

Министерство образования Республики Беларусь  
Учреждение образования  
«Полоцкий государственный университет»

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:  
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей

II Международной научно-практической конференции,  
посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета

(Новополоцк, 7–8 июня 2018 г.)

Новополоцк  
Полоцкий государственный университет  
2018

**Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты**  
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей II международной научно-практической конференции, посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета, Новополоцк, 7–8 июня 2018 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2018. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

*Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.*

Компьютерный дизайн М. С. Мухоморовой  
Технический редактор А. Э. Цибульская.  
Компьютерная верстка Т. А. Дарьяновой.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь  
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

## ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ, ЛИЗИНГОВЫХ И МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

*Н.А. Глушко, магистр экон. наук, аспирант, Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Республика Беларусь*

Развитие информационных технологий, а также развитие рынка товаров и услуг формировало требование субъектов хозяйствования и граждан к развитию новых финансовых инструментов и институтов. Клиенты стремятся получить не только больший объем операций, но также получить услуги быстро. Это значит, что постоянно растут требования к качеству и количеству предлагаемых услуг. Сложившаяся ситуация способствует увеличению разнообразия финансовых институтов, которые могут удовлетворить потребности рынка в качественных финансовых инструментах.

Стоит обратить внимание, что до недавнего времени основной опорой финансово-кредитного рынка Республики Беларусь выступали банки, предлагавшие максимально полный спектр финансово-кредитных услуг. Банки ориентируют свои продукты под массовые потребности, это значит, что развивать продукты под единичные сделки или принимать на себя большие риски банки не готовы. И возникает ситуация при которой часть клиентов остаются «недообслужены» банковским сектором. Именно поэтому на рынке появляются лизинговые и микрофинансовые организации, небанковские кредитно-финансовые организации, форфейтинговые компании и другие финансовые институты.

С 2015 года деятельность всех финансовых институтов регулируется Национальным банком страны. Реформа 2015 года в системе регулирования финансовых институтов стала во многом отправной точкой развития небанковских институтов в Республике Беларусь, так как были уточнены требования к порядку их создания и функционирования, сформирован порядок предоставления отчетности, появилась статистика результатов их деятельности.

Рассмотрим изменение количества основных финансовых организаций за последние годы в Республике Беларусь (табл. 1).

Таблица 1. — Динамика количества основных финансовых организаций в Республике Беларусь

Вид финансовой организации	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Банки	31	25	25	24
НКФО	-	1	3	3
Лизинговые организации	50	99	95	103
Микрофинансовые организации	-	106	115	121
Форфейтинговые организации	-	1	2	2

Источник: собственная разработка на основе [1].

Данные таблицы 1 позволяют заметить две тенденции: рост количества небанковских финансовых организаций и снижение количества действующих банков. Количество банков, функционирующих на рынке, за последние годы сократилось на 22,6% (с 31 банка на начало 2015 года до 24 банков на начало 2018 года) – это значит, что практически каждый четвертый банк прекратил свою деятельность. В первую очередь это связано с неисполнением установленных показателей безопасного функционирования. Что касается небанковских фи-

нансовых организаций, то по количественному показателю они превосходят банки, активно развиваются лизинговые и микрофинансовые организации, а также появляются на рынке небанковские кредитно-финансовые организации.

Однако количественные показатели не дают представления об объемах деятельности финансовых институтов. Для этого рассмотрим отдельные показатели деятельности банков, лизинговых и микрофинансовых организаций (наиболее распространенных количественно финансовых организаций) (табл. 2).

Таблица 2. — Отдельные показатели деятельности банков, лизинговых и микрофинансовых организаций в Республике Беларусь

	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Задолженность по кредитам, выданным банками, млн. BYN*	31 398,9	37 777,1	35 851,0	38 762,5
Объем лизингового портфеля, млн. BYN*	1 817,6	2 453,1	2 302,9	2 820,7
Задолженность заемщиков перед микрофинансовыми организациями по договорам микрозайма, займа, млн. BYN*	-	8,8	11,6	14,3

\*здесь и далее суммы в белорусских рублях приводятся после деноминации 2016 г.

Источник: собственная разработка на основе [1].

Задолженность по кредитам, лизингам и договорам займа (микрозайма) в Республике Беларусь за 2015-2018 годы растет. Темп роста задолженности по кредитам, выданным банкам за рассматриваемый период, составил – 23,5%; темп роста объема лизингового портфеля – 55,2%; темп роста задолженности перед микрофинансовыми организациями – 62,5%.

На основе полученных данных, можно сделать вывод о том, что объем лизинга и микрофинансирования в Республике Беларусь развивается более быстрыми темпами в сравнении с банковским кредитованием. И, несмотря на то, что банковское кредитование занимает лидирующие позиции в сфере финансирования клиентов, в перспективе можно ожидать снижение доли банков и рост доли небанковских финансовых институтов. Однако, несмотря на это, доля микрофинансирования в финансировании клиентов пока еще незначительная. Поэтому далее в статье уделим внимание сравнению банковского финансирования и лизинга.

Стоит заметить, что банки также активно занимаются лизинговой деятельностью. И, несмотря на то, что она не относится к банковским операциям, банки активно развивают данное направление: или осуществляя лизинг в рамках своей деятельности, или открывая дочерние предприятия (табл. 3).

Таблица 3. — Количество банков, занимающихся лизинговой деятельностью

Показатель	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Банки, занимающиеся лизинговой деятельностью (шт.)	15	14	13	14

Источник: собственная разработка на основе [1].

Активное участие банков (58,3% банков) в лизинговой деятельности позволяет говорить о том, что фактически объем лизингового портфеля в Республике Беларусь значительно

больше. Заметим, что у небанковских финансовых организаций есть заметное преимущество: скорость и качество оказываемых услуг. Поэтому, несмотря на то, что банки активно занимаются непрофильной для себя деятельностью, лизинговые компании предлагают клиентам более простые условия финансирования (табл. 4).

Таблица 4. – Сравнительная характеристика условий лизинга юридических лиц на приобретение автотранспорта

Параметры	Лизинговые организации	Банки
Стоимость для клиента	в BYN - от 13 до 25 % годовых EUR/USD – от 11 до 35% годовых	в BYN – от 10,50 до 20 % годовых EUR/USD – от 7 до 15% годовых
Валюта финансирования	BYN, EUR*, USD*, RUB*	
	<i>*погашение в BYN по курсу на день оплаты</i>	
Сроки оформления	1-3 рабочих дня	3 рабочих дня – специальные программы; 7-21 рабочих дней – стандартные программы.
Срок лизинга	до 60 мес.	Специальные программы – до 36 мес. Стандартные программы – до 60 мес.
Документы	Упрощенный пакет документов	Специальные программы – упрощенный пакет документов Стандартные программы – полный пакет документов
Обеспечение	Приобретаемый объект. <i>Может потребоваться доп. обеспечение: поручительство, залог</i>	

Источник: собственная разработка.

Несмотря на высокую стоимость лизинга от лизинговых компаний, данный вид финансирования получает все большую популярность. На это есть несколько причин: быстрое принятие решения (как правило, в течение 1 дня), минимальный пакет документов, более гибкие требования к объекту лизинга. Так, например, банк, как правило, не работает с автотранспортом старше 15 лет, а по специальным программам – старше 5 лет. Лизинговая компания готова работать с автотранспортом практически любого года выпуска. Дополнительно банки будут анализировать лизингополучателя на предмет его финансовой надежности, изучать его кредитную дисциплину, анализировать перспективы его деятельности, запрашивать расчеты об окупаемости финансируемой сделки, изучать необходимость данной сделки для клиента и так далее. В то время как лизинговые организации проводят экспресс-анализ потенциального лизингополучателя. Гибкость лизинговой компании проявляется и в процессе установления графика платежа, и в расчете размера собственного участия – здесь, главным образом, будут учитываться возможности и потребности клиента. Конечно, дополнительно принимаемые лизинговой компанией риски будут отражены в стоимости лизинга для клиента. Однако практика показывает, что клиенты готовы платить больше при условии быстрого и простого оформления лизинга.

При сравнении лизинга от банка и от лизинговой компании необходимо понимать, что для банка лизинг не является основой его деятельности и существует ряд других операций, которые составляют фундамент его функционирования. Именно поэтому банк может позволить себе работать в рамках лизинга только с той категорией клиентов, которую счита-

ет наиболее надежной с позиции лизингополучателя. В то время как лизинговая компания получает свою прибыль, как правило, только от сделок по лизингу. И для того, чтобы получить больше клиентов, лизинговая компания вынуждена искать варианты работы с каждым клиентом и прорабатывать новые механизмы финансирования.

Взаимосвязь банков и лизинговых компаний, проявляется не только в том, что они, по сути, являются конкурентами в борьбе за клиентов. Дело в том, что лизинговые компании являются клиентами банков и зачастую получают в банке финансирование, за счет которого и финансируются последующие сделки с клиентами. Именно поэтому так существенна разница в стоимости лизинга от банка и лизинговой компании. Так, лизинговая компания финансируется в банке наравне с другими категориями клиентов, а это значит, что стоимость привлекаемых ее ресурсов составляет в BYN – 10-18% годовых, в USD/EUR – 5-10% годовых. То есть ставка по лизингу для конечного клиента лизинговой компании учитывает: ставку по кредиту, который данная лизинговая компания получила в банке; расходы лизинговой компании на совершение сделки (зарплата работников, аренда помещения, доставка объекта лизинга и т.д.); маржу, которую лизинговая компания стремится заработать, с поправкой на уровень риска сделки.

Пока лизинговая компания будет привлекать банковское финансирование под выше-названные ставки, банковский лизинг будет оставаться конкурентоспособным. Именно это пока сдерживает объемы финансирования лизинговыми компаниями.

Очевидно, создается предпосылка поиска новых источников финансирования своей деятельности лизинговой организацией. Среди основных источников к рассмотрению можно обозначить следующие:

- привлечение финансирования от международных финансовых организаций и иностранных банков;
- взаимодействие с небанковскими институтами, которые сосредоточены на привлечении и сбережении денежных средств (страховые, пенсионные фонды и другие виды небанковских финансовых организаций);
- привлечение средств собственников.
- Заметим, что в настоящее время создаются благоприятные условия для развития небанковских финансовых институтов в Республике Беларусь:
  - рынок ждет и готов принять новые формы и механизмы работы;
  - повышается финансовая грамотность населения;
  - изменение порядка регулирования деятельности небанковских финансовых институтов и надзор со стороны Национального банка повышают прозрачность деятельности данных институтов и доверие со стороны клиентов;
  - банки преимущественно многофункциональны и потому достаточно ограничены в запуске новых продуктов и услуг.

Именно поэтому в перспективе можно ожидать дальнейший рост количества небанковских институтов на финансово-кредитном рынке страны, но и расширения объемов их деятельности, а также появления на рынке новых типов финансовых учреждений.

#### Список использованных источников

1. Статистический бюллетень [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/>. — Дата доступа: 15.03.2018.