

**Повышение устойчивости банковского сектора  
Республики Беларусь в условиях мирового  
финансового кризиса**

*Голубова Н.А.*

(научный руководитель – *Рак А.В.*)

Белорусский национальный технический университет  
Минск, Республика Беларусь

Основным (фундаментальным) фактором, лежащим в основе возникновения финансовых кризисов, является несбалансированность активов и пассивов банка по величине и срокам. И поэтому преуспевающие банки, выработали определенные правила, позволяющие достигнуть равновесия между активами и пассивами (например, банки создают и поддерживают на определенном уровне резервы исходя из типа ресурсов, находящихся в их управлении, а также исходя из условий, на которых эти ресурсы были ими получены).

С целью поддержания стабильности банковской системы центральные банки компенсируют недостаток ликвидности и изымают ее избыток, тем самым регулируя конъюнктуру финансового рынка.

Национальный банк РБ, как любой другой центральный банк, осуществляет операции по регулированию текущей ликвидности банковской системы. Цель такого регулирования — обеспечение своевременного выполнения банками своих обязательств, в том числе и за счет перераспределения средств между банками через финансовый рынок. В свою очередь, функциями регулирования текущей ликвидности банковской системы являются:

- содействие бесперебойности расчетов на основе поддержания необходимого уровня ликвидности в банковской системе;
- сглаживание колебаний конъюнктуры финансового рынка и предотвращение кризисов, вызванных факторами краткосрочного характера, повышение предсказуемости динамики ставок финансового рынка, снижение процентного риска банков;
- формирование экономических ожиданий участников рынка в соответствии с целями монетарной политики;

– содействие развитию различных отдельных сегментов финансового рынка.

В настоящее время Национальный банк располагает обширным инструментарием по изъятию избыточной ликвидности. Применение таких инструментов обусловлено необходимостью достижения целей более долгосрочного характера:

- поддержание стабильности обменного курса;
- процентных ставок на определенном уровне;
- обеспечение стабильности и предсказуемости финансового рынка, оказывающих влияние на банковскую систему и экономику в целом.

Для достижения поставленных задач необходимо использовать следующие группы операций регулирования ликвидности банковской системы:

- операции на открытом рынке (аукционные, двусторонние и операции структурной/тонкой настройки);
- операции с постоянно доступными инструментами; (отличаются от других тем, что банки в любой момент времени операционного дня могут воспользоваться ими по первому своему требованию без согласия Национального банка). К ним относятся:
  - а) однодневный расчетный кредит (кредит овернайт);
  - б) сделки СВОП;
  - в) депозиты по фиксированным ставкам.

На данный момент Международный валютный фонд и Национальный банк Беларуси заявили о том, что из-за более жестких внешних условий и экономического спада у основных торговых партнеров финансовая система Беларуси стала особенно уязвимой к кредитным рискам и рискам потери ликвидности.

Кредитная экспансия банков, в том числе в рамках финансирования государственных программ, в условиях недостаточности пассивов, соответствующих по срокам выдаваемым кредитам, привела в 2008 году к усилению рисков ликвидности в банковском секторе во всем мире. А в Республике Беларусь гиперактивное кредитование в минувшем году привело к достаточно резкому усилению несоответствия требований и обязательств банков по срокам и размерам.

Одним из основных источников поддержания текущей ликвидности банков являются средства нерезидентов. Но в прошлом году был отмечено снижение темпов прироста. Так, в 2008 году средства

нерезидентов в банках выросли только на 26,8% (с учетом оттока во II полугодии), что 3 раза ниже их прироста в 2007 году. Дальнейший отток средств нерезидентов повышает риск ликвидности банков. В случае изъятия клиентами банков 20% размещенных там средств (наихудший сценарий по версии Нацбанка) крупнейшие 10 банков столкнутся с недостатком ликвидности и ряд из них не смогут обеспечить выполнение ключевых нормативов ликвидности.

Анализ чувствительности банков (стресс-тесты) показал, что в случае оттока 50% средств, привлеченных от нерезидентов в иностранной валюте (наихудший сценарий), 19 банков (из 31) и банковский сектор в целом столкнутся с недостатком ликвидности в иностранной валюте. При этом 14 банков, на долю которых приходится почти 50% активов банковского сектора, не будут располагать достаточным объемом валютных средств для оплаты своих обязательств по первому требованию. При этом некоторые эксперты не исключают вывода валютных ресурсов из Беларуси иностранными банками, которые опасаются усиливающихся рисков на местном финансовом рынке.

Наряду с риском ликвидности по серьезности негативных последствий для банковского сектора находится кредитный риск. Это обусловлено тем, что кредиты выдавались активно, но финансовое состояние предприятий ухудшалось. (Наблюдается безусловная тенденция снижения количества убыточных производств, однако количественный уровень неплатежеспособных предприятий (около 5%) еще достаточно высок.)

Так, прирост кредитов, предоставленных домашним хозяйствам, составил 58,6%, – предприятиям нефинансового сектора – 57,4%.

Дальнейшему успешному и непрерывному развитию финансового сектора в Беларуси по-прежнему мешает государственное вмешательство путем командного перераспределения средств на убыточное производство, а банки в свою очередь менее заинтересованы проводить эффективную оценку и управление рисками.

В текущем году Национальный банк и правительство Республики Беларусь обеспечивают проведение денежно-кредитной политики с учетом необходимости ограничения последствий мирового финансового кризиса для экономики страны. В январе 2009 года Национальный банк Республики Беларусь рекомендовал коммерческим банкам в течение года обеспечить:

- Рост нормативного капитала не менее чем на 18–25%;
- Достижение уровня рентабельности капитала не менее 10%;
- Разработку комплекса мероприятий по снижению доли проблемных активов, если данный показатель превышает 4%;

Деятельность банков будет сосредоточено на снижении кредитного и иных рисков, привлечение средств населения на долгосрочной основе, усилении финансовой дисциплины, а так же активизации привлечения иностранного капитала.

Обеспечение банковским секторам растущего воздействия на возврат к высоким темпам экономического роста требует повышения внутренних возможностей банковской системы, в частности:

- Рост потенциала (в том числе капитала и объёма привлечённых ресурсов);
- Расширение состава и повышение качества банковских услуг;
- Совершенствование внутренней системы правления банками, прежде всего управления рисками и внутреннего контроля.

Национальному банку Республики Беларусь следует ужесточить денежно-кредитную политику, чтобы поддержать необходимую внешнюю корректировку. В соответствии с ними рост широкого показателя денежной массы и денежной базы в 2009 г. будет ниже, чем ранее предлагалось, из-за более низкого объема производства и уменьшения скорости денежного обращения.

Для того чтобы лучше обеспечить долгосрочное функционирование банковского сектора, властям следует пересмотреть существующие механизмы целевого кредитования.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. «ЭГ», Выпуск газеты №64(1282) от 25.08.2009
2. Золотогоров, В.Г. Экономика Энциклопедический словарь / В.Г. Золотогоров. – 2-е изд., стереотип. – Минск: Книжный Дом, 2004. – 720 с.