
CPI(-1)	-0.088081	0.011019	-7.993866	0.0000
SR(-2)	0.214837	0.025301	8.491227	0.0000
ER_USD	-0.545068	0.131823	-4.134856	0.0001
C	69.73849	8.335519	8.366424	0.0000
R-squared	0.943650	Mean dependent var		101.0577
Adjusted R-squared	0.937503	S.D. dependent var		0.685708
S.E. of regression	0.171423	Akaike info criterion		-0.583358
Sum squared resid	1.616224	Schwarz criterion		-0.343198
Log likelihood	25.08411	Hannan-Quinn criter.		-0.489065
F-statistic	153.5072	Durbin-Watson stat		1.690229
Prob(F-statistic)	0.000000			

Рис. 1. Полученные данные при построении модели
Составлено по: [1–5].

В результате получена модель, которая имеет следующий вид (1):

$$CRED = 0.4431 * CRED(-1) - 0.0469 * DEP(-2) - 0.0026 * RRDD - \quad (1)$$

(0.000)
(0.000)
(0.020)

$$-0.0881 * CPI(-1) + 0.2148 * SR(-2) - 0.5451 * ER_USD + 69.7385$$

(0.000)
(0.000)
(0.000)
(0.000)

После проведенного исследования целесообразным является построение прогноза в части изменения объемов выдаваемых кредитов на период до конца текущего года, отраженного на рисунке 2. Стоит учесть тот факт, что проводимый анализ осуществлялся по данным до мая 2023 г. ввиду отсутствия статистической информации по доходам населения за последующие месяцы.



Рис. 2. Динамика изменения объемов кредитов физических лиц и их прогноз на конец 2023 г.

Составлено по: [1–5].

В качестве заключения можно отметить снижение спроса на кредитование до ноября текущего года, в декабре же спрос начнет восстанавливаться, что можно связать с необходимостью совершения достаточных затрат, которые приходится на конец каждого года.

Библиографические ссылки

1. Статистический бюллетень [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://clck.ru/35xCVf> (дата обращения: 04.10.2023).

2. Обзор инфляции [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://clck.ru/35xCUu> (дата обращения: 04.10.2023).

3. Динамика средней ставки рефинансирования Национального банка [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/statistics/dynamic> (дата обращения: 04.10.2023).

4. Официальные курсы белорусского рубля по отношению к иностранным валютам, устанавливаемые Национальным банком Республики Беларусь ежемесячно [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://clck.ru/35xCUW> (дата обращения: 04.10.2023).

5. Денежные доходы населения [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. URL: <https://clck.ru/35xBrL> (дата обращения: 04.10.2023).