

ных затрат, причем в ряде случаев более значительных, чем те, которые произведены на исследовательской стадии.

Таким образом, для понимания роли предпринимателя (предпринимательских способностей) в инновационном развитии необходимо изучить механизмы, посредством которых осуществляется инновационная деятельность.

Так, на макро- и региональном уровнях обеспечением функционирования механизмов финансирования и стимулирования инновационной деятельности и технологического трансфера должно заниматься государство. Благодаря реализации предпринимательского потенциала задействуются механизмы организации, а также разработки и внедрения. Тем не менее эффективность реализации предпринимательского потенциала определяется существованием необходимой инфраструктуры и институциональной среды по обеспечению доступности и мобильности всех видов ресурсов, правовых основ деятельности.

**О.А. Морозевич**

*Белорусский государственный экономический университет (Минск)*

## **РАЗВИТИЕ БЕЛОРУССКОГО РЫНКА КРЕДИТНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА**

Мировой финансовый кризис внес свои коррективы в развитие рынка кредитных услуг Республики Беларусь: девальвация курса белорусского рубля снизила доверие населения к банковской системе, что повлекло отток вкладов из банков; проблемы формирования ресурсной базы в условиях возросшей ставки рефинансирования вызвали рост уровня процентных ставок на банковском рынке и сокращение объемов кредитов, выдаваемых населению; проблемы с ипотекой, возникшие во многих странах мира, привели к снижению темпов (вплоть до приостановления) развития ипотечного кредитования в Республике Беларусь.

В начале 2008 г., после бума потребительского кредитования в течение 2003—2006 гг., белорусский рынок кредитования населения характеризовался достаточно высокими темпами роста. В период с 01.01.2001 г. по 01.01.2008 г. кредитная задолженность физических лиц возросла на 8,7 трлн р. За девять месяцев 2008 г. указанный показатель увеличился на 3,4 трлн р., или на 43,2 %, и достиг 11,4 трлн р. В среднем на одного жителя нашей страны на начало 2008 г. приходилось 822,3 тыс. р. (что эквивалентно 382,5 дол. США) задолженности по кредитам на финансирование недвижимости и потребительские цели, а на 01.10.2008 г. — 1 177,2 тыс. р. (557,1 дол. США).

Следует отметить, что рост абсолютных показателей не всегда является свидетельством интенсивного развития рынка. Так, за 2003—2008 гг. объемы кредитования физических лиц в абсолютном выражении увеличились в 16,6 раза, однако годовые темпы прироста кредитов,

предоставленных физическим лицам, резко снизились и составили в октябре 2008 г. лишь 24,1 % против 109 % в 2003 г. Кроме того, за январь—сентябрь 2008 г. на 28,5 % увеличилась общая сумма проблемных кредитов (пролонгированных и просроченных). Доля пролонгированной задолженности в общем объеме проблемной задолженности на 01.10.2008 г составила 35,6 %, увеличившись на 23 процентных пункта по сравнению с началом года.

В структуре проблемной задолженности банков за 2004—2008 гг. выделяется размер проблемных кредитов физических лиц, характеризующийся резким увеличением — с 100 млн р. на 01.01.2004 г. до 1830 млн р. — на 01.10.2008 г., или в 183 раза. У банков обостряется проблема в области качества оценки кредитных рисков, предоставленных физическим лицам. Однако удельный вес проблемной задолженности физических лиц в общем объеме кредитов, выданных данной категории клиентов, не превышает 0,16 %.

Существенна роль банковского кредита как источника финансирования инвестиций в жилищном строительстве: с начала 2008 г. объем задолженности населения по кредитам на финансирование недвижимости увеличилась на 35,4 %.

Большая часть кредитов на жилищное строительство выдается на льготных условиях. За первые девять месяцев 2008 г. на цели финансирования строительства и приобретения жилья банками выданы льготные кредиты на сумму 1,9 трлн р., в том числе ОАО «АСБ Беларусбанк» профинансировано строительство жилья на сумму 1,2 трлн р., а ОАО «Белагропромбанк» — с 678,8 млрд р. (при задании на 2008 г. 1567,6 млрд р. и 1041,5 млрд р. соответственно). Причем объемы льготного кредитования жилищного строительства увеличиваются высокими темпами. За девять месяцев 2008 г. по сравнению с аналогичным периодом 2007 г. льготных кредитов на строительство жилья выдано в 1,3 раза больше. Одной из причин такого положения дел является существенное расширение перечня лиц, которые в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь обладают правом на получение льготных кредитов.

Вместе с тем произошел существенный рост кредитов на строительство и приобретение жилья, выдаваемых банками гражданам на общих основаниях. На 01.10.2008 г. их объем достиг 1,8 трлн р., увеличившись за январь—сентябрь на 0,5 трлн р., т.е. за девять месяцев 2008 г. по сравнению с аналогичным периодом 2007 г. задолженность физических лиц по кредитам на финансирование жилья, выданным на общих основаниях, возросла в 1,4 раза. Это связано с нерешенностью проблемы очередей для нуждающихся в улучшении жилищных условий в крупных городах, интенсификацией индивидуального жилищного строительства и в том числе с тем, что в последние годы жилье превратилось в высокодоходный инвестиционный товар.

По состоянию на 01.10.2008 г. лидирующие позиции на рынке кредитных услуг населению занимает ОАО «АСБ Беларусбанк» — около 60 % общего объема кредитной задолженности по республике. Это обус-

ловлено исторически сложившейся специализацией банка на работе с населением. Наибольшим спросом у населения пользуются кредиты на потребительские цели, которые выдаются на приобретение автомобилей, отдых и туризм, медицинские услуги, обучение, молодым специалистам и другие потребительские нужды. Расширяется перечень предлагаемых видов потребительских кредитов для населения за счет внедрения банками отдельных целевых программ, в том числе поддерживающих отечественных товаропроизводителей.

На развивающийся финансовый кризис белорусские банки отреагировали повышением ставок по валютным кредитам и депозитам. Это характерно как для крупнейших белорусских банков, так и действующих в республике российских и других иностранных кредитных организаций. Наиболее отчетливо тенденция удорожания проявляется в валютных розничных кредитах, цена которых за последнее время выросла до 19—20 % годовых против докризисных 12—14 % годовых. Стоимость кредитов в корпоративном сегменте выросла до 14—16 % годовых против 8—10 % годовых в первой половине этого года. Параллельно банки повысили ставки по валютным депозитам. Девальвация рубля привела к резким изменениям структуры депозитов: рублевые депозиты стали переводиться в валютные. Если по состоянию на 01.01.2009 г. рублевая денежная масса составляла 66 % в широкой денежной массе страны, то уже на 01.03.2009 г. этот показатель снизился до 52,6 %. За январь—февраль 2009 г. рублевые депозиты населения сократились на 15,5 % (в том числе за февраль на 2 %).

Сложившаяся ситуация потребовала принятия административных мер со стороны центрального банка страны. Так, в целях дедолларизации экономики и повышения привлекательности вкладов в белорусских рублях Национальный банк рекомендовал банкам с 01.04.2009 г. снизить ставку по валютным депозитам до 10 % годовых. Предпринятые банками республики шаги в рекомендованном направлении приведут, очевидно, к возможности некоторого снижения процентных ставок по кредитам, предоставляемым в иностранной валюте.

Таким образом, современная ситуация на рынке банковских кредитов характеризуется замедлением положительного развития, остается множество проблем, от оперативного решения которых зависит эффективность функционирования как всей банковской системы, так и каждого банка в отдельности. Значительное влияние на кредитование оказывают состояние мировой финансовой системы и общеэкономическое положение Республики Беларусь.

Решение указанных проблем напрямую зависит от оздоровления экономической ситуации, преобразования и реформирования отдельных отраслей отечественной экономики, изменения общих подходов к проведению экономической политики. Вместе с тем можно надеяться, что через некоторое время страхование кредитных рисков займет полагающуюся им нишу. Это будет способствовать стабилизации и развитию кредитного рынка Республики Беларусь.