

## ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А.Ф. Галов, А.М. Байко, Д.Л. Мурин

Поддержание стабильности банковского сектора и защита интересов вкладчиков и иных кредиторов относятся к основным целям деятельности Национального банка Республики Беларусь.

Неустойчивость банковского сектора и неадекватная институциональная система регулирования ослабляют эффективность распределения кредита, разрушают структуру процентных ставок, искажают сигналы денежно-кредитной политики, ведут к значительным фискальным издержкам и неблагоприятным последствиям для макроэкономической ситуации. Данные обстоятельства привели к необходимости формирования системы оценки устойчивости, выработки критериев и разработке подходов в области обеспечения устойчивости банковского сектора.

Устойчивость банковского сектора рассматривается Национальным банком Республики Беларусь как комплексное позитивное состояние, которое характеризуется развитием качественных параметров деятельности сектора в целом и отдельных его структурных составляющих во взаимодействии с интересами нефинансового сектора экономики.

Устойчивость банковского сектора определяется как состояние, при котором он:

- 1) обеспечивает эффективное распределение экономических ресурсов;
- 2) позволяет оценивать финансовые риски и осуществлять управление ими;
- 3) сохраняет способность выполнять свои функции в случае возникновения внутренних и внешних шоков.

**А.Ф. Галов**, кандидат экономических наук, старший научный сотрудник, зам. начальника Главного управления банковского надзора Национального банка Республики Беларусь,

**А.М. Байко**, начальник Управления анализа устойчивости банковской системы Главного управления банковского надзора Национального банка Республики Беларусь,

**Д.Л. Мурин**, начальник отдела анализа и прогнозирования системных банковских рисков Управления анализа устойчивости банковской системы.

В течение последних двух лет Национальный банк Республики Беларусь в рамках координирующих усилий специально созданной комиссии активно проводит работу по формированию системы оценки финансовой устойчивости банковского сектора. Отправной точкой в этом процессе явилось понимание, что устойчивость не может быть оценена посредством только одного количественного показателя и для ее оценки требуется системное видение ситуации посредством использования комплекса инструментов анализа.

Исходя из определения устойчивости банковского сектора, выделяется несколько ключевых компонентов системы ее оценки, которым соответствует набор методов и процедур:

- мониторинг ситуации с использованием соответствующего перечня показателей финансовой устойчивости (ПФУ) и макроэкономических индикаторов;
- анализ тенденций;
- анализ сценариев;
- стресс-тестирование;
- использование системы раннего предупреждения.

Основная цель проведения мониторинга текущей ситуации - получение информации, отражающей результаты деятельности банковского сектора в складывающихся макроэкономических условиях и ситуации на финансовых рынках. При этом важно использовать оптимальный перечень ПФУ, позволяющий всесторонне исследовать состояние сектора и определить «проблемные точки» и явные несоответствия в деятельности. Состояние небанковских секторов экономики (нефинансовых предприятий, домашних хозяйств, государственных учреждений и внешнего сектора), изменение которого может привести к возникновению и развитию нестабильности в банковском секторе, харак-

теризуется соответствующими макроэкономическими и финансовыми индикаторами. Анализ тенденций дополняет результаты мониторинга текущей ситуации, позволяя выявить некоторые закономерности в динамике исследуемых показателей.

Анализ сценариев является одним из ключевых инструментов оценки устойчивости банковского сектора, так как его результаты дают наиболее полное представление о взаимосвязях различных секторов экономики, а также о степени влияния, оказываемого ими друг на друга. Понимание причинно-следственных связей позволяет не только устанавливать последовательность развития событий в случае изменения ситуации в одном из секторов экономики, но и, при наличии соответствующих математических и статистических моделей, получать соответствующие количественные оценки.

Целью проведения стресс-тестов является выяснение способности банковского сектора противостоять исключительным, но вероятным дестабилизирующим воздействиям, что позволяет в итоге выявить потенциально слабые места банковского сектора, которым должно быть уделено повышенное внимание. Следует подчеркнуть важную особенность данного инструмента: стресс-тест оценивает величину подверженности риску, вызванному тем или иным событием, но не вероятность реализации такого события. Результатом стресс-теста обычно является количественная оценка изменения выбранного индикатора финансовой устойчивости банковского сектора.

Величина полученной в ходе стресс-тестирования оценки в значительной степени определяется масштабом задаваемого шока (величиной дестабилизирующего воздействия), который, в свою очередь, задается в рамках предполагаемого развития событий, так называемого сценария. В зависимости от сложности задаваемого сценария выделяют две основные методики проведения стресс-тестов: анализ чувствительности и сценарный анализ.

Анализ чувствительности носит узконаправленный характер и оценивает воздействие на банковский сектор изменений одного заданного фактора риска.

Сценарный анализ - наиболее распространенная методика, преимущественно наце-

ленная на оценку стратегических перспектив; позволяет оценить потенциальное одновременное воздействие ряда факторов риска на развитие банковского сектора. Широкое применение в данном случае находят результаты, полученные с помощью инструментов блока «анализ сценариев». Достаточно часто данные инструменты объединяют в один, однако, на наш взгляд, это не совсем оправданно, так как анализ сценариев как инструмент несет на себе существенную нагрузку и полученные с его помощью результаты важны не менее, чем результаты стресс-тестов. Кроме того, с помощью данного инструмента может решаться и обратная задача, когда по заданному критерию устойчивости банковского сектора могут быть определены критические сценарии, а также факторы, оказывающие наибольшее негативное влияние на банковский сектор.

В отличие от стресс-тестов системы раннего предупреждения позволяют оценить вероятность наступления кризисной ситуации в банковском секторе исходя из текущего состояния рисков, присущих банковскому сектору, и сложившихся макроэкономических условий. Использование данного инструмента дает также возможность выявлять зарождающиеся тенденции накопления количественных и качественных изменений, которые могут привести к негативным последствиям для банковского сектора.

Проведенная Национальным банком подготовительная работа позволила начать внедрение и практическое использование таких компонентов системы анализа устойчивости банковского сектора, как мониторинг текущей ситуации, анализ тенденций, стресс-тестирование. Соответствующие результаты внедрения данных компонентов анализа включаются в публикуемые Национальным банком отчеты о развитии банковского сектора Республики Беларусь и банковского надзора.

Полученные за 2006 г. данные свидетельствуют о продолжении динамичного развития банковского сектора Республики Беларусь, выразившегося в увеличении масштабов его взаимодействия с нефинансовыми организациями и населением, в повышении эффективности банковской деятельности и в последовательном наращивании финансового потенциала банков (табл. 1).

## Показатели финансовой устойчивости банковского сектора Республики Беларусь, %

Показатель	01.012006 г.	01.012007 г.
<b>Достаточность капитала</b>		
Коэффициент достаточности нормативного капитала	26,66	24,39
Коэффициент достаточности основного капитала (1-го уровня)	18,75	17,37
Нормативный капитал к активам	12,34	10,28
<b>Кредитный риск</b>		
Рост кредитования экономики в реальном выражении	18,88	32,46
Крупные открытые позиции к нормативному капиталу	58,04	61,63
<b>Качество активов</b>		
Доля проблемных активов в общем объеме активов, подверженных кредитному риску	3,12	2,83
Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитной задолженности клиентов и банков	1,88	1,16
Проблемные активы за вычетом фактически созданного по ним резерва к нормативному капиталу	6,29	6,12
<b>Доходы/прибыльность</b>		
Рентабельность активов	1,25	1,70
Рентабельность нормативного капитала	6,75	9,55
Процентная маржа к валовому доходу	37,92	38,89
Непроцентные расходы к валовому доходу	88,50	81,58
Расходы на персонал к непроцентным расходам	24,17	28,27
<b>Ликвидность</b>		
Ликвидные активы к совокупным активам	30,36	24,11
Краткосрочная ликвидность (разы)	1,39	1,44
Мгновенная ликвидность	117,76	129,01
Текущая ликвидность	95,92	96,74
<b>Валютный риск</b>		
Суммарная открытая позиция в иностранной валюте к нормативному капиталу	13,11	9,53
Доля задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям в иностранной валюте в общей сумме задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям	36,89	35,50
Доля средств клиентов, номинированных в иностранной валюте, во всех привлеченных средствах клиентов	34,50	34,68

Источник. Рассчитано по данным Национального банка Республики Беларусь.

Банковский сектор в 2006 г. по-прежнему сохранял высокую степень капитализации. Несмотря на то, что на протяжении всего 2006 г. изменение показателя достаточности собственного капитала банковского сектора характеризовалось понижающейся тенденцией, на 1 января 2007 г. его значение в 24,4% существенно превышало установленный норматив в 8%.

Снижение показателей достаточности капитала банковского сектора в течение 2006 г. было обусловлено более быстрым ростом объемов кредитования банками экономики по сравнению с темпами наращивания ими собственного капитала.

В 2006 г. продолжилась тенденция роста активов банковского сектора при одновременном уменьшении значимости в общем их объеме доли проблемных активов. В течение года доля проблемных (субстандарт-

ных, сомнительных и безнадежных) активов банков в активах, подверженных кредитному риску, снизилась на 0,3 процентных пункта и на 01.01 2007 г. составила 2,8% (3,1% на 01.01 2006 г.).

Полнота формирования специального резерва на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску (фактический резерв к расчетному), в 2006 г. продолжала возрастать и к концу года вплотную приблизилась к значению в 100% для всех категорий проблемных активов. Отношение проблемных активов за вычетом фактически созданного по ним резерва к собственному капиталу в течение года колебалось в пределах 4,6-8,3% и на 01.01 2007 г. составило 6,1% (6,3% на 01.01 2006 г.).

Увеличились в 2006 г. значения показателей, характеризующих эффективность управления в банковском секторе. Так, отно-

шение валовых доходов к валовым расходам возросло с 108,5 до 113,7%, а объем валовых доходов на одного среднесписочного работающего увеличился на 14,6 млн руб. и на 01.01 2007 г. составил 62,8 млн руб. Отношение непроцентных расходов к валовым доходам снизилось с 60% на конец 2005 г. до 53,5% на конец 2006 г.

Тенденции снижения, наблюдаемые в предыдущие годы в динамике показателей, характеризующих прибыльность работы банковского сектора, в 2006 г. сменились на противоположные. Рентабельность активов выросла с 1,25% в 2005 г. до 1,7% в 2006 г., рентабельность собственного капитала - с 6,75 до 9,55%.

Уровень ликвидности в банковском секторе в течение 2006 г. продолжал оставаться относительно высоким, однако в обидей сумме активов доля ликвидных активов сократилась. Соотношение ликвидных и суммарных активов в течение года по-прежнему превышало минимально допустимое значение норматива в 20%. На 01.01 2007 г. значение данного показателя составляло 24,1%, что на 6,3 процентного пункта ниже значения на 01.01 2006 г.

В динамике изменения показателя краткосрочной ликвидности (соотношение активов со сроками погашения до 12 месяцев и обязательств со сроками исполнения до 12 месяцев) в течение практически всего 2006 г. наблюдалась тенденция к понижению. Однако к концу года произошло увеличение данного показателя и на 01.01 2007 г. он достиг уровня в 1,44 (1,39 на 01.01 2006 г.) при нормативе не менее 1.

Показатели мгновенной (соотношение суммы активов до востребования и пассивов до востребования) и текущей (соотношение суммы активов с оставшимся сроком погашения до 1 месяца и пассивов с оставшимся сроком возврата до 1 месяца) ликвидности в течение года оставались на уровнях, превышающих нормативы в 20 и 70%, и на 01.01 2007 г. составили 129 и 96,7% соответственно.

Величина соотношения суммарной открытой валютной позиции и собственного капитала банков в 2006 г. составила на конец года 9,5% против 13,1% на конец 2005 г.

Таким образом, большинство показателей, характеризующих финансовое состоя-

ние банков, свидетельствуют о достаточно устойчивом функционировании банковского сектора в 2006 г. Аналогично характеризуют ситуацию и данные I квартала 2007 г. В то же время существуют негативные моменты в динамике отдельных показателей, которые потенциально могут нести в себе угрозу устойчивости банковского сектора в будущем.

Существенно выросшие в 2006 г. и начале 2007 г. темпы наращивания банками объема кредитного портфеля сформировали предпосылки для повышения уязвимости банков в случае реализации кредитных рисков, особенно учитывая все еще недостаточно устойчивое финансовое состояние значительной части кредитополучателей.

Продолжилось увеличение в 2006-2007 гг. несоответствий по срокам и объемам между активными и пассивными операциями банков. Интенсивный рост долгосрочного кредитования при отсутствии адекватного объема долгосрочных ресурсов стал одним из факторов снижения ликвидности банковского сектора.

В течение 2006 г. возрастала подверженность банковского сектора процентному риску (в случае потенциального повышения процентных ставок по операциям в белорусских рублях).

Данные выводы, основанные на анализе показателей финансовой устойчивости, подтверждаются и результатами стресс-тестирования. Стресс-тесты показали, что за 2006 г. и I квартал 2007 г. увеличилась чувствительность банковского сектора к кредитному риску. При этом, несмотря на то, что достаточность капитала большинства банков в случае реализации данных рисков сохранится на уровне, превышающем минимально допустимый, величина понесенных потерь будет существенной.

Моделирование ситуации с оттоком средств физических и юридических лиц показывает, что банковский сектор будет в состоянии выполнить перед клиентами свои обязательства. Однако общее состояние ликвидности после перенесенного шока существенно ухудшится, что в дальнейшем негативно скажется на способности банковского сектора производить выплаты по своим обязательствам в соответствии со сроками погашения.

Касаясь непосредственно методики стресс-тестирования в Национальном банке, отметим, что оценивается воздействие следующих факторов: ухудшение качества кредитного портфеля банков, снижение обменного курса белорусского рубля, повышение процентных ставок по инструментам в национальной и иностранной валютах, отток ликвидных средств. Таким образом соответствующий анализ проводится по всем существенным рискам, присущим банковской деятельности в Республике Беларусь.

Оценка степени уязвимости банковского сектора Республики Беларусь от кредитного риска осуществляется при следующих предположениях:

- увеличение доли проблемных активов на 15 процентных пунктов; при этом структура проблемных активов сохраняется в пропорциях, близких к фактически сложившимся долям;

- смещение качества активов на одну категорию классификации; при этом предполагается, что 20% стандартных активов становятся субстандартными, все субстандартные активы - сомнительными, а все сомнительные активы - безнадежными.

Степень уязвимости банковского сектора от валютного риска оценивается в предположении о снижении курса белорусского рубля по отношению к доллару США на 20%. Кроме того, проводится стресс-тестирование, сценарий которого сочетает в себе валютный и кредитный риски. Для данного сценария выдвигаются следующие предположения: курс белорусского рубля снизится по отношению к доллару США на 20%, это приведет к тому, что 80% кредитов в иностранной валюте, предоставленных сельскохозяйственному и строительному секторам и населению, а также 20% кредитов, предоставленных промышленности и другим секторам, станут проблемными и будут классифицированы как безнадежные.

Оценка уязвимости банковского сектора от процентного риска осуществляется в предположении о параллельном повышении кривой доходности в белорусских рублях на 10 процентных пунктов, в иностранной валюте - на 5 процентных пунктов.

В качестве шоковых ситуаций при проведении стресс-тестирования на уязвимость

банковского сектора от риска ликвидности задается изъятие физическими и юридическими лицами 10% средств, размещенных на счетах в банках.

Стресс-тестирование проводится как по каждому банку в отдельности, так и в целом по банковскому сектору, а также по определенным группам банков (банки, в которых контрольный пакет акций принадлежит органам государственного управления и юридическим лицам, основанным на государственной собственности, банки с преобладающей долей иностранного капитала в уставном фонде и другие группы).

В части работ, проводимых в настоящее время по развитию системы оценки устойчивости банковского сектора, отметим, что Национальным банком завершается формирование базового перечня ПФУ. Его состав, методики расчета отдельных показателей приближены к международной практике. При формировании перечня ПФУ Национальный банк руководствовался потребностями совершенствования процедур анализа устойчивости собственной финансовой системы, в то же время опирался на рекомендации МВФ, изложенные в справочном руководстве «Compilation Guide on Financial Soundness Indicators». В ближайшее время станет возможным проведение более корректных сопоставлений большинства ПФУ Республики Беларусь с аналогичными показателями других стран. Значения основных ПФУ некоторых европейских стран на конец 2005 г. приведены в табл. 2. Усилия Национального банка в данной области будут сосредоточены на выработке методологических подходов к определению пороговых значений ПФУ для банковского сектора Республики Беларусь и построении на их основе «сигнальной» системы раннего предупреждения.

Другие важнейшие направления работы - построение эконометрической модели прогнозирования банковского кризиса с использованием панельных данных, основанных на международной статистике, а также макроэкономических моделей кредитного риска для банковского сектора Республики Беларусь. Предполагается, что в основу модели прогнозирования банковского кризиса лягут подходы, примененные в работе [2], а в основу одной из макроэкономических

Основные показатели финансовой устойчивости, %

Показатель	Австрия	Германия	Латвия	Литва	Польша	Россия	Украина
<b>Достаточность капитала</b>							
Коэффициент достаточности (нормативного) капитала	11,82	12,15	10,00	9,82	14,55	15,98	14,95
Коэффициент достаточности (основного) капитала 1-го уровня	8,17	7,96	8,68	8,08	14,42	11,44	11,54
Капитал к активам	4,78	4,07	7,97	7,69	7,84	13,23	11,90
<b>Качество активов</b>							
Необслуживаемые займы к валовым займам	2,59	4,05	0,54	0,60	4,80	2,62	5,11
Необслуживаемые займы за вычетом созданного по ним резерва к капиталу	15,13	34,97	1,98	5,68	11,82	4,97	1,25
<b>Доходы/прибыльность</b>							
Рентабельность активов	0,61	0,48	2,06	1,30	1,64	3,35	1,31
Рентабельность капитала	14,82	13,86	25,12	15,97	20,60	24,13	10,37
Процентная маржа к валовому доходу	72,15	68,31	50,92	50,92	57,72	46,56	48,36
Непроцентные расходы к валовому доходу	71,93	60,99	57,64	68,34	72,34	59,99	65,99
Расходы на персонал к непроцентным расходам	50,05	55,14	37,61	32,60	42,91	35,03	43,21
Спрэд между ссудными и депозитными ставками	236	353	410	319	630	765	683
<b>Ликвидность</b>							
Ликвидные активы к совокупным активам	27,38	53,26	30,30	23,05	19,85	28,45	18,03
Ликвидные активы к краткосрочным обязательствам	68,02	121,97	38,50	29,55	27,53	73,61	40,17
<b>Валютный риск</b>							
Чистая открытая позиция в иностранной валюте к капиталу	3,25	6,87	3,27	1,91	2,49	-0,17	8,52
Займы в иностранной валюте ко всем займам	25,91	10,23	77,52	65,74	33,54	28,91	44,58
Обязательства в иностранной валюте ко всем обязательствам	20,54	10,12	76,48	51,64	16,36	34,18	43,47

Источник. Составлено по данным [1].

моделей кредитного риска – использование упрощенной версии модели CreditPortfolioView [3]. В целом же работа Национального банка в сфере макропруденциального надзора направлена на формирование завершенной системы инструментов оценки устойчивости банковского сектора, обеспечивающей получение полной и своевременной информации о его состоянии для принятия адекватных управленческих решений, включая меры надзорного реагирования.

## ЛИТЕРАТУРА

1. МВФ. Проект по составлению показателей финансовой устойчивости. Режим доступа: <http://www.imf.org/external/np/sta/fsi/eng/cce/index.htm>
2. Demergüç-Kunt A., Detragiache E. The determinants of banking crises in developing and developed countries. IMF Staff Papers 98/45. International Monetary Fund, 1998.
3. Wilson T. Portfolio Credit Risk (I, II) // Risk. Vol. 10. No. 9, 10. 1997.