

УДК 336.71

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ СООТНОШЕНИЯ РЕЗЕРВА И СОВОКУПНОЙ РАСЧЁТНОЙ БАЗЫ БАНКОВ В СИСТЕМЕ ГАРАНТИРОВАННОГО ВОЗМЕЩЕНИЯ ДЕПОЗИТОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Кисель Сергей Леонидович, к.э.н., доцент

ГУ “Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов”

Kisel Sergei Leonidovich, PhD in Economics, Assistant Professor,

The Agency of Deposit Compensation, kisel@adc.by

Аннотация. В представленном материале проанализированы факторы, влияющие на рассчитываемое в соответствии с действующим законодательством соотношение резерва национальной организации по гарантированному возмещению (страхованию) депозитов физических лиц и совокупной расчётной базы банков Беларуси. С учетом проведенной оценки влияния означенных факторов сделаны выводы о возможностях использования данного показателя в качестве меры достаточности резерва.

Ключевые слова: система страхования вкладов, резерв, расчётная база, достаточность резерва.

Законодательством Республики Беларусь в области гарантированного возмещения банковских вкладов физических лиц, установлено, что ГУ “Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов” (далее – Агентство) рассчитывает соотношение размеров формируемого им резерва и совокупной расчётной базы банков (далее – Соотношение и СРБ) [1]. Данный показатель регулирует обязательства банков по уплате календарных взносов в резерв Агентства. Соотношение рассчитывается Агентством ежеквартально после завершения уплаты банками календарных взносов за прошедший расчётный период¹.

Информация о Соотношении доводится Агентством до банков-участников системы гарантированного возмещения вкладов, на основе которой с учетом ставок взносов банки самостоятельно осуществляют расчет и перечисление календарных взносов в резерв Агентства².

Как уже было сказано, для расчёта Соотношения используются данные по резерву и СРБ. Цели, механизмы и история формирования резерва Агентства изложены в публикациях автора [2,3]. В целом отметим, что резерв является основным источником исполнения Агентством закрепленных в законодательстве обязательств по гарантированному возмещению банковских вкладов. Резерв формиру-

¹ Банки обязаны перечислить в резерв Агентства календарные взносы до 10-го числа месяца, следующего за отчетным расчетным периодом.

² В Беларуси с 2022 г. действует двухуровневая система дифференцированных взносов, в которой расчет календарных взносов производится с использованием двух ставок: базовой и дополнительной. Если величина Соотношения менее 5%, то банки обязаны уплатить календарные взносы исходя из базовой стандартной ставки 0,3%. При значении Соотношения от 5 до 10% банки исключают календарные взносы на основе базовой пониженной ставки 0,15%. Банки приостанавливают применение базовой ставки календарных взносов, если соотношение составит 10 и более процентов от СРБ, и возобновляют её применение начиная с отчетного расчетного периода, следующего за расчетным периодом, в котором размер резерва Агентства составил менее 10 процентов от СРБ. При этом дополнительная ставка календарного взноса, связанная с принятыми банками рисками, применяется на постоянной основе. Сущность дополнительной см. в публикации автора [4].

ется в национальной валюте, долларах США и евро. В настоящее время рост резерва обеспечивается поступлением календарных взносов банков и доходами от активов (депозитов и инвестиций) Агентства, в которые размещены средства резерва. По отношению к Соотношению календарные взносы и доходы от активов являются факторами второго порядка.

Перечисление календарных взносов в резерв Агентства осуществляется в национальной валюте по вкладам белорусских рублей. По вкладам в иностранной валюте уплата календарных взносов может быть осуществлена по выбору банка в одной из свободно конвертируемых валют (на практике, в долларах США и евро, далее - СКВ). Для пересчета в СКВ причитающихся к уплате календарных взносов в других иностранных валютах используются кросс-курсы, исчисляемые на основе официальных курсов белорусского рубля по отношению к соответствующим иностранным валютам.

Схема уплаты календарных взносов, которая функционирует на основе действующего законодательства, предполагает возможность их резкого изменения (рисунок 1) и запаздывание по темпу роста в сравнении СРБ. Последнее означает, что при быстром росте СРБ увеличение календарных взносов в резерв произойдет через квартал. Как следствие, Соотношение может временно снизиться.

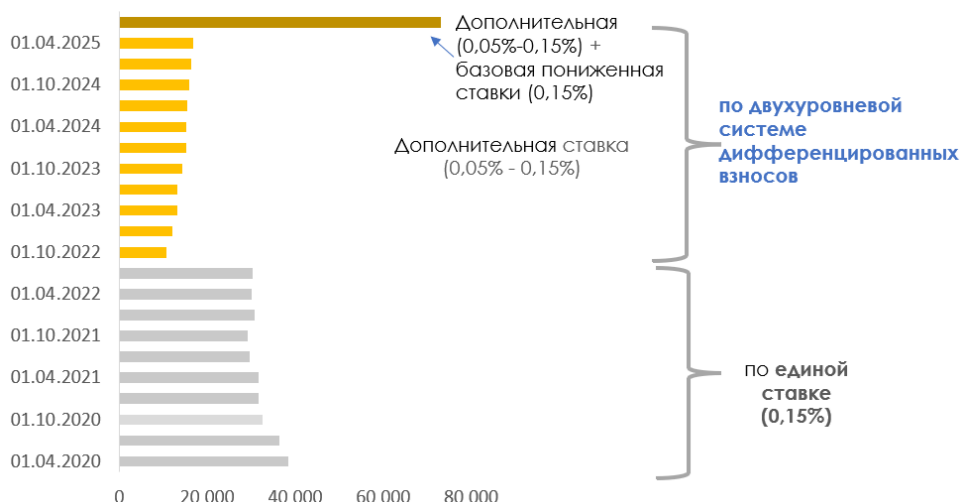


Рисунок 1. - Динамика поступления календарных взносов, тыс. бел. руб.

Рисунок 1 отражает переход в 2022 г. к двухуровневой системе дифференцированных взносов и ситуацию, когда во 2-м квартале 2025 г. одновременно были применены базовая и дополнительная ставки. На момент внедрения означенной системы размер Соотношения составлял 13%, т.о. превышал целевой уровень в 10%, и по 01.01.2025 фиксировался в диапазоне от 13,06% до 11,15%, не требующем применения базовой ставки. По состоянию на 01.04.2025 размер Соотношения оказался ниже целевого уровня (снизился до 9,94%), что привело к применению базовой пониженной ставки и в условиях роста расчетной базы повлекло увеличение объема поступлений за 2 квартал 2025 года к предыдущему кварталу в 4,4 раза.

СРБ олицетворяет обязательства Агентства по гарантированному возмещению вкладов. Но она не в полной мере адекватна их реальной величине. СРБ представляет собой общий размер расчётных баз банков. Последние определяются в системе гарантированного возмещения вкладов как среднее арифметическое еже-

дневных балансовых остатков на счетах банков по учету денежных средств, размещенных физическими лицами в банковские вклады в белорусских рублях и иностранных валютах в расчётном периоде (квартале).

Обязательства Агентства по возмещению банковских вкладов связаны с отзывом у банка лицензии. Их сумма соответствует остаткам на счетах, которые подпадают под действие системы возмещения, на дату получения банком уведомления Национального банка об отзыве лицензии.

Для расчёта Соотношения резерв и СРБ оцениваются в эквиваленте в белорусских рублях³. В результате Соотношение зависит от курсового фактора.

С учетом изложенного, модель факторного анализа Соотношения может представлена в виде рисунка 2.



Рисунок 2. - Факторы, влияющие на Соотношение.

Механизм воздействия курсового фактора на резерв и СРБ разобран в публикации автора [5], и мы отметим здесь лишь наиболее существенные для рассмотрения темы аспекты. Во-первых, в периоды повышенной волатильности национальной валюты на динамику резерва и СРБ курсовой фактор может воздействовать весьма существенно. Во-вторых, влияние курсового фактора на оценки в эквиваленте белорусских рублей резерва в сравнении с СРБ выше, что при укреплении белорусского рубля двигает уровень Соотношения вниз. В-третьих, методологические особенности применения курсов иностранных валют повышают волатильность оценочной стоимости резерва в эквиваленте белорусских рублей и тем самым увеличивают изменчивость Соотношения, а также сказываются на характере и масштабе влияния курсового фактора на его прирост. В последнем случае значение имеет гэп (разрыв) применяемых курсов (рис. 3).

³ Для определения размера валютного эквивалента резерва применяются официальные курсы иностранных валют к белорусскому рублю на отчетную дату. Рублевый эквивалент валютной части СРБ определяется с использованием средних арифметических квартальных курсов иностранных валют к белорусскому рублю. Динамика данных курсов не является синхронной. На краткосрочных временных отрезках (3-6 месяцев) изменение курса на отчетные даты, как правило, более существенное, чем изменение среднеарифметического курса, динамика которого сглажена влиянием внутриквартальных колебаний.

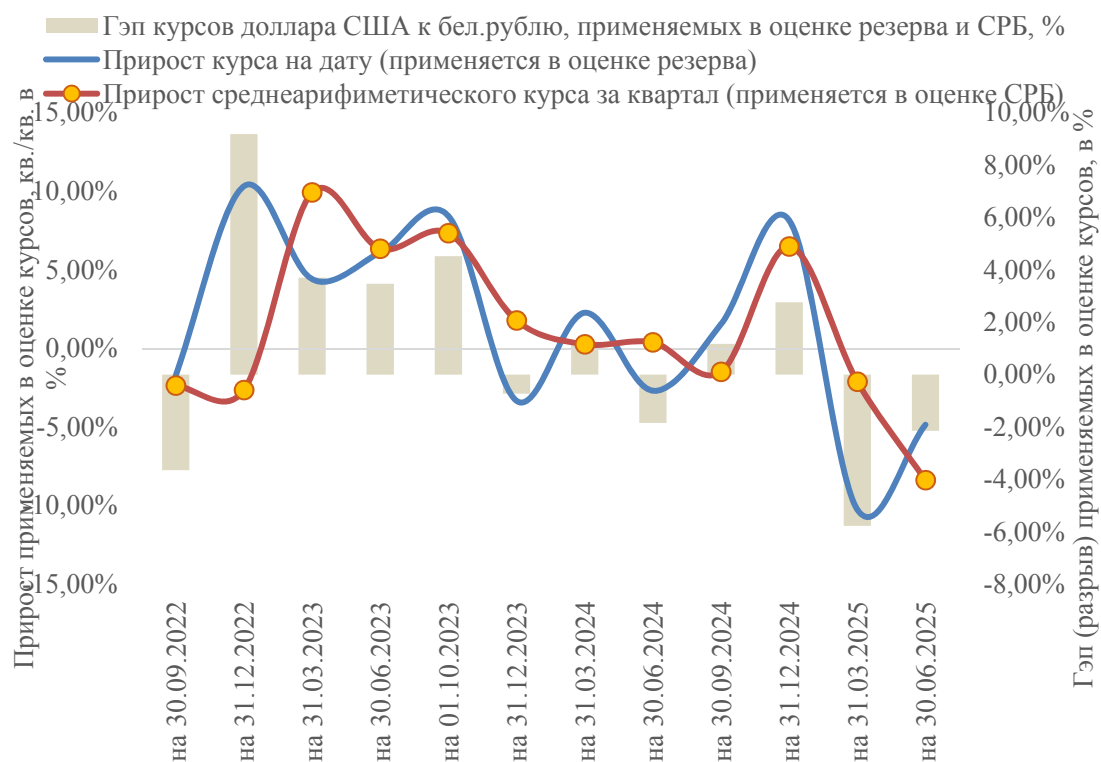


Рисунок 3. - Динамика применяемых в оценках курсов доллара США к белорусскому рублю и их гэп⁴, %

Например, при оценке Соотношения на 1 апреля 2025 г. гэп курсов составил 5,8%, а на 1 июля 2025 г. – 2,1%. Как следствие, влияние курсового фактора на оценку резерва в сравнении с СРБ более значимо на первую дату, нежели на вторую.

Обобщённая оценка влияния факторов 2-го уровня на динамику Соотношения через резерв и СРБ (иллюстрирована рис. 4) показывает, что в 1-м квартале 2025 г. курсовой фактор действовал в направлении снижения Соотношения (минус 0,64 п.п.), а во 2-м квартале 2025 г., напротив, наряду с календарными взносами и доходами от размещения и (или) инвестирования средств резерва Агентства способствовал укреплению Соотношения (плюс 0,18 п.п.). Единственным фактором снижения Соотношения во 2-м квартале 2025 г. оставался прирост остатков средств на счетах физических лиц.

⁴ Доллар США используется как иностранная валюта, в которой сформированы доминирующие части валютных составляющих резерва Агентства и СРБ.

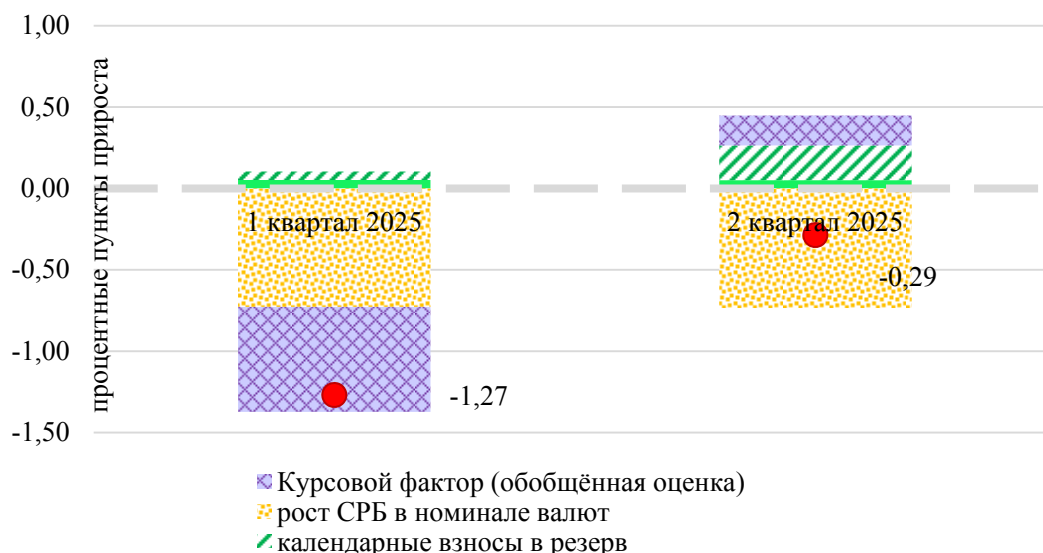


Рисунок 4. – Влияние факторов 2-го уровня на динамику Соотношения в первом полугодии 2025 г., п.п.

Воздействие на Соотношение норм законодательства, регулирующих формирование резерва через календарные взносы и доходы, а также курсового фактора является объективным процессом, который не управляем со стороны Агентства и приводит к значимым колебаниям этого показателя. Характер динамики рассматриваемого показателя таков, что Соотношение достигает определённого пика, а затем снижается ниже 10% даже при отсутствии возмещения вкладов из резерва Агентства. После чего происходит новый цикл роста и снижения. К тому же, как было отмечено ранее, СРБ не в полной мере адекватна величине обязательств по гарантированному возмещению вкладов. Как следствие, по уровню Соотношения нельзя судить о способности Агентства исполнить обязательства по гарантированному возмещению вкладов (депозитов) физических лиц в банках по имеющимся на счетах остаткам денежных средств в разрезе конкретных валют.

С учетом сказанного, Соотношение как расчетный показатель не пригодно для использования в качестве меры достаточности резерва. Его следует рассматривать сугубо как инструмент регулирования объема календарных взносов банков, обеспечивающий ускорение (замедление) темпа роста резерва Агентства.

Список использованных источников

1. О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц [Электронный ресурс]: Закон Республики Беларусь, 8 июля 2008 г. № 369-З: в ред. законов Республики Беларусь от 14.07.2009 № 41-З, от 12.07.2013 № 56-З, от 10.01.2015 № 240-З, от 11.11.2021 № 128-З // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. – Режим доступа: [https://pravo.by/document/?guid=2012&oldDoc=2008-172/2008-172\(025-087\).pdf&oldDocPage=1](https://pravo.by/document/?guid=2012&oldDoc=2008-172/2008-172(025-087).pdf&oldDocPage=1). – Дата доступа: 01.10.2025.
2. Кисель С. Система гарантированного возмещения депозитов Республики Беларусь: тенденции развития и позиционирование в рамках ЕАЭС/ С.Кисель // Банкаўскі веснік. – 2024. - № 1(726). – С. 37-45.
3. Кисель С. Оценка экономических ролей календарных взносов в системе гарантированного возмещения депозитов Республики Беларусь / С.Кисель // Банкаўскі веснік. – 2024. - № 4(729). – С. 7-16.

4. Кисель С. Регулятивный механизм процентной политики банков в системе гарантированного возмещения депозитов Республики Беларусь/ Кисель С.Л.// "Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы: Сборник трудов XIX международной научно-практической конференции УО "Полесский государственный университет", г. Пинск ; 24 апреля 2025 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В.И. Дунай [и др.]. – Пинск : ПолесГУ, 2025. – С. 172-176.

5. Кисель С. Анализ влияния курсового фактора на резерв организации по гарантированному возмещению банковских вкладов/ Кисель С.Л.// Банковская система: устойчивость и перспективы развития: сборник научных статей пятнадцатой международной научно-практической конференции по вопросам финансовой и банковской экономики, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск 25 октября 2024 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В.И. Дунай [и др.]. – Пинск : ПолесГУ, 2024. – С. 41-45.