

Р.О. Самохвалов

roman.samohvalov2014@mail.ru

Белорусский государственный университет, Беларусь

АНАЛИЗ ПРОБЛЕМЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО КРЕДИТАМ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Работа посвящена проблеме банковских процентных ставок по кредитам в Республике Беларусь. Актуальность этой проблемы заключается в том, что кредиты - это средства для инвестиций, инноваций в уже существующих предприятиях, а также средства для начала нового бизнеса. И именно стоимость кредита (процентная ставка по кредиту) влияет на конкурентоспособность предприятий, ведь организации, взявшие кредит, должны включать его стоимость в цену своей продукции, чтобы в итоге рассчитаться с банками. Соответственно, чем ниже процентная ставка по кредиту, тем ниже цена продукции, тем конкурентоспособнее предприятия.

Сейчас мир вступил в эпоху нового, шестого технологического уклада. Его ядро составляют нано-, био-, информационные, коммуникационные и другие высокие технологии, от состояния которых зависит место той или иной страны в иерархии технологически развитых стран. Поэтому многие страны ускоренно развивают свой промышленный комплекс, особенно его наукоемкий, высокотехнологичный секторы, ведь в мировой экономике господствует тот, кто производит лучшие автомобили, станки, суда, самолеты, компьютеры, электронику, вооружение. Стран же, которые не смогут выжить в этой конкурентной борьбе ждет незавидная участь, зависимых, находящихся в вечном кризисе стран. Естественно, что в Беларуси это хорошо понимают, поэтому и стоит задача в наращивании промышленного потенциала страны. Однако, д.э.н., профессор Валерий Байнёв, заведующий кафедрой инновационного менеджмента БГУ в статье «Не страна для банков, а банки для страны» пишет о том, что существующая кредитно-денежная система является камнем преткновения для достижения этой цели [1]. Ведь отсутствие в Беларуси схемы по получению долгосрочных кредитов под низкий процент ставит нас в неравные условия с нашими конкурентами, что, в свою очередь, сказывается на конкурентоспособности наших предприятий, ведь сегодня на Западе и Востоке – в Китае, Японии – нет проблемы получения организациями дешевых денег на длительные сроки: Центральные Банки Евросоюза, США и Японии снизили учетную ставку, а соответственно, и стоимость кредитов с 4—6% практически до нуля [2]. Отсюда выходит, что нет никакого смысла требовать от белорусских компаний эффективной модернизации и глобальной конкурентоспособности без создания им условий, аналогичных тем, в которых работают наши конкуренты. По мнению Байнёва, банковская система в Беларуси «повёрнута к экономике не лицом», ведь на сегодняшний день ставки по кредитам в белорусских рублях являются неподъемными для предприятий, в то время как банки в этой ситуации далеко не бедствуют. И это притом, что банкам нет никакой нужды заботиться о росте цен на сырье и энергоресурсы, обслуживать и обновлять десятки наименований сложного технологического оборудования, решать бессчетные проблемы многочисленного, представленного сотнями

разных профессий персонала, и т.п. Байнёв считает, что большая прибыль наших банкиров объясняется не тем, что они в десятки раз одарёнее, предприимчивее, трудолюбивее работников других профессий, а тем, что они имеют монополию на управление деньгами всей страны, которая позволяет банкирам присваивать специфический, не связанный с их «выдающимися» талантами и трудолюбием, а значит, незаработанный ими доход – банковскую (ростовщическую) ренту. В ее основе лежит ссудный процент, который позволяет банкам иметь изначально запланированный доход, который ещё при этом, в отличие от других сфер бизнеса, зачастую надежно гарантирован залогом, многочисленными поручителями, госгарантиями и т.д. Из-за всего вышеперечисленного, даже в кризис, когда белорусская экономика в целом заметно «буксует», совокупная прибыль наших банков всё равно растёт [1].

С другой стороны, согласно статистической отчетности Национального Банка Республики Беларусь, ставка рефинансирования, а соответственно и ставка по банковским кредитам постепенно снижается. С 14.08.2019 учётная ставка составляет рекордно малые 9,5%, однако не стоит забывать, что за последние годы уровень инфляции также снизился, и снижение этого уровня практически нивелировало уменьшение ставки рефинансирования [3]. При этом, Национальный банк не ожидает дальнейшего снижения процентных ставок, так как сейчас не видит для этого возможностей. Как заявил начальник главного управления монетарной политики и экономического анализа Нацбанка Дмитрий Мурин: «Для удержания инфляции в пределах 5% — целевого ориентира на 2019-2020 годы — в ближайшей перспективе требуется сохранение сложившихся монетарных условий, и в частности — поддержание процентных ставок в экономике на уровне текущих значений» [4]. Старший аналитик форекс-брокера «Альпари» Вадим Иосуб считает, «что процентные ставки на денежном рынке Беларуси достигли дна» и что Национальному Банку следует сохранять привлекательность рублевых вкладов на фоне решений Федеральной резервной системы США, которая в этом году поднимает учетную ставку. По его мнению, снижение учётной ставки приведёт к оттоку из банковской системы депозитов в национальной валюте [4]. Более того, по мнению некоторых экспертов, например, старшего научного сотрудника Белорусского экономического исследовательско - образовательного центра (BEROC) Дмитрия Крука, вполне вероятно, что процентные ставки на денежном рынке Беларуси придется повышать в случае, если западные санкции будут приводить к дальнейшему оттоку капитала из России, ведь это поспособствует повышению привлекательности сбережений в национальной валюте и снижению давления на обменный курс белорусского рубля [4].

Отсутствие дальнейших планов по уменьшению ставки рефинансирования не решает проблему развития промышленного комплекса, которая, как считает Валерий Байнёв, усугубляется ещё и тем, что производственные предприятия в условиях рыночной экономики находятся в проигрышных, дискриминационных условиях по сравнению с посредническими организациями, так как производственные предприятия при прочих равных получают гораздо меньше прибыли, чем посреднические из-за того, что в производстве длительность обращения оборотных средств намного больше, чем, например, в сфере торговли или услуг. Другими словами, широко распространенное мнение о предоставлении свободной рыночной экономикой якобы равные экономические условия всем её субъектам ошибочно. Из-за неравных условий хозяйствования высокая стоимость кредитных ресурсов делает их неподъёмными для производственных предприятий, в это же время для посреднических организаций сложившаяся ставка процента является вполне приемлемой. В итоге банковская система начинает работать в качестве своеобразного «насоса», методично «выкачивающего» финансовые ресурсы из производственного сектора в сферу обмена. Именно поэтому производители регулярно жалуются на нехватку («вымывание») их оборотных средств, не говоря уже о ресурсах для технико-технологической модернизации [1].

В своей статье «неподъемные проценты по кредитам мешают развиваться экономике Беларуси» Валерий Байнёв пишет о том, что сырье превращается в конечный продукт, последовательно проходя переработку на множестве предприятий, которые составляют единую производственную цепочку. Это значит, что двузначная стоимость взятых этими предприятиями кредитов многократно включается в себестоимость конечного продукта. Более того, огромный ссудный процент, входящий в цену продукции каждого предыдущего предприятия такой цепочки, вынужденно покрывается за счет других кредитов, взятых последующими предприятиями. В итоге проценты накручиваются на проценты и растут как

«снежный ком», тем самым составляя до половины себестоимости покупаемых нами товаров и услуг. Тем не менее, белорусские банкиры утверждают, что нынешние высокие процентные ставки есть прямое следствие высокой инфляции, хотя на самом деле наоборот: рост цен во многом обусловлен запредельной стоимостью кредитов, которая, как это было показано выше, заметно удорожает продукцию, многократно входя в ее себестоимость. По словам Байнёва, из этой проблемы вытекает ещё одна проблема: невозможность сформировать портфель эффективных инвестиционных проектов, потому что высокая доходность по банковским депозитам искусственно делает неэффективным множество вполне доходных и значимых проектов. Ведь мало кто согласится вкладывать деньги в открытие нового бизнеса, если после выплаты зарплат и налогов останется прибыль, эквивалентная доходу, который можно получить с депозита в ближайшем банке [2].

Таким образом, как считает Байнёв, неподъемный ссудный процент препятствует наращиванию промышленного потенциала страны. Кроме того, из-за высокой процентной ставки по депозитам мы лишаемся массы новых товаров и услуг, что опять-таки провоцирует рост цен на них, также не создается множество новых рабочих мест, организация которых — еще одна насущная проблема. Вследствие этого, белорусы остаются без зарплат, которые они имели бы на этих рабочих местах. И, наконец, бюджет недополучает налоги столь нужные для решения других социально-экономических проблем [2].

Проблема банковского процента по кредитам является дилеммой между наращиванием промышленного потенциала страны за счёт возможности получения дешевых денег на длительные сроки и укреплением курса белорусского рубля посредством привлечения сбережений в национальной валюте в виде депозитов. Однако на текущий момент, в 21 веке – веке информационных технологий, поражение в конкурентной борьбе развития наукоёмкого и высокотехнологического сектора промышленного комплекса может дорого обойтись для экономики страны в целом.

Литература

1. Байнёв В.Ф. Статья // Не страна для банков, а банки для страны // Режим доступа: <http://elib.bsu.by/bitstream/123456789/51326/1/%D0%9D%D0%B5%20%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BD%D0%B0%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%2c%20%D0%B0%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%B8%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%8B.pdf>. Дата доступа: 29.09.2019
2. Байнёв В.Ф. Статья // Неподъемные проценты по кредитам мешают развиваться экономике Беларуси // Режим доступа: <https://www.sb.by/articles/v-ozhidanii-ssudnogo-dnya.html>. Дата доступа: 29.09.2019

3. Сайт Национального Банка Республики Беларусь.
Режим доступа:

<https://www.nbrb.by/statistics/monetarypolicyinstruments/refinancingrate>. Дата доступа: 30.09.2019

4. Naviny.by Статья // Процентные ставки в белорусских банках достигли дна//. Режим доступа:

<https://yandex.by/turbo?text=https%3A%2F%2Fnaviny.by%2Farticle%2F20181105%2F1541395679-procentnye-stavki-v-belorusskih-bankah-dostigli-dna&d=1>. Дата доступа: 30.09.2019

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф. СКОРИНЫ