

## **ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА**



**С.С. ШМАРЛОВСКАЯ**

---

### **ДОСТАТОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ — ОСНОВА СТАБИЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

---

Банковский сектор экономики Республики Беларусь постепенно преодолевает негативные последствия мирового финансово-экономического кризиса, обеспечивая выполнение прогнозных параметров. Возможность устойчивой работы банков была обусловлена не только политикой каждого банка в отдельности, но и целевой направленностью действий органов денежно-кредитного регулирования, роль которых в повышении стабильности функционирования банков значительно возросла. Ряд мер, предпринятых Национальным банком Республики Беларусь еще в прошлые годы, сегодня положительно отразился на укреплении устойчивости банков Беларуси:

содействие бесперебойности расчетов на основе поддержки уровня текущей ликвидности;

создание системы гарантирования сохранности средств физических лиц в белорусских рублях и иностранной валюте, размещенных на счетах в банках Республики Беларусь;

сохранение привлекательности для иностранных инвесторов путем увеличения квоты участия иностранного капитала в банковской системе Республики Беларусь с 25 до 50 %;

увеличение минимального размера нормативного капитала, эквивалентного не менее 25 млн евро для банков, привлекающих денежные средства физических лиц во вклады (депозиты)[1];

решение о необходимости 100 %-ного покрытия капиталом рыночных и операционных рисков при расчете показателей достаточности капитала (основного и нормативного);

изменение подходов к формированию банками специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, в том числе резервов под обесценивание активов.

Сохранение и повышение устойчивости функционирования банков остается ключевым и в последующие периоды. Так, в Основных направлениях денежно-кредитной политики на 2012 год определено, что для повышения устойчивости функционирования и развития банковского сектора будет совершенствоваться система финансирования проектов, включенных в государственные программы. Продолжится рост нормативного капи-

---

*Светлана Сергеевна ШМАРЛОВСКАЯ, ассистент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.*

тала банков до уровня, необходимого для покрытия принятых ими рисков. Важнейшей составляющей этого роста должно стать внесение средств инвесторами в уставные фонды банков [2]. Такое внимание к банковскому сектору обусловлено тем, что высококапитализированные, рентабельно работающие банки являются основным фактором устойчивого роста экономики страны в целом.

На 01.01. 2012 г. в Республике Беларусь действовал 31 банк. Иностран- ный капитал присутствовал в уставных фондах 26 банков, в том числе де- вять банков со 100 %-ным иностранным капиталом, в двух банках только по одной акции принадлежит резидентам Республики Беларусь. Совокуп- ный уставный фонд банков на 01.01. 2012 г. достиг 27,6 трлн р, увели- чившись за 12 месяцев на 15,6 трлн р., или на 130,0 %. Согласно Указу Президента Республики Беларусь от 29.12. 2011 г. № 608, рост совокуп- ного уставного фонда банков в конце 2011 г. обусловлен увеличением уставных фондов ОАО «АСБ Беларусбанк» на 12,9 трлн р. и ОАО «Белагро- промбанк» на 1,6 трлн р. [3]. В связи с этим доля государства в капитале банковского сектора Республики Беларусь увеличилась в 2,3 раза, достигнув 27,6 трлн р., или на 76,74 %, против 68,41 % на начало 2011 г.

Основная доля государства и предприятий государственной формы соб- ственности (далее — государственные банки) сохранилась в уставных фон- дах четырех банков: ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белинвестбанк» и ОАО «Паритетбанк».

Значение индекса Херфиндаля—Хишмана, отражающего степень кон- центрации капитала, увеличилось с 0,2120 до 0,3193 и является высоким [4].

При обеспечении стабильности функционирования банков немаловаж- ное значение имеют также внутренние факторы совершенствования их ос- новных количественных и качественных характеристик:

- повышение капитализации банка;
- рост ресурсного потенциала;
- расширение состава и повышение качества банковских услуг;
- оптимизация внутренних систем управления банками, прежде всего уп- равления рисками и внутреннего контроля.

Традиционно важнейшим показателем развития банковской системы является капитализация, под которой понимаются капитал банка (в зави- симости от методики расчета используются понятия «собственный» или «нормативный» капитал) и его достаточность для покрытия принятых рис- ков. Функциями капитала являются не только обеспечение запаса проч- ности при временных проблемах с ликвидностью, защита интересов всех кредиторов и вкладчиков, обеспечение адекватного источника финанси- рования затрат капитального характера, поддержание всеобщей уверенности и устойчивости банка, но и регулирование, выражающееся в установлении нормативов безопасного функционирования, ограничивающих кредитные риски. В связи с этим способность банка осуществлять активные операции зависит от размеров нормативного капитала. Стоящие перед белорусской экономикой цели (рост ВВП, увеличение инвестиций и т. д.) требуют и бо- лее высокого уровня развития банковской системы, в связи с чем капитали- зация банков должна значительно повыситься. Уровень капитализации белорусских банков, достигнутый ими к настоящему времени, не позволяет быть конкурентными на мировом финансовом рынке и существенно сдер- живает их деятельность внутри страны. По состоянию на 01.01. 2012 г. ка- питал банков Республики Беларусь составил:

- собственный — 35 971,2 млрд р. (прирост за 12 месяцев на 106,6 %);
- нормативный — 37 416,9 млрд р. (прирост за 12 месяцев на 112,2 %).

Однако, несмотря на рост капитала, уровень капитализации банковской системы остается недостаточным. При абсолютном росте капитала банков в белорусских рублях не достигнут его уровень, рассчитанный на начало 2011 г.

в эквиваленте долларов США, который составлял 5 805,0 млн дол. США. По состоянию на 01.01. 2012 г. совокупный капитал банков составил 4 307,9 млн дол. США [4].

Абсолютным лидером на 01.01. 2012 г. по величине капитала стало ОАО «АСБ Беларусбанк». На долю этого банка приходится более половины совокупной величины капитала — 57,3 %. Ранее доля Беларусбанка составляла 26,2 %, он занимал второе место в рейтинге банков по величине капитала. В настоящее время второе место занимает ОАО «Белагропромбанк», доля которого в суммарном капитале составляет 23,1 %. Ниже этого уровня находится группа банков, доля каждого при этом не превышает 5 % в совокупном капитале — ОАО «Приорбанк», ОАО «Белинвестбанк», ОАО «Банк БелВЭБ», ОАО «Сбербанк», ОАО «Белгазпромбанк».

Абсолютное большинство банков обеспечило прирост капитала в течение 2011 г. более чем в два раза. Причем ЗАО «Банк торговый капитал», находившийся в 2011 г. на тринадцатом месте с капиталом 122,5 млрд р., увеличил капитал до 667,5 млрд р., или более чем в 5 раз, переместившись на восьмое место. Однако некоторые белорусские банки смогли увеличить капитал незначительно (ЗАО «Дельта Банк», ЗАО «БТА Банк», ЗАО «АБСОЛЮТ-БАНК», ЗАО «РРБ-Банк», ОАО «БНБ-Банк» и др.) [5].

Банковским сектором обеспечивается выполнение установленного норматива безопасного функционирования в части достаточности капитала. Составляя в целом по банковской системе 24,7 %, его размер на 01.01. 2012 г. в разрезе банков по отдельным группам составил:

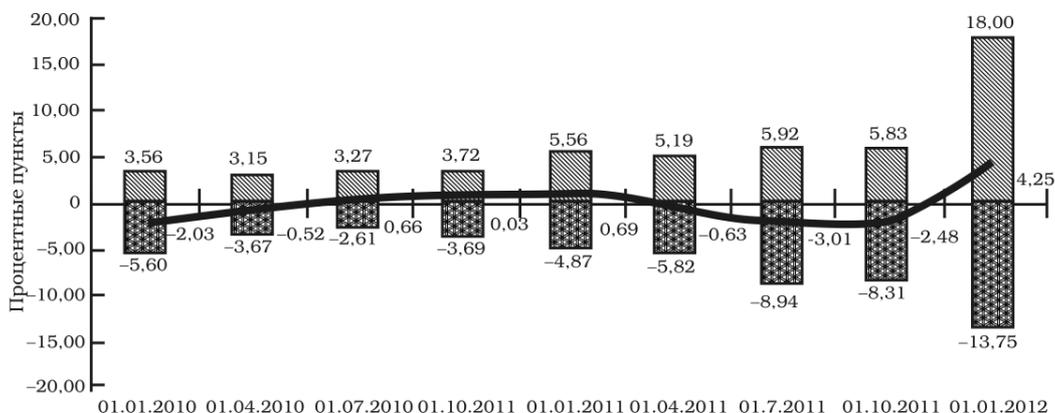
- у государственных банков — 29,02 %;
- иностраных банков — 17,66 %;
- частных банков — 21,10 % [4].

Это значительно превышает установленный норматив для отдельного банка в 8 %. С одной стороны, это положительно влияет на устойчивость банка, однако нельзя подходить к этому однозначно. Если у банка показатель достаточности нормативного капитала на уровне 25—30 %, это еще не значит, что все в порядке. Не исключается вероятность того, что качество капитала может быть сомнительным, банк работает неэффективно и наоборот.

Отдельные банки имеют показатель достаточности нормативного капитала немного выше 8 %. Повышение величины достаточности капитала на 01.01. 2012 г. вызвано опережением темпов роста капитала над темпом роста активов, обусловленным прежде всего значительным ростом уставного фонда двух государственных банков в конце 2011 г.

В целом для многих белорусских банков была характерна ситуация, при которой темпы роста активов опережают темпы роста капитала. Однако это не всегда может означать низкую устойчивость таких банков. Более того, она может быть заметно выше при условии, что в этих банках проделана большая работа по совершенствованию качества корпоративного управления, повышению прозрачности структуры собственников, усилению контроля за формированием капитала, организацией работы по оценке управления рисками, эффективностью службы внутреннего контроля. На рисунке отображены факторы изменения показателя достаточности нормативного капитала за последние два года.

При сохранении банками, не обеспечившими адекватный рост капитала, тенденции опережающего прироста активов (активов и внебалансовых обязательств, взвешенных с учетом риска для расчета достаточности нормативного капитала) по отношению к приросту капитала минимальный уровень достаточности нормативного капитала, установленный Национальным банком Республики Беларусь, может сложиться уже в ближайшее время.



Факторы изменения коэффициента достаточности нормативного капитала за 12 месяцев:

- — влияние прироста активов; ■ — влияние прироста капитала;  
 — изменение достаточности капитала

Примечание: [4].

Значимость капитала обусловлена еще и тем, что именно показателю достаточности капитала отводится весомая роль в Базельских документах («Базель II» и «Базель III») [6, 10—14]. Так, предложения экспертного сообщества по реформированию системы банковского регулирования и надзора в части мер по повышению финансовой устойчивости банков предусматривают:

введение повышенных требований к резервам и уровню достаточности капитала на восходящей стадии экономического цикла (бума);

введение минимального норматива достаточности капитала без учета риска (минимальное соотношение капитала и суммы активов);

введение единых международных требований к ликвидности (крупных) банков по аналогии с требованиями к достаточности капитала (с учетом риска);

расширение полномочий существующих регулирующих органов в части контроля системных рисков в банковском секторе;

введение «банковского налога» и формирование фонда на покрытие потерь от будущих финансовых кризисов.

Ранее под «Базелем III» понимали преимущественно дальнейшее развитие «Базеля II» в направлении подхода к оценке кредитного риска портфеля на основе внутренних моделей банков, согласно которому величина капитала рассчитывалась бы с помощью внутренних моделей расчета кредитного риска.

Современная трактовка «Базеля III», одобренная в 2010 г. Базельским комитетом предполагает:

*ужесточение требований к достаточности капитала:*

– капитал первого уровня  $\geq 6\%$  взвешенных по риску активов, из них  $\geq 4,5\%$  — обыкновенные акции и нераспределенная прибыль;

– буфер сохранения капитала =  $2,5\%$  взвешенных по риску активов;

– антициклический буфер капитала  $\leq 2,5\%$  взвешенных по риску активов (по усмотрению регулирующего органа);

– капитал первого уровня / валюта баланса  $\geq 3\%$ ;

*изменение в порядке расчета отдельных рисков:*

– повышение требований к капиталу на покрытие специфического процентного риска (ре)секьюритизированных активов;

– единый норматив в  $8\%$  для расчета специфического фондового риска независимо от степени диверсификации и ликвидности портфеля в рамках стандартного подхода;

– требования к капиталу на покрытие риска дефолта и риска миграции кредитного рейтинга для инструментов, по которым рассчитывается специфический процентный риск [7].

Изменение методик расчета показателей достаточности капитала, частичное внедрение которых планируется уже в 2012 г., может существенно изменить показатели о соответствии величины и структуры капитала банков Беларуси общему профилю рисков, присущих банковской деятельности. В связи с этим необходимость обеспечения дальнейшей капитализации белорусских банков является очевидной.

Стратегические цели банка в современных условиях должны состоять в улучшении качества активов банка, а не в увеличении темпов их роста или удержании определенной доли рынка любой ценой с целью достижения или поддержания определенного уровня доходности. Принципиально важным является правильное определение возможности и способности банков увеличить объем предоставляемых услуг, обеспечив высокие темпы развития, не превышая при этом допустимого уровня рисков и сохраняя устойчивость каждого банка в отдельности и надежность банковской системы в целом. Критический прирост в 2011 г. проблемных активов и сохранение тенденции прироста их в начале 2012 г. (величина проблемных активов на 01.01. 2012 г. составила 7 021,2 млрд р.) делают особенно уязвимым банковский сектор. Причем основные проблемные активы были сосредоточены в иностранных банках — 3 790,3 млрд р., или 6,84 % всех активов иностранных банков, подверженных кредитному риску. Характерным для 2011 г. является увеличение более чем в 6 раз проблемных активов в иностранной валюте с 652,1 млрд р. на 01.01. 2011 г. до 4 046,4 млрд р. на 01.01. 2012 г. Отношение проблемных активов (за минусом фактически созданных по ним резервов) к нормативному капиталу составило 11,79 %. Значительные суммы расходов были направлены банками на формирование самого резерва — 5547,1 млрд р. на 01.01. 2012 г. Банкам практически удалось сформировать резерв в полном объеме. В целом в банковской системе Беларуси полнота формирования резерва по активам, подверженным кредитному риску, составляет 95,18 %, в том числе:

- государственными банками — 92,06 %;
- иностранными банками — 99,15 %;
- частными банками — 97,89 %.

Национальным банком Республики Беларусь еще в прошлые годы были предоставлены преференции банкам, обслуживающим государственные программы в части поэтапного формирования резерва по активам I группы. Полнота формирования резерва по активам I группы составила по банковскому сектору уже 80,10 %, в том числе:

- государственными банками — 74,47 %;
- иностранными банками — 94,15 %;
- частными банками — 97,89 % [5].

Для решения вопроса о повышении роли банков в экономическом развитии страны необходимы комплексные меры по наращиванию капитала банковской системы. Возможности наращивания финансового потенциала банковского сектора в значительной мере определяются макроэкономическими условиями, складывающимися в стране, эффективностью функционирования всех секторов экономики, а также состоянием бюджетной сферы Республики Беларусь. К примеру, согласно Указу Президента Республики Беларусь от 12. 2011 г. № 608 «Об уточнении лимита внутреннего государственного долга и увеличении уставных фондов отдельных организаций», в уставные фонды двух государственных банков были внесены:

средства, полученные за счет выпуска государственных долгосрочных облигаций на сумму 4 700 млрд р. со сроком обращения один год без выплаты процентного дохода с размещением их путем прямой продажи ОАО «АСБ

Беларусбанк» в размере 3 900 млрд р. и ОАО «Белагропромбанк» в размере 800,0 млрд р.;

средства республиканского бюджета, в том числе временно размещенные в депозиты ОАО «АСБ Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в качестве денежного вклада Республики Беларусь в уставные фонды ОАО «АСБ Беларусбанк» — 9 000,0 млрд р. и ОАО «Белагропромбанк» — 800,0 млрд р. [8].

Стратегией развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2011—2015 гг. определено, что развитие банковского сектора страны должно осуществляться одновременно с повышением устойчивости его функционирования. В Стратегии отмечено, что имеются условия для привлечения иностранного капитала в уставные фонды банков и увеличения его доли как минимум до 50 %, в том числе путем создания новых банков. В составе основных ожидаемых результатов планируется увеличить отношение капитала банков к ВВП до уровня не менее 12 % [4].

Сегодня можно выделить основные источники прироста капитала и определить мероприятия, реализация которых позволит стимулировать рост капитализации банков. Так, основными источниками роста капитала в действующих условиях являются:

- собственная прибыль и фонды банка, сформированные из прибыли;
- привлечение иностранного капитала;
- использование субординированного кредита;
- привлечение средств посредством IPO.

В Республике Беларусь не осуществляется общегосударственное регулирование вопросов капитализации банковского сектора. Ранее, в Программе развития банковского сектора экономики Республики Беларусь до 2010 г., было определено, что в структуре ресурсов предполагается поддержание необходимых пропорций собственного капитала и привлеченных средств в целях обеспечения необходимого уровня достаточности капитала для покрытия принимаемых ими рисков, с одной стороны, и обеспечивающем инвестиционную привлекательность банковского сектора, с другой стороны. Оптимальное соотношение определяют сами банки [9]. Эффективно работающие банки перешли от просто планирования, основанного на составлении годового бюджета, к планированию в рамках общей процедуры стратегического управления. Стратегическое управление и планирование представляет собой управленческий процесс поддержания соответствия между целями банка и имеющимися у него ресурсами в условиях постоянно меняющейся рыночной обстановки и правил государственного регулирования.

Для решения вопроса капитализации банков исключительно за счет их внутренних источников возможностей только самих банков недостаточно. Центром стратегического анализа РОСБАНК (г. Москва) были разработаны определенные мероприятия, реализация которых на государственном уровне может способствовать увеличению капитализации банков [10]. Некоторые из них могут быть внедрены и в Республике Беларусь:

введение налоговых льгот на прибыль банков, а также их акционеров или инвесторов, которая будет направляться на капитализацию государственных банков (где доля государства составляет более 50 %);

привлечение дополнительных ресурсов, выведенных из оборота по различным причинам (находящиеся за границей средства можно привлечь в акции банков путем использования механизма амнистии);

использование механизмов секьюритизации с целью привлечения дополнительных средств, ограничения кредитного риска, роста прибыли и как следствие — роста уровня капитализации;

предоставление возможности приобретения акций банков физическими и юридическими лицами за счет изысканных ими источников (в том числе кредитных).

Таким образом, для скорейшей капитализации банковской системы необходимо использовать весь комплекс мер денежно-кредитной и финансовой политики с целью формирования эффективных условий ее динамичного развития. Осуществление предлагаемых мер будет стимулировать банки к участию в реализации экономических задач, стоящих перед экономикой Беларуси, повысит конкурентоспособность белорусских банков.

### Литература и электронные публикации в Интернете

1. Стратегия развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2011—2015 годы [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/banksectordev10-15pdf>. — Дата доступа: 04.04. 2012.
2. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2012 год: Указ Президента Респ. Беларусь, 23 дек. 2011 г., № 591 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2012.
3. Basel III [Electronik resource]. — Mode of access: <http://www.businessinsider.com/new-basel-standarts-2010-9>. — Date of access: 04.04. 2012.
4. Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования на 01.01. 2012 г. / Главное управление банковского надзора Республики Беларусь [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [http://www.nbrb.by/system/banksector/2011/bs\\_20120101](http://www.nbrb.by/system/banksector/2011/bs_20120101). — Дата доступа: 04.04. 2012.
5. Бухгалтерские балансы банков за 2011 год [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/system/finpos/>. — Дата доступа: 04.04. 2012.
6. Меликьян, Г.Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора / Г.Г. Меликьян // Деньги и кредит. — 2007. — № 7.
7. Тенденции в денежно-кредитной сфере Республики Беларусь в 2011 году / Банковский вестник [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/bv/arch/Norm/2012/548.pdf>. — Дата доступа: 04.04. 2012.
8. О выпуске государственных долгосрочных облигаций и увеличении уставных фондов отдельных организаций: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 30 дек. 2011 г., № 1774 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2012.
9. Программа развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006—2010 годы: Указ Президента Респ. Беларусь, 15 янв. 2007 г., № 27 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2011.
10. Исследования Центра стратегического анализа РОСБАНК «О капитализации банковской системы России» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [http://www.rosbank.ru/analytics/research/archive/o\\_kapitalizatsii\\_bankovskoiy\\_sistemi\\_rossii](http://www.rosbank.ru/analytics/research/archive/o_kapitalizatsii_bankovskoiy_sistemi_rossii). — Дата доступа: 04.04. 2012.

Статья поступила  
в редакцию 08.05. 2012 г.

### ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ЦЕНТР БГЭУ представляет

**Налоги и налогообложение:** учеб. пособие / Е.Ф. Киреева [и др.]; под ред. Е.Ф. Киреевой. — Минск : БГЭУ, 2012. — 447 с.

Раскрывается сущность налогов как экономической категории в системе экономических отношений. Определяется содержание налогообложения как совокупности финансовых и организационно-правовых отношений, опосредующих процесс установления и взимания налогов. Представлена методика исчисления республиканских и местных налогов (сборов, пошлин), особых режимов налогообложения, приведен порядок исполнения налоговых обязательств в соответствии с налоговой политикой Республики Беларусь и принципами ее установления. Отдельный раздел посвящен налоговым системам государств — членов Таможенного союза.

Рекомендовано студентам экономических специальностей вузов, может быть использовано учащимися средних специальных учебных заведений. Рассчитано также на специалистов налоговой и финансовой систем, руководителей и практических работников экономических служб организаций.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.  
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□□□.