

СЕКТОРАЛЬНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Для преодоления проблемы проциклического наращивания банками активов могут быть использованы специальные макропруденциальные меры, направленные на предотвращение накопления дисбалансов в отдельных секторах экономики. С помощью этих мер дифференцируются условия кредитования в разрезе направлений использования заемных средств, что оказывает влияние на структуру кредитного портфеля банковского сектора.

К секторальным инструментам макропруденциальной политики относятся: LTV — максимальный лимит на соотношение суммы кредита и стоимости обеспечения; LTI — максимальный лимит на соотношение суммы кредита и годового дохода заемщика; DSTI — максимальный лимит на соотношение средств, затрачиваемых на обслуживание кредита, и дохода заемщика [1].

Преимуществом данных инструментов является их прямое воздействие на фазу кредитного цикла, повышающее устойчивость банков и их клиентов путем снижения чувствительности к колебаниям цен на недвижимость и ограничения вероятности дефолта по обязательствам. Среди недостатков LTV отмечается возможный рост необеспеченного кредитования с нецелевым использованием средств, неоднородная степень воздействия на различные категории кредитополучателей, недостаточно стабильный контрциклический эффект. Применение LTI, в свою очередь, ограничено трудностями в корректном определении дохода заемщика и случаями, когда у него есть несколько действующих кредитов.

Инструкцией Национального банка № 149 были введены инструменты LTV и DSTI при оценке кредитоспособности заявителя — физического лица. Согласно данной Инструкции показатель LTV при предоставлении банком кредита на финансирование недвижимости не должен превышать 90 %. Если показатель LTV находится в пределах между 90 и 100 %, то задолженность по таким кредитам должна составлять не более 10 % от общей суммы задолженности по кредитам на финансирование недвижимости. Показатель DSTI при предоставлении банком кредита на потребительские нужды не должен превышать 40 %. В случае превышения задолженность по таким кредитам должна составлять не более 10 % от общей суммы задолженности по кредитам на потребительские нужды [2].

В сложившейся ситуации, когда банковская система Республики Беларусь столкнулась с проблемами по обеспечению устойчивости банковского сектора, именно секторальные инструменты макропруденциального регулирования имеют возможность стабилизировать ситуацию в банковском секторе. Так, например, в настоящее время целесообразно увеличить показатель LTV при предоставлении кредита на финансирование недвижимости до 80 %, при этом увеличив долю превышающих данную величину кредитов на финансирование недвижимости до 15 %. Эффективным представляется и введение показателя LTV на предоставление кредитов юридическим лицам в иностранной валюте на уровне не более 70 %, а также показателя DSTI для кредитов юридическим лицам в белорусских рублях — не более 14 %. По нашему мнению, данные меры смогут сгладить надвигающийся кризис банковской системы республики.

Источники

1. Власенко, М. Н. Секторальные инструменты макропруденциальной политики (LTV, LTI, DSTI) и возможности их применения в Республике Беларусь / М. Н. Власенко // Банк. весн. — 2018. — № 1. — С. 21–33.
2. Инструкция о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 29 марта 2018 г., № 149 : в ред. от 19 окт. 2018 г. № 477 // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: http://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_149_477.pdf. — Дата доступа: 27.03.2020.