

ОАО «БПС-Сбербанк» осуществлял ипотечное кредитование физических лиц под процентную ставку, превышающую 60 % годовых. Данная ситуация свидетельствует о необходимости создания в стране системы ипотечного кредитования, которая в наименьшей степени подвергалась бы рыночным колебаниям.

В данной связи на начальном этапе развития целесообразным представляется использование одноуровневой модели ипотечного кредитования с привлечением средств через систему строительных сбережений. Такая система несет в себе ряд преимуществ:

- дает возможность банку разработать закрытую процентную политику, более привлекательную для клиента и менее подверженную рыночным рискам;
- позволяет оценить кредитоспособность клиента на этапе накопления;
- предоставляет возможность участия в программе более широкому кругу лиц по сравнению с льготным кредитованием.

В республике с 2006 г. действует система строительных сбережений ОАО «АСБ Беларусбанк». Однако она не является закрытой, не защищена законодательством, а также не предполагает государственных премий. В связи с этим число участников системы невелико. Так, по состоянию на 1 июля 2014 г. в системе участвуют около 300 жителей Минской области. При этом количество граждан (семей), состоящих на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий, в соответствующей области составляет 105,6 тыс.

С целью повышения эффективности системы жилищных строительных сбережений необходимо, на наш взгляд, для участников системы предусмотреть государственные премии на покупку жилья, налоговые привилегии, правительственные гарантии; для кредиторов — компенсацию процентных потерь. Из мирового опыта известно, что такие вложения возвращаются в бюджет в многократном размере.

*Я.И. Григорьева, аспирантка
БГУ (Минск)*

КОНТРИКЛИЧЕСКИЙ БУФЕР КАПИТАЛА КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ИЗБЫТОЧНЫМ РОСТОМ КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ

Финансовые кризисы являются ярким свидетельством того, что убытки, возникающие в банковском секторе, могут быть довольно значительными при условии, что спад в экономике предшествует периоду избыточного кредитования. Эти потери могут привести к дестабилизации всего банковского сектора и сформировать порочный круг, когда проблемы в финансовой сфере становятся причиной стагнации в реальном секторе экономики, что впоследствии негативно отражается на рынке заим-

ствования кредитных ресурсов. Такая тесная взаимосвязь подчеркивает особую важность формирования дополнительных защитных механизмов в периоды, когда риски в банковской системе заметно возрастают.

С целью повышения устойчивости банковского сектора Базельским комитетом был разработан комплексный пакет реформ по укреплению позиций капитала и ликвидности банков. Это было сделано для улучшения способности банковского сектора абсорбировать шоковые ситуации, тем самым снижая вероятность распространения рисков на реальный сектор экономики страны.

Одним из внедренных в международную практику инструментов стал контрциклический буфер капитала, применяемый для достижения основных макропруденциальных целей защиты банковского сектора в периоды избыточного кредитного роста [1, с. 7, п. 30]. Буфер следует рассматривать как важнейший инструмент, который находится в распоряжении органов власти. Его применение необходимо при превышении совокупного роста кредитования, связанного с накопленным системным риском, чтобы обезопасить банковскую систему от возможных убытков в будущем [2, с. 8].

Анализ показателя прироста требований банков к экономике Республики Беларусь показал стабильное невыполнение прогнозных значений основных направлений денежно-кредитной политики за последние четыре года (см. таблицу).

Прирост требований банков к экономике Республики Беларусь за 2008—2015 г.

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Фактические требования банков к экономике, %	54,5	40,9	39,9	69,5	37,0	28,5	22,4	—
Прогноз прироста требований банков к экономике, %	36—41	36—44	36—40	24—25	17—23	17—20	16—19	12—14*

* — прирост требований банков и ОАО «Банк развития Республики Беларусь».

Источник: собственная разработка на основании [3, 4].

При этом максимальное превышение прогнозного показателя (44,5 %) пришлось на кризисный 2011 г. В посткризисный период отмечается постепенное снижение величины фактических требований, однако все еще не удается достичь запланированного прогнозного уровня.

С целью повышения устойчивости банковского сектора с 2014 г. Национальный банк осуществляет последовательное внедрение в банков-

скую систему страны международных стандартов Базель III. Данный процесс пока находится на стадии тестового мониторинга, однако с 2016 г. предусмотрены внедрение новых банковских нормативов и переход на их ежемесячное предоставление банками страны [5].

Со второй половины декабря 2014 г. негативные факторы (замедление роста экономик основных торговых партнеров и, как следствие, сокращение экспорта, снижение денежных средств на счетах предприятий в реальном выражении, валютный и рублевый дефицит ликвидности) генерируют избыточный спрос на кредитные ресурсы и создают объективные предпосылки для усиления кредитного риска в банковской системе. Таким образом, внедрение и применение новых инструментов приобретает особую актуальность для банковского сектора и экономики страны в целом.

Литература

1. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems [Electronic resource] // Bank for international settlements. — Mode of access: <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>. — Date of access: 10.01.2015.

2. Countercyclical capital buffer proposal: Consultative Document [Electronic resource] // Bank for international settlements. — Mode of access: <http://www.bis.org/publ/bcbs172.pdf>. — Date of access: 26.01.2015.

3. Бюллетень банковской статистики на ежемесячной основе № 12 (114), № 12 (126), № 12 (138), № 12 (150), № 12 (162), № 12 (174), № 12 (186) [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/bulletin>. — Дата доступа: 17.02.2015.

4. Об утверждении основных направлений денежно-кредитной политики на 2008—2015 гг. [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/legislation/ondkr>. — Дата доступа: 09.02.2015.

5. О методике расчета показателей капитала, левереджа и ликвидности Базель III [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: http://www.nbrb.by/system/basel_iii/123_14_79_2012.pdf. — Дата доступа: 21.02.2015.

*И.Н. Гришкевич, магистр экон. наук
БГЭУ (Минск)*

РАЗВИТИЕ ЭКСПОРТНОГО ЛИЗИНГА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

На современном этапе социально-экономического развития Республики Беларусь исключительную значимость приобрели вопросы развития экспортного потенциала и внешней торговли. В международной практике для активизации внешнеторговой деятельности широко применяется экспортный лизинг. В Республике Беларусь уровень его раз-

248

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.
БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека. .
BSEU. Belarus State Economic University. Library.
<http://www.bseu.by> elib@bseu.by