

М. А. ТРИФУНТОВА

(г. Гомель, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины) Науч. рук. **А. К. Костенко**,
канд. экон. наук, доц.

ПУТИ УКРЕПЛЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ИНТЕНСИФИКАЦИИ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

Коммерческие банки для ведения коммерческой и хозяйственной деятельности должны располагать денежными средствами, т.е. ресурсами, представляющими собой совокупность средств, имеющихся в распоряжении банков и используемых для осуществления активных операций. В условиях высокого уровня инфляции проблема размещения ресурсов имеет первостепенное значение, так как, привлекая ресурсы населения и предприятий под весьма высокий процент, банкам необходимо направлять полученные средства на активные операции, с целью покрытия затрат на выплаты процентов по депозитам и, безусловно, получения прибыли. [1]

Национальный Банк Республики Беларусь на увеличение уровня инфляции в конце 2014 – начале 2015 года отреагировал повышением ставки рефинансирования на 5 п.п. Это привело к увеличению ставок по депозитам и кредитам и, как следствие, произошёл значительный приток средств в банковскую сферу при резком снижении спроса на кредитные продукты в силу их высокой стоимости. А поскольку в процентные ставки по кредитам закладывается не только ставка рефинансирования, но и прогнозируемая инфляция или сумма, на которую обесценится кредит с течением времени, то очевидной становится взаимосвязь между ставкой по кредитам и инфляцией. В этой связи актуальным, на наш взгляд, становится исследование ситуации на кредитном рынке в условиях изменения уровня инфляции.

Естественной реакцией Национального банка на уменьшение уровня инфляции является снижение ставки рефинансирования. Банки, соответственно, получают средства на выдачу кредитов населению под меньший процент, что ведёт к снижению ставок по кредитам [2].

Если инфляция увеличивается, происходит повышение ставки рефинансирования и банки получают средства по более высоким ставкам, а свои издержки они компенсируют увеличением ставок по кредитам для конечного потребителя.

На рисунке 1 проследим данную зависимость за последние пятнадцать лет.



Рисунок 1 – Динамика изменений уровня инфляции и ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь в 2000-2014 гг.

Как видно на графике, ставка рефинансирования на протяжении всего выбранного периода находится на уровне, близком к уровню инфляции. Расхождения наблюдаются в 2011 году, когда к концу года произошел скачек инфляции, в то время как ставка рефинансирования повысилась до 45 п.п. Однако в 2012 году уровень инфляции пошел на спад, а вместе с ним и ставка рефинансирования [3].

Целевой ориентир по инфляции в 2015 году определен на уровне 18 % с допустимым отклонением в размере 2 %. При ставке рефинансирования в 25 п.п., установленной на начало года, мы снова не наблюдаем значительных расхождений в величине выбранных показателей. Отсюда следует, что значительных снижений ставок по кредитным продуктам в ближайшее время не ожидается.

В сложившихся условиях банкам необходимо искать альтернативные варианты размещения привлеченных средств. Например, инвестиции в ценные бумаги, которые, будучи формой финансирования государства, могут приносить ощутимую прибыль коммерческим банкам, особенно в условиях высоких процентных ставок. Исключительно велика роль коммерческих банков в размещении вновь выпущенных государственных займов. Принимая на себя обязательства разместить облигации на рынке, банки приобретают для себя ту часть выпуска, которую не смогли разместить по подписке, а затем продают их своим клиентам, в том числе другим банкам. Ценные бумаги в процессе размещения, как активная статья баланса банка, играют важную роль в период возрастания бюджетных дефицитов. Средние ставки по государственным облигациям, которые население и корпоративные клиенты могут купить у банков, составляют сегодня 30-40 % в национальной валюте и 6-8 % – в иностранной. Это делает их весьма привлекательным источником вложения временно свободных денежных средств населения и субъектов хозяйствования. Банк, в свою очередь, получает прибыль от размещения государственных ценных бумаг, а также купонный доход по неразмещенным государственным облигациям.

Основной проблемой, с которой приходится сталкиваться банкам в процессе размещения государственных ценных бумаг – неосведомленность клиентов о таком варианте вложения средств и низкий уровень доверия к данному инструменту денежного рынка, как ценная бумага. Следовательно, банкам необходимо проводить консультирование клиентов об условиях и преимуществах такого финансового продукта, как государственные ценные бумаги. Это приведет к верификации и увеличению источников прибыли банка и, как следствие, росту величины прибыли.

Таким образом, в условиях ограниченных возможностей процентной политики коммерческих банков, обусловленных усилением инфляционных процессов в экономике, возможными направлениями укрепления ресурсной базы банка являются мероприятия по верификации направлений размещения привлеченных средств. Также вариантом укрепления ресурсной базы банка служат такие мероприятия, как увеличение комиссионных доходов, расширение базы пользователей банковских платежных карт и, как следствие, увеличение доли безналичных платежей, и расширение клиентской базы.

Это потребует от банков сделать упор на искоренение финансовой безграмотности населения. Так же необходимо оптимизировать банковский маркетинг, активно продвигать альтернативные банковские продукты и переводить клиентов в удаленные каналы банковского обслуживания. Это позволит не только увеличить прибыль за счет увеличения источников ее получения, но и сократить издержки благодаря сокращению доли наличных платежей и экономии на обслуживании наличного денежного оборота.

Список используемой литературы

- 1 Как инфляция влияет на ставку по кредитам и итоговую переплату [Электронный ресурс]. – 2015. – URL: <http://101.credit/articles/kredity> (дата обращения: 25.01.2015).
- 2 Инфляция – добро или зло, или как уменьшить стоимость кредита? [Электронный ресурс]. – 2015. – URL: <http://www.dobank.ru> (дата обращения: 25.01.2015).
- 3 Инфляция в Беларуси [Электронный ресурс]. – 2015. – URL: <http://myfin.by> (дата обращения: 25.01.2015).

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМ. Ф. СКОРИНЫ