

должна распространяться не только на число договоров и сумму взносов по ним, но и на страховую сумму, срок страхования и величину риска.

4. Принцип стабильности. Стабильность страхового портфеля характеризуется долей договоров, которые будут обеспечены страховой защитой до конца их действия. Необходимость учета этого показателя обусловлена тем, что клиент имеет право расторгнуть договор до истечения срока страхования. Как правило, факт преждевременного расторжения договора является следствием дальнейших намерений страхователя, а также того, что тарифная политика страховщика и размер его страхового покрытия по риску не соответствуют потребностям страхователя в полной мере.

5. Принцип диверсификации. Соблюдение данного принципа позволит избежать «эффекта кумуляции рисков». Эффект кумуляции является следствием неполноценной территориальной раскладки ущерба, а также преобладания в страховом портфеле одного вида страхования, т. е. несбалансированности портфеля.

Соблюдение указанных принципов позволит страховщику сформировать рациональный устойчивый страховой портфель.

Таким образом, совокупность применяемых при формировании портфеля методов и технических возможностей представляют собой способ управления страховым портфелем, который может быть охарактеризован как активный или пассивный. Умение управлять страховым портфелем и обеспечивать его сбалансированность и финансовую устойчивость представляют большую значимость для дальнейшего развития страхового рынка Республики Беларусь.

О.В. Скибинская

Национальный банк Республики Беларусь

(Республика Беларусь, Минск)

О ФОРМИРОВАНИИ ФОНДА ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ РЕЗЕРВОВ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Фонд обязательных резервов является одним из инструментов денежно-кредитной политики, механизм реализации которого используется центральными банками в целях стабилизации денежного обращения. Основными функциями фонда обязательных резервов являются:

- управление спросом банков на резервы;

- воздействие на величину денежного мультипликатора;
- стабилизация краткосрочных процентных ставок.

В Республике Беларусь минимальные резервные требования также представляют собой средство наращивания или сокращения кредитных ресурсов, находящихся в банковской системе. Фонд обязательных резервов представляет собой часть привлеченных банками денежных средств, которая учитывается на счетах, открытых на балансе Национального банка. При этом под резервными требованиями понимается минимальный объем денежных средств, который банки обязаны поддерживать в течение периода выполнения резервных требований в фонде обязательных резервов [1].

В условиях последнего мирового кризиса рядом центральных банков, в том числе и Национальным банком Республики Беларусь, были реализованы отдельные направления по реформированию фонда обязательных резервов как регулятора текущей ликвидности банков:

- уменьшение нормативов резервных требований;
- увеличение усредняемой части фонда обязательных резервов;
- льготный режим формирования резервных требований для отдельных системно значимых банков.

Это позволило высвободить значительный объем резервных средств, направленных банками на сглаживание дефицита ликвидности, выполнение нормативов безопасного функционирования и требований центрального банка по формированию фонда обязательных резервов в полном объеме.

В связи с этим актуальным является рассмотрение дальнейших возможных путей реформирования фонда обязательных резервов, принимая во внимание зарубежную практику в данной сфере и действующую систему резервных требований в Республике Беларусь:

- унификация действующих нормативов резервных требований;
- дополнительное включение в базу резервирования средств нерезидентов.

В условиях функционирования банковского сектора Республики Беларусь возможная унификация норм резервирования предполагает снижение действующих и установление дополнительных резервных требований (по привлеченным средствам физических лиц в национальной валюте, по которым норматив равен 0 процентов). С 01.03.2015 года по

привлеченным средствам юридических лиц в национальной валюте и по всем привлеченным средствам в иностранной валюте норматив обязательных резервов установлен в размере 9,0 % [2].

Произведенные расчеты по формируемым базам резервирования показали возможность установления единой ставки резервирования в размере 7,5 %. Снижение нормативов резервных требований целесообразно проводить поступательно и в условиях недостатка ликвидности банковского сектора, предоставив таким образом рефинансирование банкам с наименьшими эмиссионными последствиями.

Зарубежная практика России, Казахстана, Японии, Федеральной резервной системы включает отдельные средств нерезидентов при формировании базы резервирования. В Республике Беларусь в части включения средств нерезидентов в базу резервирования расчеты показали, что при этом единая ставка резервирования, при которой общим объем резервных требований по системе остается неизменным, составляет порядка 6,1 %.

В общем изменение норм резервирования выступает одним из инструментом регулирования денежно-кредитной сферы, который создает условия для текущего регулирования банковской ликвидности и является ограничителем кредитной эмиссии. В целом обязательным условием формирования политики резервных требований является взвешенный анализ ситуации на рынке кредитов и ликвидности в банковской системе, а также притока иностранного капитала в банки.

Список использованной литературы:

1. Инструкции о порядке формирования банками фонда обязательных резервов, размещаемого в Национальном банке: утв. Правлением Нац. банка Респ. Беларусь, 28 дек. 2006 г.: текст по состоянию на 1 мая 2015 г. – Минск : Дикта, 2013. – 31 с.

2. Нормативы обязательных резервов [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/mp/ReserveRequirements/>. – Дата доступа: 01.05.2015.