

## ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ МЕЖБАНКОВСКОГО БЕЛОРУССКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

*М. В. Кукса, О. А. Колбасова, студенты группы ФИН-31, специальность «Финансы и кредит»*

*Т. А. Шердакова, ст. преподаватель кафедры финансов и кредита – научный руководитель*

*Учреждение образования «Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины»*

Межбанковский рынок – часть рынка ссудных капиталов, на котором временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки [1].

Основными валютами операций на межбанковском рынке являются: доллары США (USD); ЕВРО (EUR); российские рубли (RUB); белорусские рубли (BYN).

Межбанковский рынок Республики Беларусь – сравнительно новый сегмент финансового рынка, хотя и быстро развивающийся. Банки для поддержания оптимального уровня остатков на корреспондентских счетах (корреспондентский счет – счет, открываемый коммерческим банком в расчетно-кассовом центре Центрального банка Республики Беларусь, либо одним коммерческим банком в другом) прибегают к привлечению и размещению ресурсов, то есть к межбанковскому кредитованию. Например, если банку необходимо в среднем оставлять на ночь на корреспондентском счете 100 миллиардов рублей, а фактически имеется 150 миллиардов, то банку имеет смысл искать покупателей ресурсов на сумму 50 миллиардов рублей.

Межбанковское кредитование осуществляется, как правило, в рамках имеющихся корреспондентских отношений между банками. Следует различать два уровня межбанковского кредитного рынка: первый уровень отражает движение средств между Центральным банком и коммерческими банками (т. е. движение по вертикали), а второй уровень характеризует движение средств на возвратной основе между самими коммерческими банками (т.е. движение по горизонтали).

Особенностью межбанковского рынка является то, что банки периодически выступают на нем то в роли кредиторов, то в роли

заемщиков (дебиторов) в зависимости от складывающихся обстоятельств. Основным заемщиком на межбанковском рынке является Центральный Банк [2].

Другой особенностью межбанковского рынка является то, что на нем кредиты выдаются только в форме безналичных денег. Сроки, на которые банки кредитуют, могут быть самыми разными – от внутрисдневных займов до кредитов на срок более 60 дней. Обычно самым ликвидным сегментом рынка является 1-дневный межбанковский займ. Такие кредиты выдаются с условием возврата на следующий день после получения. Более краткосрочными являются только займы с условием «в течение дня». Это значит, что кредитор требует у получателя ресурсов вернуть их до конца рабочих суток. Чаще всего это конец операционного дня – 18:00 или 19:00.

Межбанковский рынок не является ограниченным по количеству участников, поэтому на нём могут покупать и продавать ресурсы любые банки. Согласно официальной статистике, сделки производятся как с резидентами, так и с нерезидентами страны.

Но основными участниками всё же являются банки Республики Беларусь, так как более 95 % объёма сделок в белорусских рублях совершается между банками нашей страны.

Сделки межбанковского кредитования оформляются двумя способами:

- 1) заключение кредитного (депозитного) договора;
- 2) обмен предложениями в порядке, установленном генеральным соглашением.

В зависимости от источника размещаемых ресурсов, сделки межбанковского кредитования могут осуществляться за счет собственных средств банка, средств на расчетных и депозитных счетах клиентов, привлеченных средств других банков.

Очевидно, что, как и в кредитовании населения и субъектов хозяйствования, на межбанковском рынке также существует процентная ставка, которая может варьироваться изо дня в день. Межбанковская ставка – это средняя процентная ставка по межбанковским кредитам.

Межбанковские кредиты сроком на один день характеризуются, прежде всего, тем, что банки размещают собственные и «клиентские» деньги, поступившие на их корреспондентский счет, но не востребованные клиентами. Учитывая, что средства

могут понадобиться клиентам в любой момент, банки предпочитают выдавать однодневные межбанковские кредиты. Банки, привлекающие однодневные ресурсы, берут их для проведения текущих платежей или для покрытия взятых ранее межбанковских кредитов. Так как эти кредитные сделки, как правило, осуществляются по генеральному соглашению, заключенному между банками, то оформляются они быстро. Однодневные кредиты занимают наибольшую долю на рынке межбанковских кредитов и характеризуются низкой степенью риска.

Специфическим видом однодневных межбанковских кредитов являются так называемые однодневные расчетные кредиты (кредиты овернайт), предоставляемые Национальным банком Республики Беларусь банкам для бесперебойности расчетов. Каждому банку индивидуально устанавливается лимит кредитования. Ресурсы Национального банка используются банками только при крайней необходимости, поскольку являются дорогостоящими. При выдаче кредитов для поддержания ликвидности Национальный банк, с одной стороны, реализует свою функцию кредитора последней инстанции, осуществляя, таким образом, рефинансирование банков, а, с другой – становится участником межбанковского рынка.

Кредиты на срок до недели характеризуются более высокой степенью риска, чем однодневные межбанковские кредиты, поскольку, кроме поддержания текущей ликвидности, зачастую целью их привлечения является последующая перепродажа на рынке межбанковских кредитов. Основными источниками размещения ресурсов сроком до недели являются собственные средства банка, средства на расчетных и депозитных счетах клиентов, привлеченные средства банков. Способ заключения сделки такой же, как и при оформлении межбанковских кредитов на один день.

Кредиты на срок до 7 дней вместе с однодневными кредитами составляют свыше 90 % общего объема средств, размещаемых на рынке межбанковских кредитов, оказывают большое влияние на все сегменты финансового рынка и реализуют важнейшую функцию рынка межбанковских кредитов, обеспечивая оперативное перераспределение ресурсов.

Межбанковский рынок также используется банками для конвертирования краткосрочных кредитов в долгосрочные. Банки осуществляют заимствования у финансовых институтов, напри-

мер пенсионных фондов и корпораций. на срок от одного дня до двух лет. Затем они предоставляют займы своим клиентам на срок до пяти лет, а сами для обслуживания краткосрочных кредитов снова заимствуют средства на межбанковском рынке, например каждые полгода.

Главной проблемой межбанковского рынка может являться ухудшение оценок финансового состояния банков, снижение кредитных рейтингов и банкротство банков. Национальный банк Республики Беларусь с 30 июня по 15 сентября 2020 года приостановил проведение операций по привлечению денежных средств банков и открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» в белорусских рублях в депозиты по фиксированной процентной ставке [3]. Данное решение правление Национального банка приняло «в целях стимулирования перераспределения ресурсов на финансовом рынке, в том числе через активизацию рынка межбанковского кредитования».

Операции по привлечению и размещению межбанковских кредитов и депозитов осуществляются на основании Генеральных соглашений (договоров), заключённых с банками-контрагентами. В случае отсутствия Генеральных соглашений (договоров) сделки могут совершаться на основании отдельных межбанковских кредитных (депозитных) договоров.

Межбанковское кредитование позволяет сформировать гибкую систему поддержания необходимого уровня ликвидности. Через данный рынок происходит горизонтальное перераспределение ликвидных средств. Привлекая или предоставляя межбанковские кредиты можно предотвращать не только возникающий дефицит ликвидности, но и управлять планируемыми или ожидаемыми недостатками, или излишками ликвидных ресурсов.

Таким образом, межбанковский рынок ресурсов играет очень важную роль, как в банковской системе, так и в экономике страны в целом. Его значение заключается именно в том, что он относительно достоверно отражает текущую цену заимствования белорусского рубля. Именно ситуация, сложившаяся на межбанковском рынке, может значительно повлиять на стоимость кредитов и депозитов.

### **Список использованных источников**

1. Межбанковский рынок [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://investments.academic.ru/1142/Межбанковский\\_рынок/](https://investments.academic.ru/1142/Межбанковский_рынок/) (дата доступа: 02.12.2020). – Название с экрана.

- Петрушина В. М. Операции межбанковского кредитования в системе оперативного регулирования ликвидности [Электронный ресурс] / В. М. Петрушина // Экономические и юридические науки. Финансы и налогообложение. – 2020. – Режим доступа: [https://elib.psu.by/bitstream/123456789/1384/1/Petrushina\\_2011-6-p53.pdf](https://elib.psu.by/bitstream/123456789/1384/1/Petrushina_2011-6-p53.pdf) (дата доступа: 02.12.2020). – Название с экрана.
- О приостановке операций по привлечению денежных средств банков [Электронный ресурс]. – 2020. – Режим доступа: <https://nbrb.by/news/10406> (Дата доступа: 02.12.2020). – Название с экрана.

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ**

***И. М. Манахова, магистрантка группы Бм-21з, специальность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»***

***Е. Г. Толкачева, к. э. н., доцент, заведующая кафедрой бухгалтерского учета – научный руководитель  
Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации»***

Совершенствование методики анализа финансового состояния организаций является по-прежнему актуальной проблемой теории и практики менеджмента. Это связано с тем, что финансовое состояние является объектом исследования большинства прикладных экономических наук и оценивается основными контрагентами субъекта хозяйствования. По результатам анализа финансового состояния изучается платежеспособность и надежность организации как партнера по бизнесу, ее финансовая устойчивость и инвестиционная привлекательность.

Традиционно анализ финансового состояния организации включает оценку ее платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности (интенсивности использования капитала) и рентабельности хозяйственной деятельности.

Дискуссионным в экономической литературе остается вопрос являются ли показатели рентабельности объектами анализа финансового состояния или же это отдельные направления финансового анализа в рамках изучения финансовых результатов. Мы полагаем, что показатели рентабельности – это факторы, обеспечивающие финансовое состояние организации (его стабильность или нестабильность). Поскольку от того, какая рентабельность заложена в цене реализации товаров (продукции, работ, услуг), зависит финансовое состояние организации на отчетную дату [1, с. 29].