

- государственное финансирование через инновационный фонд;
- кооперация с иными заинтересованными субъектами. Организацию этого процесса можно эффективно можно осуществлять на базе технопарка.
- венчурное финансирование. Пока данный инструмент еще не используется в нашей стране. Однако эта форма показала свою эффективность в США, Западной Европе, Японии. Инвестором могут выступать как национальные субъекты, так и иностранные. Учитывая опыт венчурного финансирования и концентрацию капиталов, отечественным предпринимателям, в первую очередь, следует ориентироваться на иностранных инвесторов. При их заинтересованности они смогут получить как инвестиции на разработку самого проекта, так и в случае успеха – возможность выхода на внешние рынки. Венчурный бизнес – по своей сути рисковый бизнес, однако и выгоды при успешной коммерциализации идеи достаточно велики.

Библиографические ссылки

1. Инновационное развитие: экономика, интеллектуальные ресурсы, управление знаниями : монография / под ред. Б. З. Мильнера. Москва : ИНФРА-М, 2022. 624 с.
2. Ковалев М. М., Головенчик Г. Г. Цифровая экономика – шанс для Беларуси : моногр. Минск : Изд. центр БГУ, 2018. 327 с.
3. Анташов В. А., Уварова Г. В. Эффективность и результативность предприятия. Минск : Регистр, 2013. 136 с.
4. Наука и инновации [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. URL: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/pauka-i-innovatsii/> (дата обращения: 17.03.2024).
5. Короткевич А. И. Организационно-экономические трансформации национальной экономической системы. Минск : Изд. центр БГУ, 2020. 351 с.
6. Донцова О. И. Инновационная экономика : учебник. Москва : ИНФРА-М, 2021. 217 с.
7. Малые и средние предприятия. Управление и организация / Й. Х. Пихлер [и др.] ; под общ. ред. Й. Х. Пихлера, пер. с нем. И. С. Алексеевой, Г. И. Токаревой. М. : Междунар. отношения, 2002. 280 с.
8. Гринспен А. Карта и территория: Риск, человеческая природа и проблемы прогнозирования / Пер. с англ. М. : Альпина Паблишер, 2015. 412 с.

УДК 336.77

ФАКТОРЫ, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ВОЗНИКНОВЕНИЕ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Л. И. Стефанович¹⁾, У. Н. Селивончик²⁾

¹⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: L.Stefanovich@tut.by

²⁾ магистрант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь, e-mail: ulianas2001@gmail.com

В статье приводится исследование процесса работы с проблемной задолженностью клиентов банка.

Ключевые слова: банк; кредитный процесс; кредитный риск; проблемная задолженность.

PROCESS OF WORKING WITH PROBLEM DEBT OF BANK CLIENTS

L. I. Stefanovich¹⁾, U. N. Selivonchyk²⁾

¹⁾ *doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: L.Stefanovich@tut.by*

²⁾ *master's student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ulianas2001@gmail.com*

The article provides a study of the process of working with problem debts of bank clients.

Keywords: bank; credit process; credit risk; problem debt.

Деятельность банковского сектора Республики Беларусь за 2021–2023 гг. подвергалась влиянию многих факторов, как внешних, так и внутренних. В 2022 г. национальная экономика столкнулась с рядом новых вызовов: продолжали действовать сбои в ряде торговых цепочек, вызванные в 2021 г. пандемией и сопровождающиеся повышением внешнего проинфляционного фона, усиление санкционного давления, которое оказало влияние на функционирование финансового сектора, рынков сбыта и транзит продукции белорусских производителей [1]. Данные события привели к повышению инфляционных ожиданий населения и субъектов хозяйствования Республики Беларусь, проявившиеся через рост спроса на иностранную валюту и отток вкладов с банковских счетов. В 2023 г. наблюдалась более благоприятная ситуация, сопровождающаяся снижением инфляционных ожиданий, адаптацией логистических цепочек и снижением мировых цен на сырье и продовольствие. Данные условия способствовали обеспечению банковским сектором помощи к адаптации производителей в условиях сложившейся макроэкономической ситуации.

Поскольку Российская Федерация является основной страной-партнером, то наблюдается прямая зависимость функционирования национальной экономики от экономической ситуации в России. Усиление вторичных санкций в России оказывает негативное влияние на возможность проведения расчетов для российских экспортеров и импортеров. Также ввиду роста конкуренции на российском рынке снижается конкурентоспособность белорусских экспортеров.

Уровень инфляции имеет прямую связь с проблемной задолженностью в банковском секторе. В случаях увеличения темпа роста инфляции, может наблюдаться уменьшение покупательной способности денег, в связи с чем у кредитополучателей могут возникать трудности с погашением задолженности из-за снижения их реальных доходов. Значительное повышение уровня инфляции в стране также приводит к росту процентных ставок, поскольку Центральными банками могут приниматься решение повышения ключевой (учетной) ставки (ставки рефинансирования) в целях сдерживания роста цен. В свою очередь это приводит к росту процентных ставок по кредитам и, в случае наличия у кредитополучателей проблем с погашением кредитов, привести к росту проблемной задолженности.

За 2021–2023 гг. наблюдалась разнонаправленная динамика уровня инфляции (индекса потребительских цен) в Республике Беларусь. За исследуемый период времени наибольший уровень инфляции наблюдался в 2022 г. (рис. 1), на который повлиял ряд внешних факторов (геополитическая обстановка, макроэкономическая ситуация в Российской Федерации).

Также оказали влияние и внутренние факторы: завышенные инфляционные и девальвационные ожидания населения и производителей. В то же время 1 марта 2022 г. Национальным банком Республики Беларусь было принято решение увеличения ставки рефинансирования до 12 % с целью сдерживания инфляционных процессов и обеспечения макроэкономической сбалансированности. Следующий пересмотр ставки произошел через год:

снижение до уровня 11,5 %. Такая динамика была вызвана целью поддержания сбережений в белорусских рублях. Далее на фоне замедления инфляционных процессов наблюдалось поэтапное снижение ставки рефинансирования до 9,5 %.

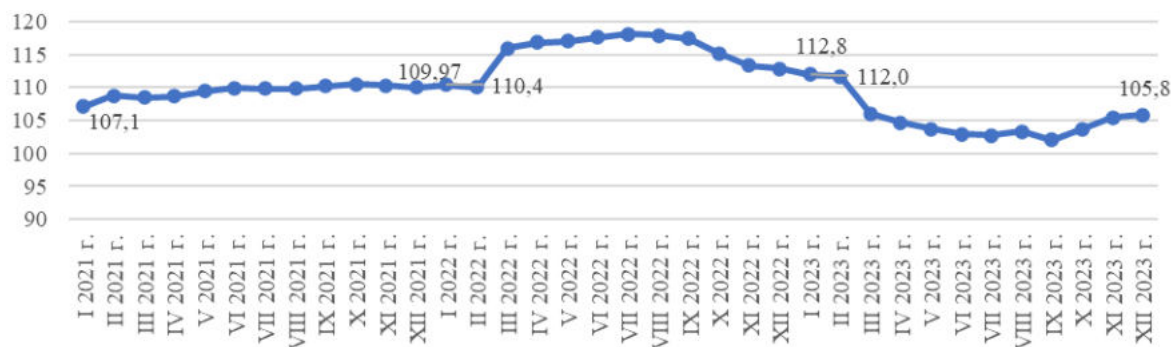


Рис. 1. Динамика индекса потребительских цен в Республике Беларусь за 2021–2023 гг.

Составлено по: [2; 3]

Рост инфляции, как было сказано ранее, приводит к снижению реальных располагаемых доходов. В частности, на рис. 2 видна динамика снижения реальных располагаемых денежных доходов населения в 2022 г., когда уровень инфляции достигал своего максимум за исследуемый период времени. Данная тенденция в свою очередь приводит к росту проблемной задолженности по кредитам, выданным физическим лицам, в частности к росту просроченной задолженности.

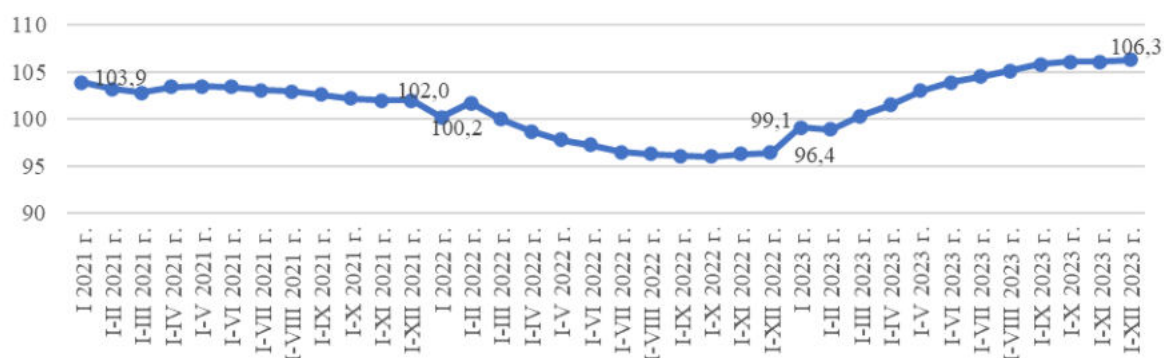


Рис. 2. Динамика реальных располагаемых доходов населения Республики Беларусь за 2021–2023 гг.

Составлено по: [2; 3]

До влияния вышеприведенных внешних факторов на функционирование национальной экономики наблюдалась тенденция преобладания кредитов в иностранной валюте в структуре задолженности по кредитам и новым кредитам, выданным юридическим лицам, в частности в долларах США и евро. Волатильность валютного рынка, рост курсов на иностранную валюту за исследуемый период времени во время действия неблагоприятных условий оказали значительное влияние на динамику проблемной задолженности. Санкционный режим в отношении Республики Беларусь и отдельных производителей привел к необходимости изменения логистических цепочек, поиска новых рынков сбыта, сырья и материалов, а также осложнения в проведении международных расчетов. Данные условия приводили к сокращению денежных потоков в иностранной валюте, а рост ее курс привел к снижению возможности отвечать по своим обязательствам. Кредиты, оформленные в иностранной валюте, подверглись не только повышению по ним кредитного риска, но и валютного.

Наибольшая кредитная задолженность клиентов банков Республики Беларусь присуща юридическим лицам. Рассмотрим основные финансовые показатели предприятий, являющиеся индикаторами возникновения проблемной задолженности.

За исследуемый период времени наблюдался рост таких показателей предприятий, как выручка от реализации, себестоимость реализованной продукции, которая составляет 80 % выручки, прибыль от реализации и прибыль до налогообложения. Несмотря на рост данных показателей в 2023 г. наблюдалось снижение чистой прибыли предприятий на 372,6 млн. руб. Также в данном периоде произошло снижение таких показателей, как рентабельность продаж на 1,7 п. п. и рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг на 2,3 п. п. При этом доля убыточных организаций за 2021–2023 гг. снижалась. Снижение ключевых финансовых показателей может свидетельствовать об ухудшении платежеспособности предприятий и может привести к возникновению проблемной задолженности.

Динамика основных показателей предприятий Республики Беларусь за 2021–2023 гг.

Показатель	Январь-ноябрь 2021 г.	Январь-ноябрь 2022 г.	Январь-ноябрь 2023 г.
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг, млн руб.	283643,5	311494,2	351683,9
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг, млн руб.	227581,8	248619,9	288312,6
в процентах к выручке, %	80,2	79,8	82,0
Прибыль, убыток от реализации продукции, товаров, работ, услуг, млн руб.	23341,8	25578,8	25462,9
Прибыль, убыток до налогообложения, млн. руб.	18931,2	19647,5	19391,4
Чистая прибыль, убыток, млн руб.	15761,2	16181,4	15808,8
Рентабельность продаж, %	8,2	8,9	7,2
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг, %	10,3	11,1	8,8
Доля убыточных организаций, в процентах к общему числу организаций, %	13,3	12,5	12,3

Составлено по: [2; 3].

Сложившаяся экономическая ситуация оказала существенное влияние на функционирование предприятий Республики Беларусь. Рост цен на сырье и материалы в Российской Федерации – основной стране-партнере, рост транспортных расходов в связи с изменением производственно-логистических цепочек, поиск новых рынков сбыта оказали влияние на финансовое состояние предприятий. Данная динамика может являться причиной возникновения проблемной задолженности в банковском секторе Республики Беларусь.

Библиографические ссылки

1. Итоги работы Национального банка за 2023 год по обеспечению ценовой стабильности и задачи на 2024 год / Доклад первого заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь С. В. Калечица на расширенном заседании Правления // Банковский вестник 2024. № 1(726). С. 3–7.
2. Аналитическое обозрение «Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере Республики Беларусь» [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/publications/banksector> (дата обращения: 15.04.2024).
3. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] URL: <https://www.belstat.gov.by/> (дата обращения: 15.04.2024).