

*М. А. Шурпач*

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

*На современном этапе процентная политика коммерческих банков направлена на привлечение нового круга клиентов и на сохранение своей клиентской базы. Поэтому важное значение приобретает разработка направлений совершенствования процентной политики с учётом изменяющихся тенденций.*

Основной функцией банков является финансовое посредничество, суть которого сводится к перемещению денежных потоков от субъектов, имеющих избыток средств, к субъектам, нуждающимся в них. За выполнение этой функции банки получают доход в виде процента, который позволяет им развиваться. В свою очередь, эффективность посредничества во многом определяется возможностью размещения ресурсов по ставкам, превышающим ставки заимствования, что обуславливает важность вопросов формирования процентной политики банков.

В современных условиях коммерческим банкам достаточно сложно разрабатывать эффективную процентную политику. Это связано с часто изменяющимся положением в экономике страны, ограничением возможностей для формирования доходов, растущей конкуренцией за новых клиентов, а также за сохранение уже существующей клиентской базы.

На протяжении 2009–2012 гг. процентная политика банков Беларуси носила неравномерный характер, что связано с изменяющимся экономическим положением в стране, ростом инфляции и ростом ставки рефинансирования. На рисунке 1 представлена динамика средних процентных ставок по депозитам юридических лиц в рублях в 2009–2012 гг.

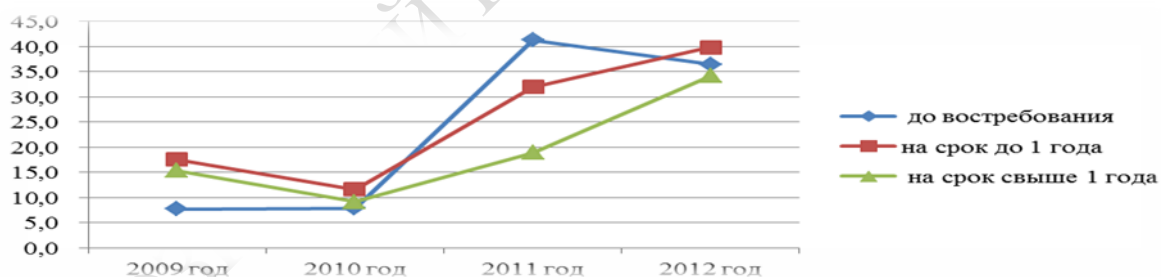


Рисунок 1 – Динамика средних процентных ставок по депозитам юридических лиц в рублях в 2009–2012 гг. [1]

По сравнению со ставками 2009–2010 гг. процентные ставки в 2011–2012 гг. значительно возросли (практически в 3 раза). В 2009 г. они не превышали отметки в 20 % по всем видам продуктов, в 2010 г. они снизились по депозитам на срок до 1 года и по депозитам на срок свыше 1 года на 6 п. п., ставки по депозитам до востребования практически не изменились. В 2011 г. наблюдается резкий скачок средних ставок по всем депозитным продуктам: депозиты на срок до 1 года – 32 %, на срок свыше 1 года – 18,9 %, максимальный уровень ставок наблюдался по депозитам до востребования – 41,3 %. Это связано со стремлением банков сохранить своих клиентов и привлечь их средства в рублевые депозиты, несмотря на рост курса доллара. В 2012 г. процентные ставки по всем видам рублевых депозитов для юридических лиц по-прежнему остаются на высоком

уровне (выше 34 %). Подобная ситуация наблюдается и с процентными ставками по вкладам физических лиц в рублях на срок до 1 года и на срок свыше 1 года. Ставки по вкладам до востребования в 2009–2012 гг. изменялись незначительно (рисунок 2). Рост средних ставок по вкладам до востребования связан с внедрением новых банковских продуктов, таких как пенсионные пластиковые карточки с процентным вознаграждением равным либо превышающим ставку рефинансирования.

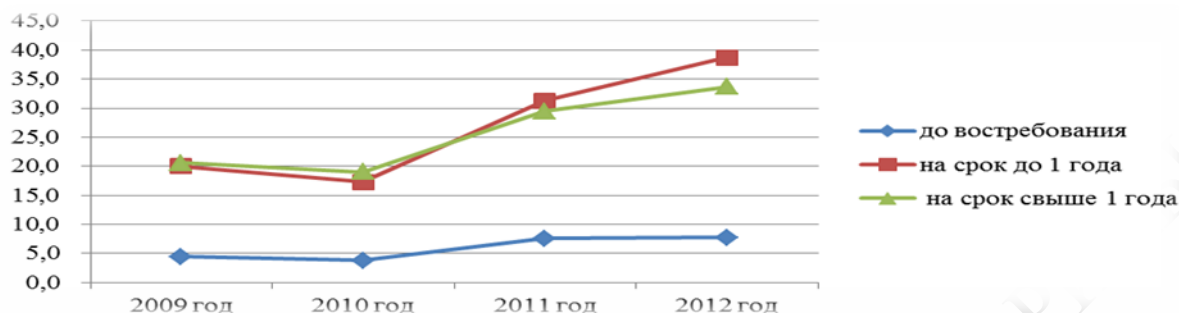


Рисунок 2 – Динамика средних процентных ставок по вкладам физических лиц в рублях в 2009–2012 гг. [1]

На рисунках 3 и 4 показана динамика средних ставок по кредитам юридических и физических лиц в рублях. Повышение ставок по кредитам обусловлено ростом ставки рефинансирования.

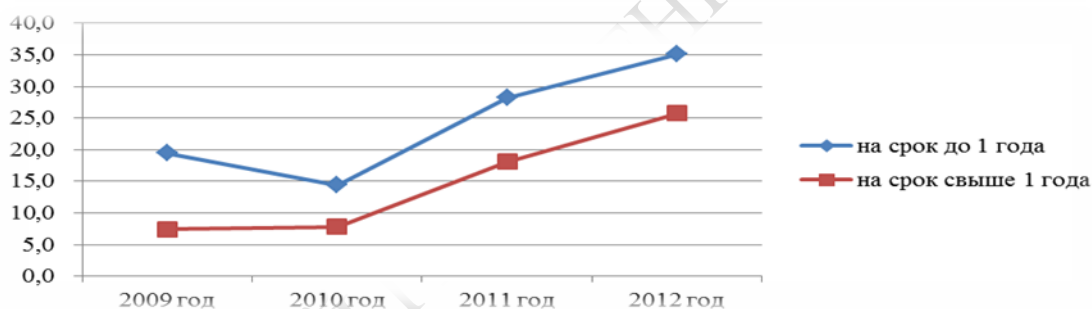


Рисунок 3 – Динамика средних процентных ставок по кредитам юридических лиц в рублях в 2009–2012 гг. [1]

Приведенная на рисунке информация свидетельствует о том, что ставки по кредитам для юридических лиц в рублях имели минимальный размер в 2009–2010 гг. Они были установлены на уровне, не превышающем 20 % по кредитам на срок до 1 года и 10 % на срок свыше 1 года.

В 2011 г. ставки выросли на 10 п. п., а в 2012 г. составили 35,1 % и 25,8 % соответственно.

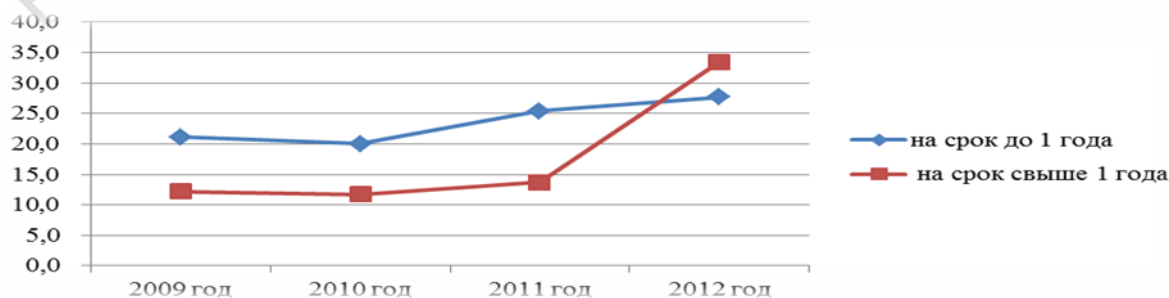


Рисунок 4 – Динамика средних процентных ставок по кредитам

## физических лиц в рублях в 2009–2012 гг. [1]

Средние процентные ставки по кредитам для физических лиц в белорусских рублях на протяжении 2009–2012 гг. также увеличивались. В 2009 г. они составляли по кредитам на срок до 1 года 21,1 %, на срок свыше 1 года – 12,2 %. Следует констатировать, что размер ставок по кредитам для физических лиц превышает размер ставок по аналогичным продуктам для юридических лиц. В 2010 г. ставки практически не изменялись, оставаясь на уровне 20 % и 11 % соответственно. К 2012 г. ставки достигли максимального уровня и составили 27,7 % (на срок до 1 года) и 33,5 % (на срок свыше 1 года).

В Республике Беларусь банки привлекают средства и предоставляют кредиты не только в национальной, но и в иностранной валюте. Как правило, процентные ставки по таким продуктам имеют более низкий уровень.

На рисунках 5 и 6 представлена динамика ставок по депозитам юридических и физических лиц в иностранной валюте за 2009–2012 гг., которая свидетельствует о снижении процентных ставок. Это связано с политикой Национального банка по обеспечению большей привлекательности рублевой формы сбережений. По оценке экспертов, в случае превышения курса доллара отметки в 9000–9500 р. и при сохранении процентных ставок уровня 2011 – начала 2012 гг., депозиты в национальной валюте будут менее прибыльными, чем валютные. К тому же, по прогнозам Национального банка Республики Беларусь курс доллара к концу 2012 г. должен был составить около 9150 р. По состоянию на декабрь 2012 г. средняя ставка по депозитам в иностранной валюте для юридических лиц сложилась на уровне около 3 %, для физических лиц – около 4 %.



Рисунок 5 – Динамика средних процентных ставок по депозитам юридических лиц в иностранной валюте в 2009–2012 гг. [1]

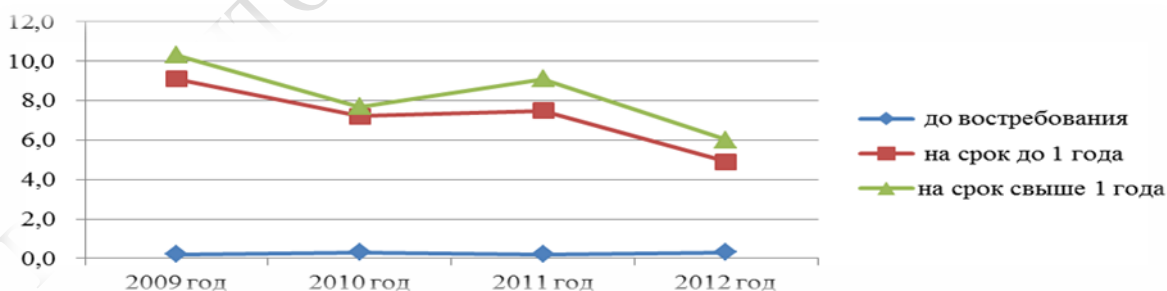


Рисунок 6 – Динамика средних процентных ставок по вкладам физических лиц в иностранной валюте в 2009–2012 гг. [1]

С 2010 г. банки Беларуси имеют право выдавать кредиты в иностранной валюте только юридическим лицам. Динамика ставок по этим операциям представлена на рисунке 7.

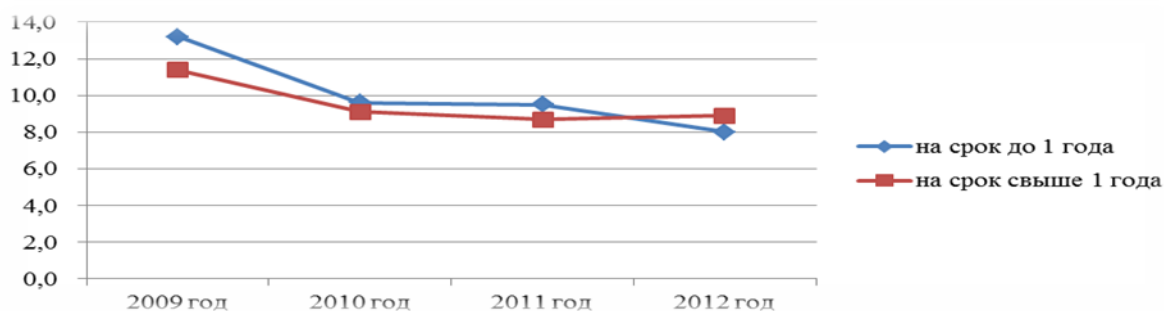


Рисунок 7 – Динамика средних процентных ставок по кредитам лиц в иностранной валюте в 2009–2012 гг. [1]

На протяжении 2009–2012 гг. процентные ставки по кредитам в иностранной валюте постепенно снижались. По кредитам, предоставленным на срок до 1 года, ставка снизилась с 13,2 % в 2009 г. до 8 % в 2012 г., что касается процентной ставки по кредитам на срок свыше 1 года, то она на протяжении 2010–2012 гг. оставалась на одном уровне (около 9 %). Такая тенденция обусловлена ростом конкуренции между банками за корпоративных клиентов. Сохраняющийся высокий уровень процентных ставок по кредитам в белорусских рублях не вызывал серьезного спроса со стороны бизнеса на кредитование в национальной валюте. Специалисты, работающие в банковском секторе, утверждают, что предприятия, имеющие значительные поступления средств в иностранной валюте от экспорта, стали фактически диктовать свои условия привлечения средств от банков и значительно снизили уровень процентных ставок в целом по рынку [2].

С 22 января 2013 г. вступил в силу Закон «О внесении дополнений и изменений в Банковский кодекс Республики Беларусь». Согласно одному из его пунктов, все комиссионные платежи отменяются. Запрет призван сделать кредитную сделку более прозрачной и понятной, так как нередко случаи, когда комиссии существенно увеличивают конечную сумму за пользование займом. В связи с этим банкам Беларуси в 2013 г. придется пересмотреть свою процентную политику, которая должна обеспечить эффективность их деятельности. Работать себе в убыток или терять прибыль банки не станут. Возможно, они увеличат ставки по кредитам за счет включения в них ранее взимаемых комиссий либо понизят ставки по депозитам, чтобы сократить свои процентные расходы. Вместе с тем, расходы банков из-за грядущих изменений на начальном этапе увеличатся. Им придется менять маркетинговую политику, обновлять рекламную продукцию, изменять соответствующие документы и программное обеспечение [3].

Таким образом, на современном этапе процентная политика коммерческих банков направлена на привлечение нового круга клиентов и на сохранение своей клиентской базы. Однако в 2013 г. ожидается значительное увеличение ставок по кредитам, что связано с отменой комиссионных платежей и появлением у банков дополнительных расходов, связанных с изменениями в законодательстве. В связи с этим банкам необходимо работать в направлении поиска альтернативных источников доходов, а также над уменьшением своих расходов. Решению данных вопросов будет способствовать оптимизация структуры ресурсной базы, предложение новых банковских продуктов.

## Литература

- 1 Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 26.03.2013.
- 2 Бенько, А. Попасть в кредитную историю / А. Бенько // Республика. – 2012. – № 147.

УДК 355:336.6

*И. В. Дегтярева*

## МОДЕЛЬ РАСПРЕДЕЛЕННЫХ ЛАГОВ АЛМОН ДЛЯ КУРСА ЕВРО

*Построена модель распределённых лагов Алмон, учитывающая влияние цен на золото на курс евро относительно белорусского рубля. Модель позволяет осуществлять краткосрочный и среднесрочный прогноз.*

Большинство серьезных золотых инвесторов следует элементарному принципу стабильности ценности золота. Изменения в «цене на золото» есть изменения в валюте, которую сравнивают с золотом, тогда как золото никуда не движется. Очевидно, что финансисты стремятся, чтобы деньги стабильно хранили свою ценность. Простейшим способом достижения этой цели является привязка денег к золоту.

В качестве примера рассмотрим воздействие цены на золото на курс евро. Для этого воспользуемся моделью распределенных лагов Алмон. В таких моделях объясняющая переменная воздействует на зависимые переменные с некоторым запаздыванием (лагом).

Рассмотрим цену на золото  $\{X_t\}$  и курс евро  $\{Y_t\}$  относительно белорусского рубля с 3 января 2012 года по 30 декабря 2012 года. Графики временных рядов  $\{X_t\}$  и  $\{Y_t\}$  представлены на рисунке 1 и 2. Для анализа структуры временного ряда построены автокорреляционная и частная автокорреляционная функции (АКФ и ЧАКФ) рядов (рисунки 3–6).

Автокорреляционные функции и частные автокорреляционные функции рядов говорят об отсутствии циклических колебаний и об их стационарности. Поэтому данные ряды можно рассматривать совместно.

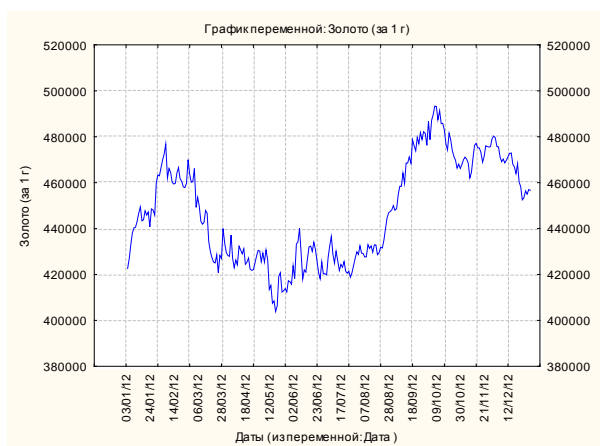


Рисунок 1 – Динамика цены на золото

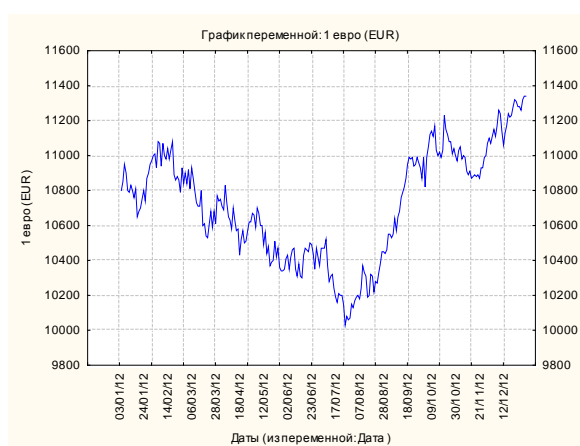


Рисунок 2 – Динамика курса евро