

**КОНСУЛЬТАЦИИ БУХГАЛТЕРУ, АУДИТОРУ, МЕНЕДЖЕРУ, РУКОВОДИТЕЛЮ**

---

**Summary.** *The article examines the applicability of the methodological instruments of modern models of the bankruptcy probability diagnostics and financial risks assessment in identification and evaluating the development prospects of organizations with financial potential to overcome crisis situations, parametrically congenial bankruptcy situations. On the basis of the formulated conclusions, separate directions of identification and analytical substantiation of the forecast of options for the development of such organizations are proposed.*

**Key words:** *financial analysis; reporting; financial risk; solvency.*

УДК 336.71

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА  
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

**Белявская С.Л., канд. экон. наук, доцент кафедры национальной экономики и государственного управления УО «БГЭУ»,  
Рубникович С.В., студентка УО «БГЭУ»**

**Аннотация.** *В статье акцентируется внимание на проблемных вопросах финансовой устойчивости банковской системы Республики Беларусь. Подробно представлена характеристика исследуемых показателей, на основе проведенного анализа выявлены основные тенденции развития финансовой устойчивости банков Республики Беларусь.*

**Ключевые слова:** *банковская система, анализ деятельности банков, финансовая устойчивость, анализ, тенденции, Республика Беларусь.*

**Введение.** В настоящее время большое значение имеют вопросы устойчивости банковского сектора и его основных элементов – банков. Значимость оценки финансовой устойчивости банковских учреждений обусловлена огромной ролью банковской системы в функционировании национальной экономики страны, ее финансовой системы, государства и общества в целом.

Способность субъектов банковского сектора эффективно осуществлять свою деятельность при возникновении дестабилизирующего воздействия внешних и внутренних факторов предопределяет устойчивость банковской системы. Финансовая устойчивость банковского сектора служит предпосылкой низкого уровня инфляции, безработицы и других составляющих экономической системы, обеспечивая устойчивый экономический рост. Так как происходящие в банковской сфере изменения оказывают значительное влияние на развитие страны, то исследование степени устойчивости белорусской банковской системы и поиска путей ее повышения является очень актуальным.

Глобализация экономики, расширение международных потоков товаров и капитала и зависимости государств от ситуации на мировом рынке способствуют повышению значимости надзора за финансовой устойчивостью банков. Беспокойство за состояние кредитных учреждений вышло за пределы государств и поднялись на наднациональный уровень, приобрело особую актуальность при решении вопросов финансовой безопасности стран, стабильного осуществления международных расчетов и недопущения мирового кризиса банковского сектора, так как в рамках современного развития и интеграции возрастает риск, что финансовая нестабильность в одном государстве приведет к аналогичным последствиям в другом, возникнет цепная реакция. В итоге Международный валютный фонд при поддержке членов-государств, международных и региональных учреждений разработал и утвердил в 2004 году основную группу показателей финансовой устойчивости, позволяющих на основе анализа оценить устойчивость банковской системы страны.

**Основная часть.** Согласно Банковскому кодексу Республики Беларусь, банковская система Беларуси является двухуровневой. Верхний уровень представлен Национальным банком Республики Беларусь. Национальный банк – центральный банк и государственный орган республики, регулирующий денежное обращение, кредитные отношения, определяет порядок расчетов, обладает исключительным правом эмиссии денег, осуществляет регистрацию банков и кредитно-финансовых организаций и их лицензирование, а также выполняет иные функции. Нижний уровень включает в себя иные банки. Банковская система является составным компонентом

финансово-кредитной системы, которая помимо указанных уровней включает также третью составляющую – небанковские кредитно-финансовые организации (НКФО).

Банковская система по состоянию на 23.03.2019 г. включает 24 действующих банка, в 14 из которых преобладала доля в уставном фонде иностранного капитала, и 3 небанковские кредитно-финансовые организации («Белинкасгрупп», «ЕРИП», «ИНКАСС.ЭКСПЕРТ») [1]. По состоянию на 1 января 2019 г. действовало 7 крупных банков, 6 средних и 11 малых банков. Рассматривая структуру банков по форме собственности, следует отметить, что в рассматриваемый период действовало 5 государственных, 5 частных и 14 банков, контролируемых иностранным капиталом.

Традиционно сохраняется высокий уровень концентрации активов и капитала банковского сектора Республики Беларусь. Так, на 1 января 2019 года на 7 крупнейших банков страны приходилось 86,2 % активов 83,3 % капитала банковского сектора (в январе 2018 г. 87,6% и 84,3% соответственно). Для того, чтобы определить уровень концентрации показателя, рассчитывают индекс Херфиндаля-Хиршмана.

**Таблица 1. – Динамика значений индекса Херфиндаля-Хиршмана, рассчитанных по совокупным банковским активам**

Период	Значение индекса Херфиндаля-Хиршмана
01.01.2009	0.2363
01.01.2010	0.2495
01.01.2011	0.2403
01.01.2012	0.2194
01.01.2013	0.2190
01.01.2014	0.2148
01.01.2015	0.2190
01.01.2016	0.2307
01.01.2017	0.2375
01.01.2018	0.2188
01.01.2019	0.2154

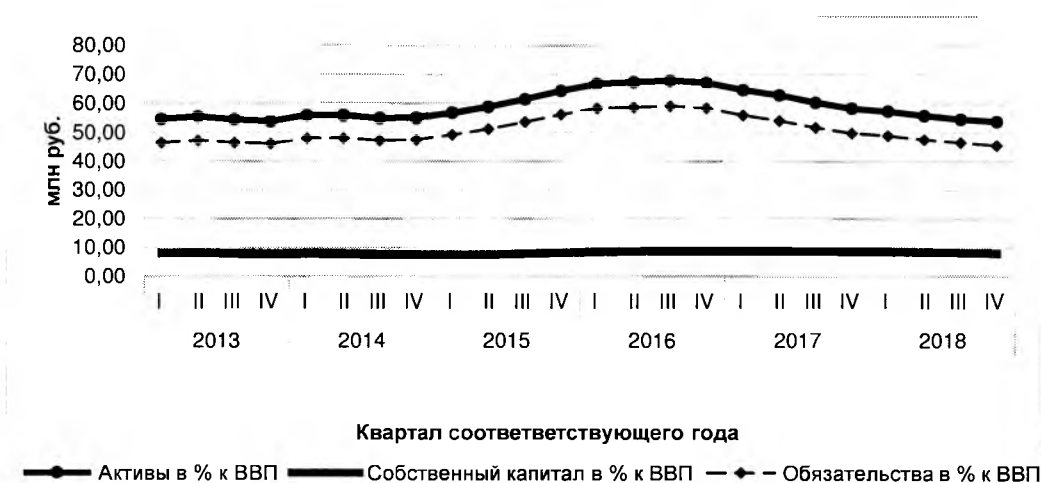
Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2].

Уровень концентрации в банковской системе является одним из основных показателей ее устойчивости. Рассмотрим динамику значений индекса Херфиндаля – Хиршмана, рассчитанных по совокупным банковским активам на 1 января с 2009 по 2019 года (таблица 1).

Динамика значений индекса Херфиндаля-Хиршмана, рассчитанных по совокупным банковским активам за последние десять лет, указывает на высокую рыночную концентрацию на банковском рынке нашей страны, которая в последние годы показывает явную тенденцию к росту. Это может быть связано с закрытием нескольких банков за последние годы. Как известно, увеличение концентрации ведет к ослаблению конкуренции, тем самым увеличивая монополизацию. С одной стороны, это явление отрицательно сказывается на устойчивости банковской системы, а с другой стороны, закрытие неэффективных банков повышает устойчивость банковской системы страны.

Для оценки устойчивости банковской системы Беларуси рассмотрим такие макроэкономические показатели, как отношение активов, капитала и обязательств банковского сектора к ВВП (рисунок 1).

Динамика активов, собственного капитала и обязательств банковской системы к ВВП представлена поквартальными данными, начиная с I квартала 2013 г. по IV квартал 2018 г. Абсолютные значения показателей представлены в реальном выражении, то есть, скорректированы на уровень инфляции за соответствующие периоды.



**Рисунок 1. – Динамика основных макроэкономических показателей развития банковской системы Республики Беларусь**

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [3].

Отношение совокупных банковских активов к ВВП позволяет определить, насколько экономические субъекты удовлетворены в своих финансовых потребностях. Наибольшего значения данный показатель достиг во II квартале 2016 г. и составил 67,4 %. Однако, банковская система Республики Беларусь еще сильно отстает от развитых стран, где данный показатель достигает величины 120 %, анализ представленных показателей свидетельствует о небольших масштабах банковской системы Республики Беларусь по сравнению с развитыми странами. Данная ситуация непосредственно влияет на экономическое и социальное развитие страны, вынуждая использовать иностранный капитал для инвестирования.

К сожалению, на данном этапе развития наблюдается негативная тенденция снижения показателя, определяющего отношение совокупных банковских активов к ВВП. Так, в IV квартале 2018 г. отношение совокупных банковских активов к ВВП составило 53,9 %. Эта тенденция свидетельствует о снижении степени выполнения банковской системой своих функций на макроэкономическом уровне, следовательно, о снижении ее устойчивости. Следует отметить, что, несмотря на снижение данного показателя, значимость банковской системы в развитии национальной экономики остается очень сильной, на протяжении пяти последних лет отсутствуют резкие скачки и падения, а отношение совокупных банковских активов к ВВП превышает 50 %, что свидетельствует о определенной стабильности и постепенном развитии.

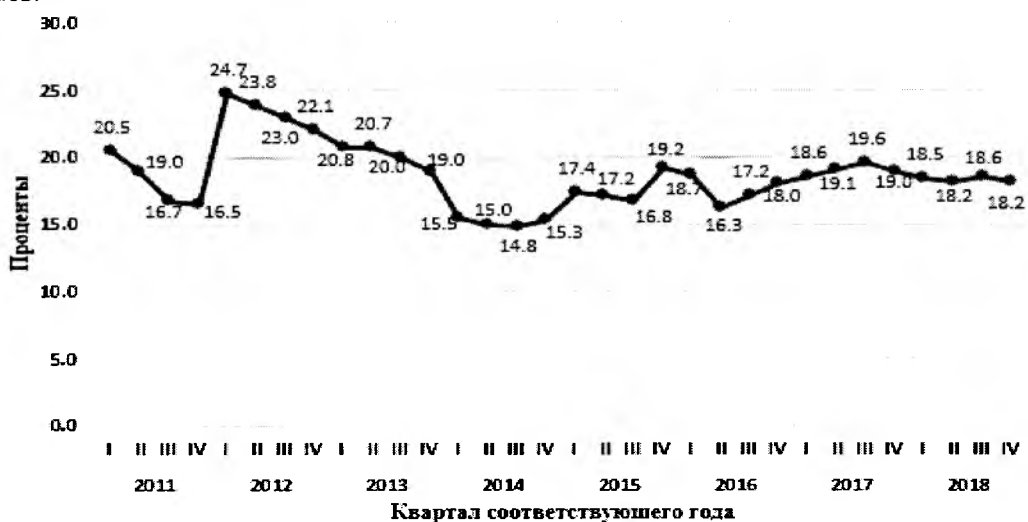
Существенная значимость банковской системы в развитии экономики обуславливает необходимость организации эффективного банковского надзора. Национальным банком и Правительством Республики Беларусь осуществляется мониторинг финансовой стабильности, который предполагает непрерывное наблюдение за банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями, а также другими субъектами в процессе осуществления ими своей деятельности. Цель мониторинга состоит в выявлении и оценке угроз стабильного функционирования и слабых мест банковской системы, а также в разработке конкретных мероприятий по обеспечению устойчивости.

В целях повышения финансовой устойчивости в рамках осуществления макропруденциального надзора Национальным банком ежеквартально рассчитывается и публикуется 12 показателей финансовой устойчивости базового набора и 20 показателей финансовой устойчивости рекомендуемого набора. Основной составляющей системы показателей финансовой устойчивости являются показатели сектора депозитных учреждений. Рассмотрим динамику некоторых показателей базового набора по сектору депозитных учреждений за период с I квартала 2011 г. по IV квартал 2018 г. Источником послужили данные Национального банка Республики Беларусь [4].

Отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по риску является наиболее распространенным показателем достаточности капитала. Неблагоприятная тенденция в динамике этого коэффициента может указывать на рост подверженности риску и возможные проблемы,

связанные с достаточностью собственного капитала. На рисунке 2 представлена динамика показателя «отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по риску» в исследуемом периоде.

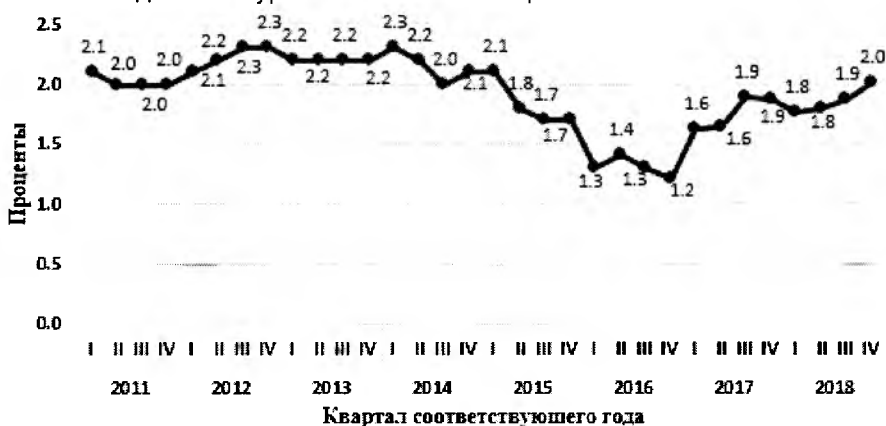
Показатель достаточности капитала достиг максимального значения за исследуемый период в I квартале 2012 г. (24,7%) и в последующих периодах наблюдается тенденция к снижению. В 2017 году показатель достаточности капитала банковского сектора превысил установленные для отдельного банка нормативные значения, однако структура нормативного капитала несколько ухудшилась.



**Рисунок 2. – Отношение нормативного капитала в активам, взвешенным по риску, в %**

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [4].

Основными источниками роста нормативного капитала по банковскому сектору в 2017 г. выступали увеличение зарегистрированного уставного фонда, рост фондов, сформированных за счет прибыли банков, ресурсная поддержка собственников в виде кредитов (займов). Несмотря на то, что во II квартале 2018 г. значение по исследуемому показателю составило 18,6 %, превысив норматив, оно все же не достигло уровня значения I квартала 2012 г.



**Рисунок 3. – Норма прибыли на активы, в %**

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [4].

Рентабельность является важным фактором, определяющим устойчивость банковской системы и сказывающимся на росте капитала, способности привлекать средства для увеличения собственного капитала, операционном потенциале, способности противостоять неблагоприятным потрясениям. Наиболее важными показателями рентабельности являются норма прибыли на активы и норма прибыли на собственный капитал. На рисунке 3 представлена динамика показателя «норма прибыли на активы» в рассматриваемом периоде.

Наименьшее значение нормы прибыли на активы приходилось на IV квартал 2016 г. (1,2%), в последующих периодах наблюдалась тенденция к росту, и к концу 2018 г. значение показателя рентабельности активов составило 2,0 %.

Минимального значения показатель рентабельности капитала, как и рентабельности активов, достиг в IV квартале 2016 г. (9,4%, рисунок 4).

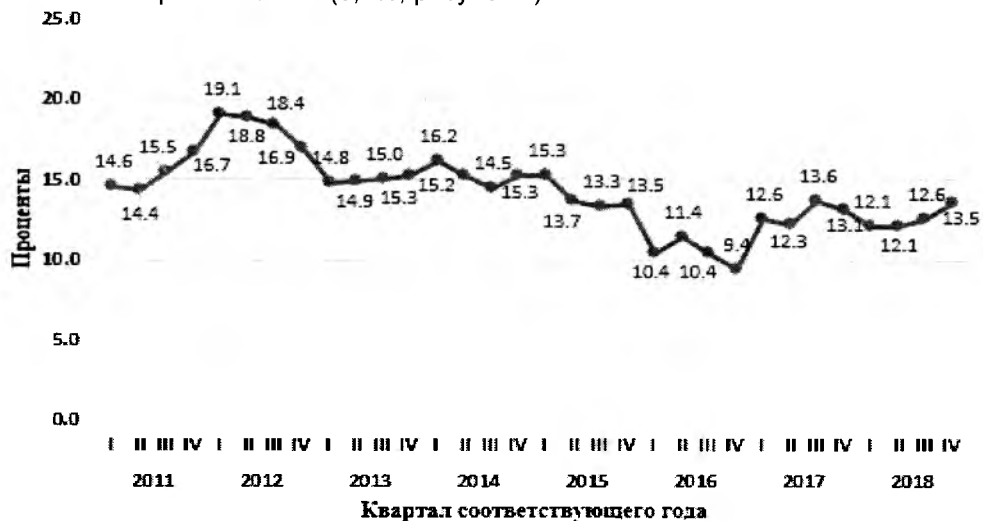


Рисунок 4. – Норма прибыли на собственный капитал, в %

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [4].

Показатель рентабельности капитала на протяжении 2017 г. имел тенденцию к снижению и не достиг имеющихся ранее значений, составив в IV квартале 2018 г. 13,5 %. Это снижение можно увязать с опережающим ростом величины нормативного капитала банков по сравнению с ростом прибыли. Каждый квартал банки обязаны наращивать свой нормативный капитал, чтобы выполнять требования Национального банка по его минимальному размеру.

В основе устойчивого функционирования банковского сектора наиболее острой остаются проблема ликвидности. С целью осуществления контроля за состоянием ликвидности кредитного учреждения Национальным банком Республики Беларусь были установлены нормативы ликвидности на основании инструкции «О нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций». Показатели ликвидности банковского сектора в 2017 г. превышали установленные для отдельного банка нормативы ликвидности, и на 1 января 2018г. отношение ликвидных активов к суммарным активам банковского сектора достигло 27,4 %, при установленном для отдельного банка нормативе 20 %.

**Заключение.** Таким образом, банковская система выступает важным компонентом для обеспечения эффективного развития государства, так как является связующим механизмом между другими секторами экономики. От степени устойчивости банковского сектора во многом зависит уровень инфляции, безработицы и иные составляющие национальной экономики, а также экономический рост и развитие страны в целом. Оценку устойчивости банковской системы осуществляют путем сопоставления показателей деятельности банковского сектора с основными макроэкономическими показателями. Проведенный анализ банковского сектора Республики Беларусь показал, что в IV квартале 2018 г. отношение совокупных банковских активов к ВВП составило 53,9%. Эта тенденция свидетельствует о некотором снижении по сравнению с 2016 годом степени выполнения банковской системой своих функций на макроэкономическом уровне, следовательно, о снижении ее устойчивости.

С целью повышения финансовой устойчивости банковской системы Национальным банком ежеквартально рассчитываются показатели финансовой устойчивости. В процессе анализа была рассмотрена динамика шести отдельных показателей по депозитным учреждениям и выявлено следующее:

- на протяжении 2018 г. показатель достаточности капитала колебался на уровне 18% при установленном нормативе для отдельного банка 10 %;

- показатель рентабельности активов остался на уровне 2017 г. и составил 2,0%;
- показатель рентабельности собственного капитала составил 13,5%, на протяжении года наблюдается положительная тенденция.

В целом, показатели устойчивости работы банковского сектора сохранялись на высоком уровне и за 2018 г. продемонстрировали хорошие результаты.

С целью обеспечения финансовой устойчивости страны и развития банковского сектора в долгосрочной перспективе необходимо неукоснительно следовать принятой Национальным банком Республики Беларусь Стратегии институционального развития на 2017-2020 годы, предусматривающей совершенствование банковского регулирования и контроля на основе внедрения международных стандартов, а также обеспечение сбалансированности институционального развития по основным критериям – доверие, качество, эффективность. В качестве приоритетных направлений следует выделить:

- повышение доверия инвесторов, кредиторов и вкладчиков к банковскому сектору;
- расширение состава и улучшения качества предоставляемых банковских услуг в соответствии с международными стандартами;
- увеличение банками собственных средств на основе эффективного аккумулирования денежных средств населения, субъектов хозяйствования и их трансформации в кредиты и инвестиции;
- повышение эффективности деятельности Национального банка на основе совершенствования банковского регулирования и контроля;
- повышение эффективности функционирования банковской системы через развитие цифровых технологий, включая технологии дистанционного банковского обслуживания;
- увеличение объемов кредитования экономики и интеграции в мировую банковскую систему.

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Сведения о банках и небанковских кредитно-финансовых организациях, действующих на территории Республики Беларусь, их филиалах // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://nbrb.by/>. – Дата доступа: 26.03.2019.
2. Информационный сборник «Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования» [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: [https://www.nbrb.by/Publications/banksector/bs\\_20180401.pdf](https://www.nbrb.by/Publications/banksector/bs_20180401.pdf). – Дата доступа: 03.04.2019.
3. Официальная статистика Беларуси / Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2017. – Режим доступа: <http://www.belstat.gov.by/>. – Дата доступа: 29.03.2019.
4. Показатели финансовой устойчивости. Финансовая стабильность // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2018. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/FinancialCapability>. – Дата доступа: 19.03.2019.

#### FINANCIAL ANALYSIS OF ACTIVITY OF THE BANKING SECTOR OF THE REPUBLIC OF BELARUS

**Belyavskaya S. L., PhD in Economics, Associate Professor of the Department of National Economy and Public Administration of BSEU**

**Rubnikovich S. V., student of BSEU**

*Summary.* The article focuses on the problematic issues of financial stability of the banking system of the Republic of Belarus. The characterization of the indicators studied is presented in detail, and the main trends in the development of financial stability of the banks of the Republic of Belarus have been revealed on the basis of the analysis.

**Key words:** banking system, analysis of banks, financial stability, analysis, trends, The Republic of Belarus.