

УДК 336.774.5

КРЕДИТОВАНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А.И. Пупко^а, Д.А. Чирта^б

Аннотация

Активизация спроса на кредиты в иностранной валюте на фоне высоких процентных ставок по рублевым кредитам – это своего рода ответ субъектов хозяйствования и коммерческих банков на денежно-кредитную политику, проводимую Национальным Банком Республики Беларусь, выраженную в жестких ограничениях на выдачу валютных кредитов.

Ключевые слова: кредит, процент, биржа, ставка рефинансирования, денежно-кредитная политика, депозит, рентабельность.

CREDITING OF ORGANISATIONS IN THE REPUBLIC OF BELARUS

A.I. Pupko^a, D.A. Chyrta^b

Abstract

The increase of demand for credits in foreign currencies when the rate of refinancing of credits in Belarusian rubles is rather high – is some kind of the response of the subjects of managing and commercial banks to the monetary and credit policy, conducted by the National Bank of Belarus, which resulted in rigid restrictions on currency credits.

Keywords: credit, percent, stock exchange, the rate of refinancing, monetary and credit policy, deposit, profitability.

Введение

В банковском секторе Республики Беларусь заметно активизировался спрос на валютные кредиты. Из-за высоких процентных ставок рублевые кредиты по-прежнему являются недоступными для многих предприятий реального сектора. Другое дело – валютные кредиты, которые значительно дешевле: разница в ставках достигает 30%. И так как субъекты хозяйствования нуждаются в финансовой помощи, для многих из них единственный выход – взять валютный кредит.

Кредитование юридических лиц

Национальный банк Республики Беларусь отреагировал жесткими ограничениями на выдачу валютных кредитов в ответ на масштабный рост кредитного портфеля коммерческих банков в иностранной валюте.

Кредиты в иностранной валюте предоставляются в безналичном порядке путем перечисления банком иностранной валюты в оплату расчетных документов, представленных кредитополучателем, на счета нерезидентов Республики Беларусь, а также резидентов Республики Беларусь в случаях, предусмотренных законодательством.

Суть заключается в том, что валютные кредиты компании-резиденты могут получить только для осуществления экспортно-импортных операций и для крайне ограниченного законодательством перечня случаев при внутренних расчетах в иностранной валюте. Широко распространенная практика получения валютного кредита с целью продажи валюты

^а Пупко Анастасия Игоревна,
Минский институт управления,
магистрант,
Pupko Anastasiya Igoriauna,
Minsk Institute of Management,
Master's Degree student,
nasty_a_pupko@mail.ru

^б Чирта Дмитрий Александрович,
Минский институт управления,
магистрант,
Chyrta Dzmityry Aleksandrovich,
Minsk Institute of Management,
Master's Degree student,
dimachirta@mail.ru

на бирже для получения белорусских рублей на осуществление текущей деятельности теперь полностью прекращена.

По сути, валютные кредиты теперь можно получить только для осуществления внешнеэкономической деятельности.

Введенные ограничения на выдачу валютных кредитов юридическим лицам – временная мера, чтобы видеть реальную картину выдачи кредитов и оценивать потребность в приобретении валюты на бирже, для погашения этих кредитов. Учитывая, что ставки по валютным кредитам значительно ниже, потому что и по вкладам ниже, то переориентация пошла на выдачу кредитов валютных. «Но когда деньги дешевые, хочется тратить их налево и направо. В результате было принято решение это приостановить», – пояснила Председатель Правления Национального банка Республики Беларусь Надежда Ермакова [1, с. 23].

Национальный банк также ужесточает порядок краткосрочного валютного кредитования юридических лиц путем ограничения целевого назначения таких кредитов.

Под краткосрочными кредитами следует понимать кредиты, направляемые в текущую деятельность. Кредитование текущей деятельности – это предоставление кредитов для удовлетворения кратковременной потребности кредитополучателя в средствах на формирование части текущих активов. Тем самым органы власти пытаются ограничить излишне высокие темпы роста объемов кредитования предприятий в иностранной валюте. Зачастую банки выдавали валютные кредиты предприятиям на выплату заработной платы и пополнение оборотных средств, а не для инвестиционной деятельности.

Валютные кредиты свыше года банки могут выдать без каких-либо ограничений, что при разнице процентных ставок на валютные и рублевые кредиты позволит многим предприятиям вернуться к подпитке рублевой оборотке за счет «долгосрочного валютного финансирования» плана «модернизации предприятия».

Данное решение создает на торгах ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» дополнительное предложение валюты, которую будет скупать Национальный банк и тем самым вбросит дополнительную рублевую ликвидность в банковскую систему, что в свою очередь приведет к снижению процентных ставок на межбанке, понижению ставки рефинансирования и резкому падению административных ставок по рублевым депозитам.

Национальный Банк значительно (с 29% до 40%) поднял процентные ставки по операциям поддержки банков рублевой ликвидностью. Одновременно с этим коммерческие банки существенно повышают стоимость кредитов в национальной валюте для предприятий.

Получается, процентная ставка по рублевому кредиту (в зависимости от банка, состояния кредитополучателя, сроков кредитования и других факторов) находится сегодня в диапазоне от 33,5% до 38,5% годовых. Для сравнения: в конце июня – первой декаде июля рублевый кредит в банках можно было взять под 28% годовых.

Существенное подорожание кредитов в национальной валюте отобьет у предприятий и без того не высокое желание их привлекать. Ведь у большинства предприятий уровень рентабельности составляет менее 10%. Мало того, во многих отраслях по сравнению с прошлым годом уровень рентабельности снизился, поэтому платить высокие процентные ставки по кредитам им стало еще сложнее.

В марте-июне 2013 года Национальный банк снижал процентные ставки (в частности, ставка рефинансирования была снижена с 30% до 23,5%), и поэтому стоимость рублевых кредитов уменьшалась. А в июле начался отток вкладов, Национальному банку пришлось ужесточать денежно-кредитную политику, чтобы остановить этот процесс, и сегодня экономика вернулась во времена дорогих рублей.

Истинная причина возврата высоких процентных ставок на денежном рынке усматривается в девальвационных ожиданиях населения. Рост курса доллара вызывает конвертацию вкладов и увеличение спроса на иностранную валюту.

Высокие процентные ставки, вернувшиеся на денежный рынок, вызывают проблемы с экономическим ростом и инвестициями в реальный сектор экономики. Когда стоимость

рублевых кредитов превышает 30-35% годовых, предприятия не готовы привлекать банковские ресурсы под свое развитие, и обеспечивать рост ВВП в такой ситуации становится затруднительно. Кстати, органы власти планировали на 2013 год рост ВВП на уровне 8,5%. По данным за первое полугодие, рост ВВП в стране составил всего лишь 1,4% [2].

Поэтому сложилась противоречивая ситуация: с одной стороны, поставлена задача обеспечить высокие темпы экономического роста, с другой – необходимо обеспечить привлекательные для вкладчиков условия, чтобы они хранили средства в рублях.

Однако выйти на высокие темпы экономического роста (свыше 8% в год) совсем нереально. Если не обеспечить устойчивость национальной денежной единицы, то могут возникнуть основания для девальвации, что приведет к высокой инфляции и высоким процентным ставкам на денежном рынке.

Со вступлением с 1 октября 2013 года в силу постановления правления Национального банка № 353 от 10 июня 2013 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Республики Беларусь» кредиты в рублях для банков стали выгоднее валютных.

Этот документ внес изменения в Инструкцию о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в целях ограничения кредитных рисков банков, связанных с валютными рисками их должников-резидентов Республики Беларусь.

К валютным кредитам банков для юридических лиц применялся коэффициент риска 100%. Такой же применялся к кредитам в белорусских рублях.

Согласно тому же постановлению, с 1 октября 2013 года к валютным кредитам применяется коэффициент риска 150%. Это означает, что каждый доллар валютного кредита утяжеляется в 1,5 раза при расчете показателей достаточности нормативного капитала. Условно говоря, до 1 октября можно было выдать кредитов на 10 долларов, имея капитал 1 доллар, с 1 октября эта цифра сократилась в 1,5 раза до 7 долларов.

Своим решением Национальный банк объективно ограничил банки к выдаче валютных кредитов корпоративным клиентам.

Имея ограниченный капитал, банк будет более склонен выдать рублевый кредит, который сохранит коэффициент риска 100%. Валютные же кредиты будут невыгодны для банков.

Решение направлено на то, чтобы с помощью такого дискриминационного повышенного коэффициента ограничить кредитование в иностранной валюте, которое до последнего времени являлось основным в корпоративном бизнесе.

Таким образом, установление повышенных требований по покрытию капиталом кредитного риска по кредитной задолженности, номинированной в иностранной валюте, направлено на ограничение темпов прироста требований к экономике в иностранной валюте и одновременно на стимулирование увеличения доли ресурсов и активов в национальной валюте в структуре баланса банков.

Заключение

Благодаря ограничениям на выдачу валютных кредитов, происходит минимизация валютных и кредитных рисков, которые последовательно нарастают в банковской системе в условиях высоких ставок по кредитам в белорусских рублях.

Литература / References

1. Белая, Е.С. Тенденции кредитования / Е.С. Белая. – Банковский вестник. 2013. – № 3. – С. 22–25.
Belaja, E.S. Tendentsii kreditovaniya / Belaja E.S. – Bankovskii vestnik. 2013. – № 3. – P. 22–25.
2. Заяц, Д.А. Кредитование / Д.А. Заяц [Электрон. ресурс]. – 2013. – Режим доступа: <http://naviny.by/rubrics/finance.aspx>. – Дата доступа : 25.10.2013.
Zajats, D.A. Kreditovanie / D.A. Zajats [Electronic resource]. – 2013. – Mode of access : <http://naviny.by/rubrics/finance.aspx>. – Date of access : 25.10.2013.