

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАБИЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА БЕЛАРУСИ: ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

А.К. Костенко

Гомельский государственный университет имени Ф.Скорины, financeschair@gsu.by

Нынешнее состояние банковской системы Беларуси можно охарактеризовать как относительно стабильное на фоне имеющих место дисбалансов и накопленных рисков глобальной экономики, проявивших себя в результате мирового финансово-экономического кризиса. Тенденцией последних пяти лет стала положительная динамика развития банковского сектора по основным показателям (величине активов, собственного капитала, чистой прибыли, объема кредитных средств и депозитов). В частности, совокупная прибыль банковского сектора за 2010 год увеличилась более чем на треть (рис.) [1].

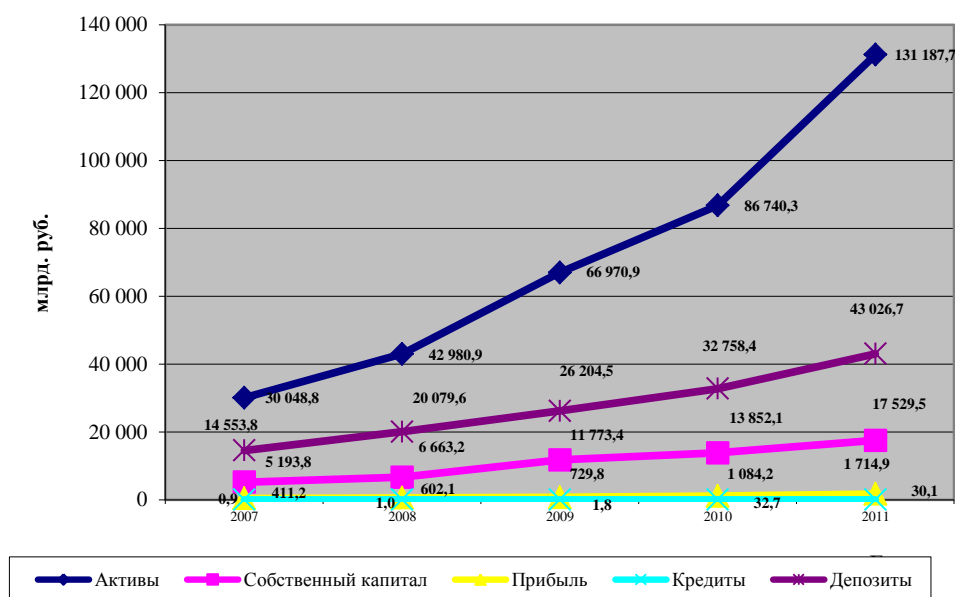


Рисунок – Динамика изменения отдельных показателей развития банковского сектора Беларуси

Устойчивость банковского сектора является важным условием обеспечения финансовой стабильности в стране и требует повышения транспарентности или законодательной «прозрачности» принимаемых для ее поддержания мер. Осенью прошлого года Национальный банк Беларуси (НББ) завершил разработку программы развития банковского сектора на 2011-2015 годы и до 2020 года, основным посылом которой станет финансовая устойчивость банковской системы Беларуси и развитие рыночных отношений в ней, что приобретает особую важность для государства, в котором банковский сектор составляет 95% всей финансовой отрасли, а доля государственного сектора в совокупном уставном фонде коммерческих банков составляет около 70 %.

В марте текущего года на расширенном заседании правления НББ была рассмотрена и утверждена Стратегия развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2011–2015 годы, успешная реализация которой позволит приблизиться отечественному банковскому сектору в своем развитии к показателям банковских секторов стран Центральной и Восточной Европы. В условиях функционирования двухуровневой банковской системы ключевая роль в указанном процессе отводится НББ, который активно использует инструментарий денежно-кредитной политики для поддержания в стране финансовой стабильности и создания благоприятных условий для деловой активности субъектов экономических отношений.

Основой повышения устойчивости банковской системы Беларуси является комплекс мер по ее макроэкономической стабилизации, который включает:

1. Обеспечение монетарной (ценовой) стабильности с целью снижения уровня инфляции и сглаживания колебаний эффективного курса белорусского рубля. Действующий сегодня механизм

курсообразования, основанный на привязке курса белорусского рубля к корзине валют, доминирующих на валютном рынке страны (доллар США, евро и российский рубль), позволяет гибко реагировать на макроэкономическую ситуацию на валютном рынке. Дальнейшее совершенствование курсовой политики НББ связано с ежегодным уточнением центрального значения и ширины коридора колебаний стоимости корзины валют, а также пересмотром их долей по мере необходимости. [2]

В соответствии с Основными направлениями денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2011 год НББ будет осуществлять политику курсообразования строго в пределах установленного коридора допустимых изменений курса белорусского рубля к корзине иностранных валют – +/-8% по отношению к значению курса, сложившемуся на начало 2011 года (1057,04 руб.), обеспечивая при этом плавность и предсказуемость динамики курса. [3]

Еще одним важным направлением поддержания стабильности обменного курса является наращивание золотовалютных резервов страны или международных резервных активов в определении Специального стандарта распространения данных МВФ, которые в соответствии с [2] в текущем году должны увеличиться не менее чем на 1,2 млрд. долларов США. Вместе с тем, только за январь-февраль 2011 года они уменьшились на 1 007,7 млн. долларов или на 20,03% к уровню прошлого года и на 1 марта текущего года составили 4 млрд. 023 млн. долларов США. [4] Оптимизма не добавляет растущий дефицит платежного баланса страны, который в 2010 году составил – 8 492,7 млн. долларов США, и привлечение дорогих связанных иностранных кредитов.

2. Поддержание текущей ликвидности банков за счет применения субстандартных инструментов – предоставления банкам беззалоговых кредитов и рефинансирования банков под залог бездокументарных закладных. В соответствии с постановлением правления НББ №153 от 23 октября 2008 года НББ при необходимости готов предоставлять банкам беззалоговые кредиты на 3 месяца под 20% годовых (ставка по кредиту овернайт – 17% плюс 3 проц. пункта) для поддержания краткосрочной ликвидности. Решение о предоставлении банкам кредитов принимается Советом директоров НББ на основании предложений Комитета по монетарной политике, согласованных с Главным управлением банковского надзора. В качестве обеспечения исполнения обязательств банка по кредиту предусмотрена неустойка в размере 0,1% от суммы основного долга по кредиту за каждый день просрочки платежа банком. Банки имеют право досрочно погашать беззалоговый кредит, равно как и НББ, обладает возможностью требовать досрочного погашения кредита.

Возможность предоставления кредитов банкам под залог закладных предусмотрена ст. 26 и ст. 53 Банковского кодекса Республики Беларусь и закреплена постановлением правления НББ №584 от 28 декабря 2010 года, в соответствии с которым кредиты предоставляются на срок до 6 месяцев со взиманием процентов за пользование кредитами в размере ставки рефинансирования НББ, увеличенной на 2 проц. пункта, и применением коэффициента обеспечения обязательств – 0,8. В настоящее время активное использование закладных в качестве обеспечения при рефинансировании банков НББ сдерживается сложностями оформления залога закладной, связанными с необходимостью регистрации договоров залога в территориальных организациях по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок к ним. Совокупный объем таких кредитов с начала их введения составил по состоянию на 01.03.2011 – 1 342,9 млрд. руб. Наибольшая кредитная активность пришлась на период с октября 2009 по апрель 2010 года, когда производилась апробация данного инструмента поддержания текущей ликвидности банков в ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белинвестбанк» и ОАО «Белагропромбанк». Средний остаток задолженности по кредитам в отдельные месяцы приближался к отметке 40% (38,9% в марте 2010 года) в совокупном объеме операций поддержания текущей ликвидности банков. Начиная с декабря 2010 года, выдача кредитов банкам под залог закладных не производилась. [5]

3. Сглаживание колебаний процентных ставок на рынках кредитов и депозитов – предполагает со стороны НББ реализацию процентной политики посредством корректировки ставки рефинансирования и краткосрочной процентной ставки на межбанковском рынке и последующего их сближения. После поэтапного снижения в 2010 году с 13,5% до 10,5% 16 марта 2011 года произошло повышение ставки рефинансирования НББ на 1,5 проц. пункта и сегодня она составляет 12%. Несомненно, это отразится на уровне процентных ставок по кредитам и депозитам и может стать дополнительным импульсом для роста инфляционных и девальвационных ожиданий. Впоследствии это может привести к усилению процессов долларизации экономики, которым денежно-кредитная система страны успешно противостояла на протяжении 2010 года благодаря реализации мероприятий по снижению процентных ставок банков по вновь привлекаемым срочным вкладам

физических лиц в иностранной валюте. Ситуацию дестабилизируют сообщения отдельных СМИ и публикации в сети Интернет, посвященные новому витку девальвации в Беларуси, которые НББ методично опровергает, ссылаясь на ориентиры, установленные Основными направлениями денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2011 год.

4. Совершенствования институциональной структуры и дальнейшее развитие инфраструктуры банковского сектора посредством изменения принципов финансирования государственных программ и введения института коллекторства. Одним из наиболее существенных источников рисков для банковской системы является широкое вовлечение крупнейших банков страны в финансирование государственных программ. Для снижения нагрузки на банковскую систему и повышения качества активов банков в ближайшем будущем планируется создание специализированного государственного учреждения, выполняющего функции банка развития и экспортно-импортного банка, которое бы осуществляло конкурсное размещение заявок на льготное кредитование проектов в рамках государственных программ. [2]

Быстрый рост потребительского кредитования существенно осложняет работу отечественных банков по возврату долгов и требует создания эффективного механизма по работе с проблемной задолженностью. В международной практике одним из наиболее эффективных способов возврата долгов является работа с коллекторскими агентствами или коллекторский аутсорсинг, основу которого составляет внесудебное взыскание долгов. Внедрение института коллекторства позволит банкам снизить нагрузку на собственный капитал, повысить ликвидность их баланса и в конечном итоге скажется на рентабельности их деятельности

5. Совершенствование системы мониторинга устойчивости банковской системы и осуществление риск-ориентированного надзора за банковской деятельностью на основе макропруденциального анализа. Данная мера направлена на выявление факторов, оказывающих прямое или косвенное воздействие на текущее и будущее состояние банковского сектора, его уязвимость по отношению к системным рискам, и позволяет осуществить раннюю диагностику системной нестабильности банковской сферы на базе показателей финансовой устойчивости. В качестве инструментария макропруденциального анализа, позволяющего оценить потенциальные потери банковской системы и ее отдельных звеньев, используются системы раннего предупреждения и стресс-тестирование [6] В частности, необходимость применения банками инструментов стресс-тестирования зафиксирована в соглашении «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» (Базель II) и предусмотрена в нормативных документах НББ и локальных документах большинства коммерческих банков.

Для поддержания макроэкономической стабильности банковского сектора Беларуси в будущем, на наш взгляд, необходимы:

- более взвешенный подход к привлечению иностранных инвестиций в виде связанных кредитов банков, которые вымывают резервные активы в иностранной валюте и тем самым уменьшают золотовалютные резервы страны, дестабилизируя курс белорусского рубля;

- плавное снижение курса белорусского рубля в пределах, установленных Основными направлениями денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2011 год, для выравнивания дисбаланса во внешней торговле;

- развитие в стране института залдных в качестве кредитного обеспечения при рефинансировании банков НББ и транспарентность процедур оформления залога залдной с целью их максимально возможного упрощения;

- фиксация на заданном уровне ставки рефинансирования и сокращение ее разрыва со средними процентными ставками на межбанковском рынке до 0,5–0,8 проц. пункта во избежание роста инфляционных и девальвационных ожиданий в 2011 году;

- ускорение темпов приватизации государственных банков в целях структурного преобразования банковского сектора через изменение участия государства в капитале контролируемых им банков и выделение специализированных звеньев, обеспечивающих перераспределение кредитных рисков, возникающих как при финансировании государственных программ, так и при работе с проблемной задолженностью в потребительском секторе;

- дальнейшее развитие инструментария стресс-тестирования через моделирование макроэкономических сценариев, отображающих связь внешних системных рисков с количественными характеристиками внутренних факторов, используемых для оценки финансовой устойчивости банковского сектора;

- выработка единой антикризисной стратегии в рамках Меморандума о взаимопонимании между Национальным банком, Министерством финансов, Министерством экономики и Агентством по

гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц Республики Беларусь в сфере обеспечения финансовой стабильности. Отправной точкой может служить разработка механизма поддержки отечественных экспортеров, сталкивающихся с проблемой денежного обеспечения заявок на участие в конкурсных торгах на поставку товаров (работ, услуг), а в дальнейшем – исполнения контрактных обязательств. Это положительным образом скажется на состоянии платежного баланса страны и укреплении национального валютного курса.

Последовательная реализация обозначенных выше мер будет способствовать созданию благоприятных макроэкономических условий для устойчивого развития банковской системы Беларуси и стабильной работы ее основных элементов – банков и небанковских кредитно-финансовых организаций.

Литература:

1. Официальный сайт НББ: Бюллетень банковской статистики [Электронный ресурс] – Минск, 2007–2011. – Режим доступа: <http://nbrb.by/statistics/bulletin/> - Дата доступа 18.03.2011.
2. Алымов, Ю.М. Эффективность монетарной политики как условие устойчивого экономического роста / Ю.М. Алымов // Банковский вестник. – 2010 – №16. – С. 8-9.
3. Об утверждении Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2011 год: Указ Президента Респ. Беларусь, 19 ноября 2010 г., № 597 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 279. – 1/12107.
4. Официальный сайт НББ: Международные резервные активы и ликвидность Республики Беларусь в иностранной валюте на 01.03.2011 [Электронный ресурс] – Минск, 2011. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/Sstandard/report.asp?date=01.04.2011> – Дата доступа 18.03.2011.
5. Официальный сайт НББ: Информация об операциях Национального банка Республики Беларусь по регулированию текущей ликвидности [Электронный ресурс] – Минск, 2009-2011. – Режим доступа: http://nbrb.by/mp/liquidity/NBB_Operations.xls – Дата доступа 18.03.2011.
6. Криворотов, Д. О роли центрального банка в обеспечении финансовой стабильности / Д. Криворотов // Банковский вестник. – 2010 – №22. – С. 45-48.