

АНАЛИЗ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ПОСРЕДСТВОМ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ

Я. И. ГРИГОРЬЕВА¹⁾

¹⁾Белорусский государственный университет, пр. Независимости, 4, 220030, г. Минск, Беларусь

Показано, что повышенный спрос на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке в августе 2020 г., а также существенный отток ресурсов с банковских счетов в данный период сформировали серьезные предпосылки для ухудшения функционирования банков. Проводится оценка финансовой устойчивости белорусских банков в условиях дефицита рублевой ликвидности, а также анализ выполнения финансовыми институтами нормативов ликвидности, установленных Национальным банком Республики Беларусь.

Ключевые слова: ликвидность; риск ликвидности; риск физической ликвидности; риск структурной ликвидности; риск нормативной ликвидности; нормативы ликвидности; норматив краткосрочной ликвидности; норматив чистого стабильного фондирования.

ANALYSIS OF THE STABILITY OF THE BANKING SECTOR BY ASSESSING THE QUALITY OF LIQUIDITY MANAGEMENT

Ya. I. GRIGOREVA^a

^aBelarusian State University, 4 Niezaliežnasci Avenue, Minsk 220030, Belarus

The increased demand for foreign currency in the domestic currency market in August 2020, as well as a significant outflow of resources from Bank accounts during this period, formed serious prerequisites for the deterioration of banks. The assessment of financial stability of Belarusian banks in the conditions of ruble liquidity shortage, as well as the analysis of financial institutions' compliance with the liquidity standards set by the National Bank of the Republic of Belarus are devoted.

Keywords: liquidity; liquidity risk; physical liquidity risk; structural liquidity risk; regulatory liquidity risk; liquidity standards; short-term liquidity standard; net stable funding standard.

Образец цитирования:

Григорьева ЯИ. Анализ устойчивости банковского сектора посредством оценки качества управления ликвидностью. Журнал Белорусского государственного университета. Экономика. 2020;2:72–83.

For citation:

Grigoreva YaI. Analysis of the stability of the banking sector by assessing the quality of liquidity management. *Journal of the Belarusian State University. Economics.* 2020;2:72–83. Russian.

Автор:

Яна Ивановна Григорьева – аспирантка кафедры корпоративных финансов экономического факультета. Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор В. И. Тарасов.

Author:

Yana I. Grigoreva, postgraduate student at the department of corporate finance, faculty of economics.
prof820@mail.ru

Введение

По состоянию на 1 сентября 2020 г. белорусский рубль с начала года ослаб к доллару на 25,9 %, к евро – на 33,7 %, к российскому рублю – на 5,8 %¹. Основной причиной ускоренного падения курса белорусского рубля выступает внутривалютная ситуация в стране, вследствие чего резко выросли девальвационные ожидания и спрос на иностранную валюту.

В августе 2020 г. Объем чистой покупки населением иностранной валюты (622,2 млн долл. США) был соразмерен с суммарным объемом его чистого спроса за первый и второй кварталы 2020 г. Объем чистой покупки иностранной валюты предприятиями в августе 2020 г. (651,5 млн долл. США) побил рекорд марта 2020 г. (табл. 1).

Таблица 1

Сальдо покупки иностранной валюты в 2020 г., млн долл. США

Table 1

Foreign currency purchase balance in 2020, million US dollars

Покупатель	Месяц								
	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Итого
Население	44,8	128,0	279,4	69,5	58,8	77,7	215,6	622,2	1,496,0
Предприятия	24,0	285,4	617,8	-166,6	-5,0	44,0	-53,5	651,5	1,397,6

Примечание. Составлено автором на основе статистических данных².

Таким образом, в январе – августе 2020 г. населением куплено на чистой основе около 1,5 млрд долл. США, а предприятиями – почти 1,4 млрд долл. США.

Девальвация национальной валюты, неопределенность и негативные ожидания спровоцировали массовый отток средств населения и субъектов хозяйствования со счетов в банках. Так, совокупный объем депозитов физических лиц в национальной и иностранной валютах на 1 сентября 2020 г. сократился за месяц на 1043,6 млн руб. Причем население в августе изымало денежные средства во всех валютах с переводных и других (срочных и условных банковских вкладов) депозитов. Следовательно, наблюдаемое в предыдущие годы поведение населения, вызванное девальвацией национальной валюты и переводом средств из рублевых депозитов на вклады в иностранной валюте, не было характерно для августа 2020 г.

Поведение субъектов хозяйствования было несколько иным. Совокупный объем депозитов юридических лиц в национальной и иностранной валютах на 1 сентября 2020 г. увеличился за месяц на 1194,3 млн руб. Однако более детальный анализ показал, что в августе наблюдался отток рублевых депозитов и приток валютных. Таким образом, субъекты хозяйствования хеджировали валютные риски в условиях неопределенности и девальвации национальной валюты.

Совокупный объем депозитов в банках Республики Беларусь за август 2020 г. сократился в национальной валюте на 1548,0 млн руб., в иностранной валюте – 370,5 млн долл. США³.

В этих условиях проводимые Национальным банком Республики Беларусь интервенции с целью поддержать курс национальной валюты и стабилизировать ситуацию на валютном рынке стали основной причиной значительного (на 15,8 %, т. е. до 7,5 млрд долл. США) снижения международных резервов страны в августе 2020 г.⁴

Чтобы стимулировать перераспределение ресурсов на финансовом рынке и оживление рынка межбанковских кредитов (далее – МБК), Национальный банк Республики Беларусь принял решение приостановить в период с 30 июня по 15 сентября 2020 г. проведение операций по привлечению денежных средств банков в белорусских рублях в депозиты по фиксированной процентной ставке и по результа-

¹Официальный курс белорусского рубля по отношению к иностранным валютам, устанавливаемый Национальным банком Республики Беларусь ежедневно [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/statistics/rates/ratesdaily.asp> (дата обращения: 01.10.2020).

²Статистический бюллетень [Электронный ресурс]. 2020. № 8 С. 155–156. URL: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> (дата обращения: 03.10.2020).

³Статистический бюллетень. Выпуск в разрезе банков. 2020. № 8. 156 с.

⁴Золотовалютные резервы Беларуси на 1 сентября [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/press/10579> (дата обращения: 07.09.2020).

там депозитных аукционов⁵. С 24 августа 2020 г. банковский регулятор приостановил также проведение постоянно доступных операций в форме кредитов овернайт⁶.

Проведенный авторами анализ ситуации на финансовом рынке показал, что возникший в августе 2020 г. дефицит банковской ликвидности (рис. 1) сузил до минимума предложение средств на рынке МБК в конце августа – начале сентября текущего года.

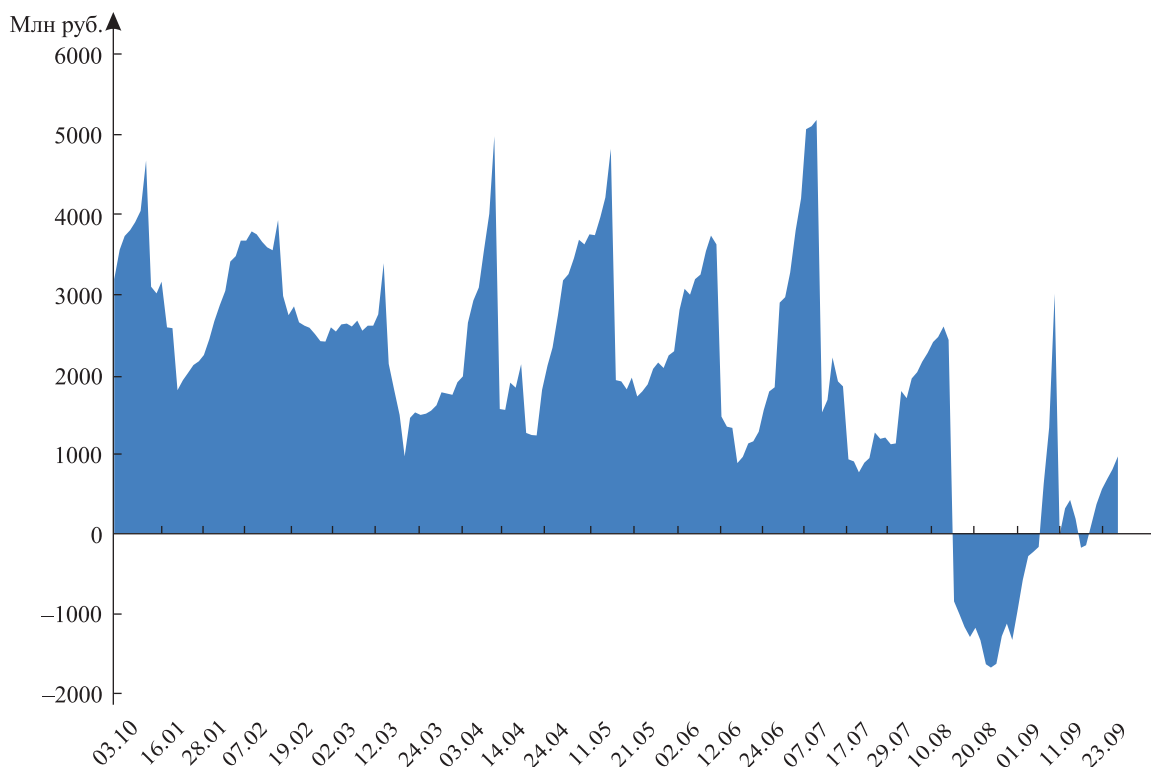


Рис. 1. Ликвидность банковской системы Республики Беларусь в 2020 г.
(разработано автором на основе данных Национального банка Республики Беларусь⁷)

Fig. 1. Banking system liquidity of the Republic of Belarus in 2020
(developed by the author on the basis of data from the National Bank of the Republic of Belarus)

При этом в условиях повышенного спроса у банков текущая ставка МБК с уровня 3,96 % в начале августа взлетела до 25,57 % 8 сентября 2020 г. (рис. 2).

Мера приостановления постоянно доступных операций по поддержке и изъятию ликвидности 14 сентября 2020 г. была продлена Национальным банком Республики Беларусь до 13 октября 2020 г. для закрепления тенденций по стабилизации ситуации на финансовом рынке⁸. Регулирование ликвидности до указанного срока осуществлялось путем проведения аукционных операций.

Приостановленные с 23 января 2019 г. кредитные аукционы возобновились с 19 августа 2020 г. на регулярной основе (рис. 3).

Проведенный автором анализ итогов кредитных аукционов Национального банка Республики Беларусь показал серьезный дефицит банковской рублевой ликвидности и повышенный спрос банков на финансовую поддержку от банковского регулятора. Совокупный первоначальный спрос банков на ресурсы за период 19 августа – 23 сентября 2020 г. составил 12,4 млрд руб., в то время как объем удовлетворенных Национальным банком Республики Беларусь заявок равен лишь 6 млрд руб., 48,3 % первоначального спроса. Средневзвешенная процентная ставка за рассматриваемый период поднималась на торгах до 23,49 % годовых.

⁵О приостановке операций по привлечению денежных средств банков [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/news/10406> (дата обращения: 30.06.2020).

⁶Об операциях Национального банка : письмо Национального банка Республики Беларусь № 36-20/66 от 21.08.2020 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

⁷Операции по регулированию ликвидности [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/mp/liquidity/> (дата обращения: 08.09.2020).

⁸О продлении приостановления постоянно доступных операций регулирования ликвидности [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/news/10600> (дата обращения: 14.09.2020).

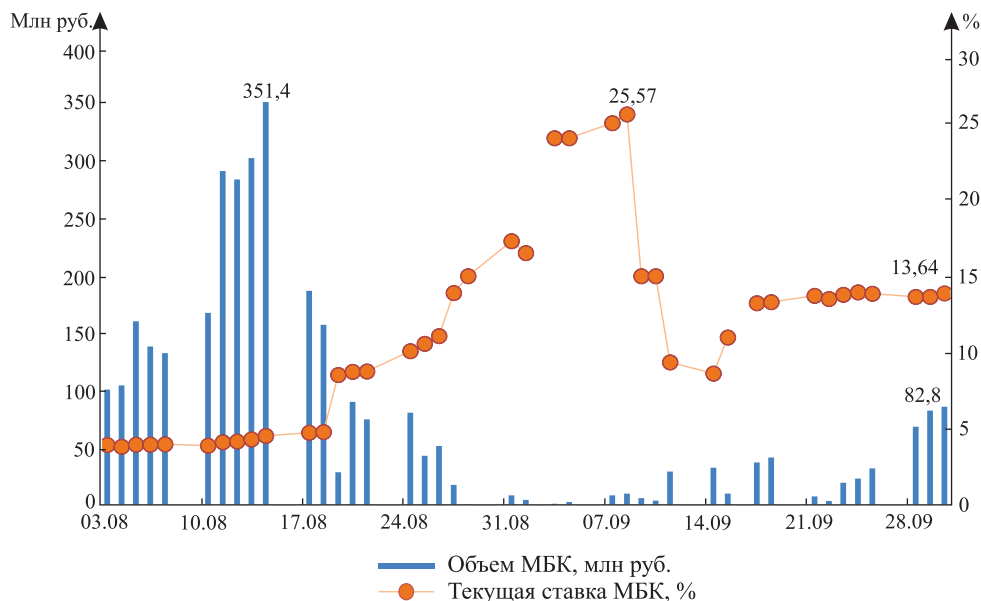


Рис. 2. Межбанковский рынок Республики Беларусь в 2020 г.
(разработано автором на основе данных Национального банка Республики Беларусь⁹)

Fig. 2. Interbank market of the Republic of Belarus in 2020
(developed by the author on the basis of data from the National Bank of the Republic of Belarus)

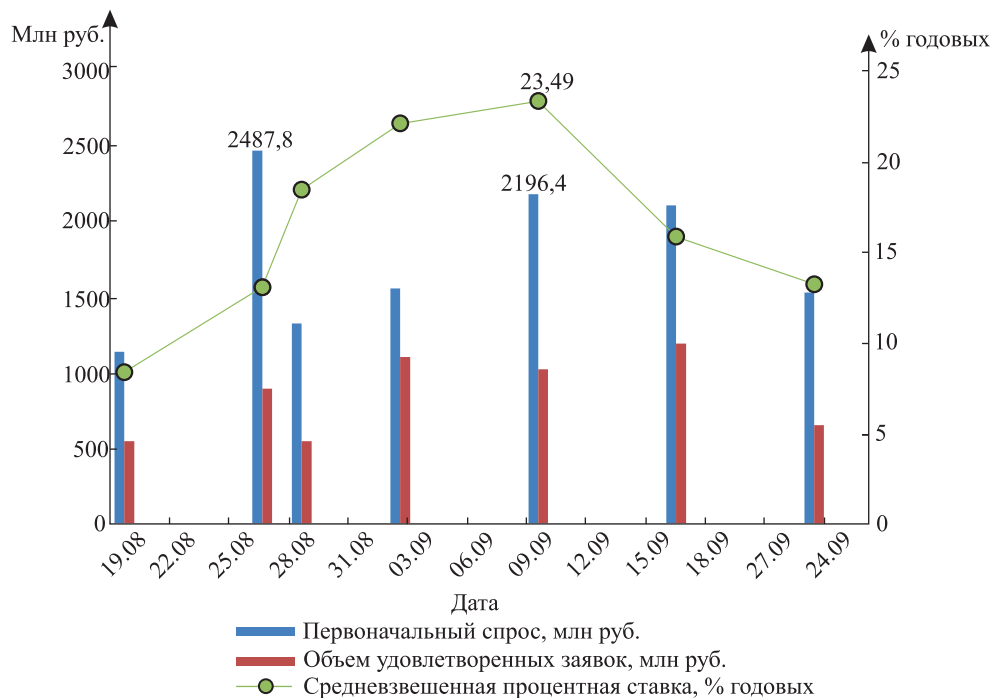


Рис. 3. Итоги кредитных аукционов Национального банка Республики Беларусь в августе – сентябре 2020 г.
(разработано автором на основе данных Национального банка Республики Беларусь¹⁰)

Fig. 3. Results of credit auctions of the National bank of the Republic of Belarus in August – September 2020
(developed by the author on the basis of data from the National Bank of the Republic of Belarus)

Уровень ставок на рынке МБК к концу сентября стабилизировался на уровне 13,5–13,8 % годовых. Объем сделок постепенно прирастал, сложившись на уровне 70–80 млн руб. в последних числах сентября (см. рис. 2).

⁹Скольльзящая средневзвешенная ставка межбанковского рынка [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/mp/info/analyticalindicators> (дата обращения: 09.09.2020).

¹⁰Итоги кредитных аукционов Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/news/10600> (дата обращения: 02.10.2020).

Предпринимаемые банками меры по поддержанию сбалансированной структуры активов и пассивов в национальной валюте, покупка Национальным банком Республики Беларусь иностранной валюты на внутреннем валютном рынке и ряд иных факторов способствовали сокращению к концу сентября 2020 г. дефицита рублевой ликвидности банковской системы страны (см. рис. 1). Вследствие стабилизации ситуации с ликвидностью в банковской системе кредитный аукцион, запланированный Национальным банком Республики Беларусь на 30 сентября 2020 г., не проводился (см. рис. 3).

Ситуация с недостатком ликвидности в конце августа – начале сентября 2020 г. рассматривается как фактор ухудшения финансового состояния банковского сектора страны. В непростых рыночных условиях актуальность и значимость оценки влияния негативных рыночных факторов на финансовую устойчивость банковских организаций Республики Беларусь является безусловной.

Для проведения анализа устойчивости банковского сектора посредством оценки качества управления ликвидностью необходимо рассмотреть влияние внедренного инструмента – нормативов ликвидности – на способность банков обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств в условиях дефицита рублевой ликвидности на финансовом рынке за счет достаточного запаса высоколиквидных необремененных активов.

Нормативы ликвидности банка

Прежде чем перейти к анализу степени выполнения нормативов ликвидности белорусскими банками, целесообразно рассмотреть содержание понятий «ликвидность», «риск ликвидности», «нормативы ликвидности».

Существует несколько определений риска ликвидности. Его можно рассматривать как составную часть рыночного риска. В таком случае риск ликвидности определяют как потерю стоимости рыночного инструмента (облигации, акции) в результате незначительных объемов его покупки/продажи на рынке. Но чаще понятие «риск ликвидности» связывают со структурой активов и пассивов банков. При таком подходе риск ликвидности тождественен риску фондирования активов банка, т. е. он понимается как риск несбалансированности объемов активов и пассивов банка по срокам и валютам (так называемый разрыв ликвидности).

Согласно п. 60 Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков, ОАО «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций (далее – Инструкция) **ликвидность** определяется способностью «банка обеспечить своевременное и полное исполнение своих краткосрочных обязательств за счет достаточного запаса высоколиквидных необремененных активов, а также соответствие имеющегося в наличии объема стабильного фондирования структуре активов и обязательств банка»¹¹.

Риск ликвидности отличается от иных рисков тем, что он является фатальным для банковской организации. Другими словами, реализация риска значительной по объему ликвидности обычно заканчивается для банка дефолтом. Поэтому важность адекватной и своевременной оценки риска ликвидности крайне высока для банка.

При оценке сроков погашения активов и возврата пассивов следует руководствоваться экономической сущностью операций, условиями договоров на осуществление этих операций и (или) законодательством, а также предполагаемыми сроками реализации (возврата) активов, исполнения обязательств.

Порядок определения предполагаемых сроков реализации (возврата) активов, исполнения обязательств и их применения при расчете ликвидности, включая перечень оснований их применения, методологию определения предполагаемых сроков (в том числе порядок применения мотивированного суждения) и порядок осуществления контроля за ее обоснованностью и правильностью применения (в том числе последующий контроль и корректирующие меры), порядок принятия решений, распределение полномочий и ответственности должны быть установлены банком самостоятельно (см. п. 61 Инструкции).

Проведенный автором анализ показал, что банки в своей практике используют понятие **риска ликвидности**, выделяя в нем следующие составляющие:

- риск физической ликвидности;
- риск структурной ликвидности;
- риск нормативной ликвидности.

¹¹Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 28 сент. 2006 г. № 137 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

Риск физической ликвидности – это физический дефицит наличных и (или) безналичных средств, приводящий к невозможности исполнить обязательства перед контрагентом банка в какой-либо валюте вследствие ее нехватки. Управление риском физической ликвидности должно осуществляться банками в наличной и безналичной формах по отдельности в целях своевременного удовлетворения спроса клиентов на ресурсы и недопущения банком репутационного риска.

Риск структурной ликвидности возникает в результате дисбаланса между пассивами и активами банка, что, в свою очередь, может повлиять на реализацию риска физической или нормативной ликвидности. Дисбалансы могут появляться, например, в разрезе валют, сроков (особенно длительных). Во избежание риска структурной ликвидности банкам следует контролировать уровень концентрации валют, инструментов, крупных клиентов на горизонте всех сроков.

Риск нормативной ликвидности – это риск нарушения пруденциальных требований банковского регулятора – Национального банка Республики Беларусь – в отношении ликвидности. Последствиями реализации риска нормативной ликвидности может стать как репутационный риск банка, так и использование со стороны регулятора широкого набора мер надзорного реагирования в зависимости от серьезности и (или) повторяемости нарушения. Выбор наиболее действенной меры осуществляется Национальным банком Республики Беларусь с учетом предполагаемого эффекта от ее применения, а также возможного негативного влияния на финансовую устойчивость и непрерывность деятельности конкретного банка.

Опыт 2007 г. показал, что метод измерения риска ликвидности через процентный или рыночный риски, т. е. через функцию цены, себя не оправдывает, поскольку в условиях стресса и резкого сжатия межбанковского рынка рефинансирование даже под очень высокую ставку бывает невозможным.

После кризиса 2007–2009 гг. риск ликвидности был признан одним из ключевых рисков банковской системы. В ответ на ряд банкротств крупных банков, столкнувшихся с дефицитом ликвидности, были разработаны новые рекомендации Базель III, в которых одним из основных акцентов стало введение обязательных требований к управлению ликвидностью.

Таким образом, с 1 января 2018 г. в качестве способа обеспечить финансирование в случае кризиса Базельским комитетом были внедрены новые пруденциальные стандарты в отношении ликвидности, которые дополняют норматив основанных на риске минимальных требований к капиталу.

Нормативы ликвидности банка устанавливаются как соотношение активов, пассивов и операций, не отраженных на балансе, с учетом сроков, сумм, типов активов, пассивов, операций, не отраженных на балансе, а также других факторов, определяемых Национальным банком Республики Беларусь (см. ст. 113 Банковского кодекса Республики Беларусь¹²).

Рассмотрим подробнее национальные **нормативы ликвидности**, определяемые банковским регулятором Республики Беларусь в целях надзора за состоянием ликвидности. Для банков установлены нормативы покрытия ликвидности и чистого стабильного фондирования.

Показатель краткосрочной ликвидности – это норматив покрытия ликвидности (*liquidity coverage ratio*). Он обеспечивает достаточное количество высоколиквидных необремененных ресурсов, которые банк использует и тем самым гарантирует исполнение имеющихся обязательств в течение одного месяца при возникновении нестабильности. Другими словами, норматив покрытия ликвидности отражает способность банка выдерживать стресс в течение 30 дней за счет сформированного запаса высоколиквидных активов.

Величина покрытия ликвидности представляет собой соотношение суммы высоколиквидных активов банка и чистого ожидаемого оттока денежных средств из банка в течение ближайших 30 дней (см. п. 64 Инструкции). Высоколиквидные активы – это те активы, реализация которых позволяет банку получить необходимую ликвидность в кратчайшие сроки.

Норматив покрытия ликвидности должен поддерживаться банками Республики Беларусь на уровне, равном либо превосходящем 100 % (см. п. 71 Инструкции).

В 2020 г. в целях повышения возможностей банков по предоставлению кредитной поддержки предпрятиям, а также смягчению влияния внешних негативных факторов Национальным банком Республики Беларусь было принято решение об установлении ряда контрциклических мер¹³. Данное решение носит временный характер, его действие распространяется до 31 декабря 2020 г. В рамках этого решения минимально допустимое значение норматива покрытия ликвидности в размере 100 % при необходимости может быть снижено банком до 80 %.

¹²Банковский кодекс Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-3 [Электронный ресурс]. URL: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=hk0000441> (дата обращения: 07.10.2020).

¹³Об отдельных вопросах регулирования деятельности банков в 2020 году [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 марта 2020 г. № 81 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

Во второй половине 2020 г. влияние внешних негативных факторов на экономику продолжилось, в связи с чем Национальным банком Республики Беларусь был проведен анализ использования белорусскими банками контрциклических мер и последствий прекращения их действия.

На основании проведенного анализа принято решение о предоставлении банкам возможности применения отдельных контрциклических мер в 2021 г. В рамках вновь принятого решения банковский регулятор сохранил минимальное значение норматива покрытия ликвидности на уровне 80 % до 1 июля 2021 г.¹⁴ После данного срока норматив увеличится на 10 % (рис. 4). К 31 декабря 2021 г. значение норматива покрытия ликвидности вновь составит 100 % и будет обязательным для соблюдения всеми банками.



Рис. 4. Уровень нормативов покрытия ликвидности в Республики Беларусь (разработано автором на основе постановлений Правления Национального банка Республики Беларусь¹⁵)

Fig. 4. Liquidity coverage ratio in the Republic of Belarus (developed by the author on the basis of resolutions of the Board of the National Bank of the Republic of Belarus¹⁵)

К показателю долгосрочной ликвидности относится **норматив чистого стабильного фондирования** (*net stable funding ratio*).

Показатель чистого стабильного финансирования является более сложным нормативом и призван поддерживать долговременную устойчивость банка с помощью создания дополнительных стимулов финансирования банковской деятельности из более стабильных источников на непрерывной структурной основе.

Величина чистого стабильного фондирования ориентирована на долгосрочные дисбалансы в структуре активов и пассивов банков. Норматив показывает соотношение имеющегося стабильного фондирования (длинные пассивы) к требуемому стабильному фондированию (длинные активы).

Таким образом, экономическая сущность такого инструмента, как норматив чистого стабильного фондирования, заключается в необходимости обеспечения банками пруденциального равновесия между размещаемыми и привлекаемыми ресурсами, причем в долгосрочной перспективе. Национальным регулятором пруденциальное значение этого норматива установлено на уровне не ниже 100 %.

Выполнение нормативов ликвидности банками Республики Беларусь

По состоянию на 1 сентября 2020 г. банковский сектор Республики Беларусь включает 24 действующих коммерческих банка, 3 банка находятся в процедуре ликвидации (ЗАО «Дельтабанк», ЗАО «Евробанк», ЗАО «БИТ-Банк»). Для анализа выполнения действующими банками нормативов ликвидности автором предлагается осуществить классификацию банков Республики Беларусь, основанную на форме их собственности (табл. 2).

В рамках предложенной классификации автором был проанализирован уровень выполнения действующими банками Беларуси нормативов ликвидности. Анализ динамики выполнения нормативов ликвидности белорусскими банками был проведен для оценки вероятности наступления риска нормативной ликвидности, а также общей оценки финансовой устойчивости банковских организаций.

В рамках проведенного исследования были рассмотрены актуальные значения норматива покрытия краткосрочной ликвидности в банковской системе Республики Беларусь (рис. 5).

¹⁴Об отдельных вопросах регулирования деятельности банков, небанковских кредитно-финансовых организаций и открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» в 2021 году [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 сент. 2020 г. № 298 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

¹⁵Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк Развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 28 сент. 2006 г. № 137 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020 ; Об отдельных вопросах регулирования деятельности банков в 2020 году [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 марта 2020 г. № 81 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020 ; Об отдельных вопросах регулирования деятельности банков, небанковских кредитно-финансовых организаций и открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» в 2021 году [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 сент. 2020 г. № 298 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

Величина покрытия ликвидности в целом действующими банками на 1 сентября 2020 г. составила 132,9 % при временно установленном нормативе не менее 80 %. Анализ динамики выполнения банками норматива покрытия ликвидности за рассматриваемый период (начало 2018 – август 2020 г.) показал стабильное его исполнение.

Таблица 2

Распределение банков по форме собственности

Table 2

Distribution of banks by form of ownership

№ п/п	Форма собственности банков	Банки
1	Банки с преобладающей долей (более 50 %) в уставном фонде государственных органов и юридических лиц, основанных на государственной форме собственности	ОАО «АСБ Беларусбанк» ОАО «Белгазпромбанк» ОАО «Белинвестбанк» ОАО «Банк Дабрабыт»
2	Банки с преобладающей долей в уставном фонде иностранного капитала	ОАО «БПС-Сбербанк» ОАО «Белгазпромбанк» ОАО «Банк БелВЭБ» «Приорбанк» ОАО ЗАО «Альфа-Банк» ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) ОАО «БНБ-Банк» ЗАО «Идея Банк» ЗАО «ТК Банк» ЗАО «БСБ Банк» ЗАО «БТА Банк» «Франсабанк» ОАО ЗАО «Цептер Банк» ОАО «Паритетбанк» ЗАО «Банк “Решение”»
3	Банки, акционерами которых являются резиденты Республики Беларусь	ЗАО «МТБанк» ОАО «Технобанк» ЗАО «Абсолютбанк» ОАО «СтатусБанк»

Примечание. Составлено автором на основе данных официальных сайтов банков.



Рис. 5. Выполнение действующими банками норматива покрытия ликвидности в 2018–2020 гг.

Fig. 5. Overall compliance with the current banks liquidity coverage ratio in 2018–2020

Проведенный более детальный анализ выполнения каждой группой банков (на основе предложенной в табл. 2 классификации) нормативов ликвидности в текущем году в целях оценки устойчивости каждого отдельного банковского института показал стабильное превышение установленного минимального значения нормативов. Однако такой вывод нельзя распространить на отчетную дату – 1 сентября 2020 г. (табл. 3).

Для прояснения сложившейся ситуации уместно сделать несколько комментариев.

Во-первых, в соответствии с требованиями постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 11.01.2013 № 19 банк должен указывать на головной странице своего интернет-сайта ссылку на страницу, содержащую перечень информации, которая подлежит раскрытию, и размещать информацию о нормативах ликвидности, а именно их минимальное и максимальное значения за предыдущий месяц¹⁶.

Во-вторых, как уже отмечалось выше, начиная с 1 мая 2020 г. регулятором снижено минимальное значение показателя ликвидности до уровня 80 % в рамках принятых контрциклических мер.

Таким образом, сопоставление данных о фактических показателях, представленных в табл. 3, и понимание сути требований законодательства позволяет сделать вывод о том, что на 1 сентября 2020 г. банки имели определенные трудности с нормативной ликвидностью. Например, выделяются следующие факты:

- минимальное значение показателя покрытия ликвидности в течение предыдущего месяца было ниже 80 % у отдельных банков;
- большинство банков не раскрыли информацию должным образом, продемонстрировав только наибольшее значение показателя покрытия ликвидности и умолчав о его наименьшем значении.

В то же время отсутствуют факты, свидетельствующие о том, что банки испытывали проблемы с физической и (или) структурной ликвидностью, поскольку нет какой-либо негативной информации о неисполнении банками Республики Беларусь своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.

Для полной оценки выполнения нормативов ликвидности банками рассмотрим также актуальные значения норматива чистого стабильного фондирования в банковской системе Республики Беларусь (рис. 6).

Анализ выполнения норматива чистого стабильного фондирования в августе 2020 г. показал большее снижение его значения (–5,1 % в сравнении с предыдущим месяцем), в отличие от динамики норматива покрытия ликвидности (–0,1 %). При этом за весь рассматриваемый период норматив чистого стабильного фондирования находился выше минимально допустимого уровня в 100 %.

Величина норматива чистого стабильного фондирования в целом по действующим банкам на 1 сентября 2020 г. составила 119,7 % при установленном нормативе не менее 100 %. Проведенный анализ позволяет констатировать, что все банки выполняли требования к величине данного показателя (табл. 4).

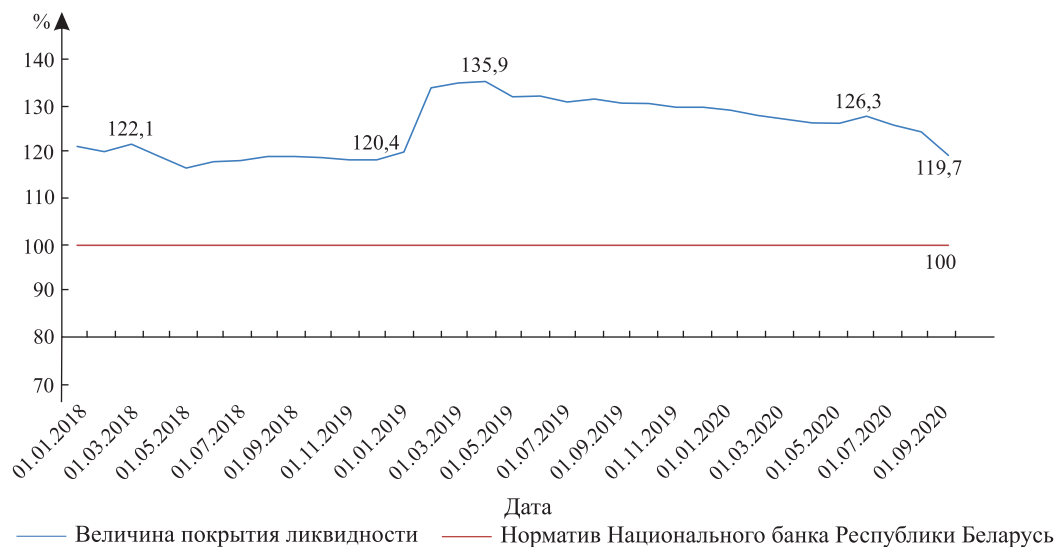


Рис. 6. Выполнение норматива чистого стабильного фондирования в целом по действующим банкам

Fig. 6. Overall compliance with the net stable funding standard for existing banks

¹⁶Об утверждении инструкции о раскрытии информации о деятельности банка, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь», небанковских кредитно-финансовой организации, банковской группы и банковского холдинга : постановление правления Нац. банка Респ. Беларусь от 11 янв. 2013 г. № 19 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2020.

Выполнение банками Республики Беларусь норматива покрытия ликвидности в 2020 г., %

Table 3

Implementation of the liquidity coverage standard by the banks of the Republic of Belarus in 2020, %

№ п/п	Банки	Дата											
		01.01	01.02.	01.03.	01.04.	01.05.	01.06.	01.07.	01.08.	01.09.			
1	ОАО «АСБ Беларусбанк»	178,4	130,2	150,4	113,9	144,3	132,0	116,0	137,0	132,7			
	ОАО «Белагропромбанк»	108,6	165,6	151,1	122,6	128,5	132,4	118,4	118,6	85,3–122,1			
	ОАО «Белинвестбанк»	163,8	134,7	142,6	236,3	174,7	152,3	144,5	150,2	126,8-184			
	ОАО «Банк Дабрабыт»	336,7	180,9	126,7	182,2	141,3	231,2	154,9	101,2	147,6			
	ОАО «БПС-Сбербанк»	143,0	147,7	138,9	211,7	130,9	163,1	139,4	146,1	177,4			
	ОАО «Белгазпромбанк»	147,3	131,2	115,3	140,3	126,2	152,5	81,3	115,7	131,8			
	ОАО «Банк БелВЭБ»	138,8	108,7	108,0	133,4	123,3	110,3	106,0	108,0	91,8–123,4			
	«Приорбанк» ОАО	156,6	152,4	177,7	219,5	178,0	185,7	192,5	169,3	121,6–160,4			
	ЗАО «Альфа-Банк»	219,2	201,7	209,7	166,6	144,3	160,3	262,6	150,2	125,2			
	ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	139,8	189,9	140,9	148,1	133,1	166,9	135,0	124,0	110,7-178			
2	ОАО «БНБ-Банк»	233,1	192,1	176,9	140,2	128,1	154,4	164,8	159,7	62,9–170			
	ЗАО «Идея Банк»	153,8	241,8	157,4	176,4	152,2	188,5	212,4	201,9	142,6–198,8			
	ЗАО «ТК Банк»	1362,2	1646,3	724,0	1192,3	575,6	413,3	928,9	452,9	146,1			
	ЗАО «БСБ Банк»	461,1	258,9	256,6	194,8	241,1	260,1	226,3	198,4	214,4			
	ЗАО «БТА Банк»	252,6	183,3	208,1	176,2	115,2	156,7	195,9	165,3	204,9			
	«Франсабанк» ОАО	280,4	227,8	208,2	265,9	155,9	289,7	206,3	188,8	193,8			
	ЗАО «Цептер Банк»	347,0	260,2	239,0	274,6	275,7	105,0	159,6	148,9	101,2			
	ОАО «Паритетбанк»	136,5	131,3	108,0	106,1	134,7	115,8	129,6	88,1	103,0			
	ЗАО «Банк «Решение»»	268,4	187,5	215,7	214,6	284,8	166,1	208,8	158,9	114,1			
	ЗАО «РРБ-Банк»	172,5	142,9	133,4	125,5	121,7	145,0	109,8	112,1	74–121,5			
3	ЗАО «МТБанк»	118,8	105,1	139,5	161,8	118,2	143,1	134,4	107,7	83,2–108,2			
	ОАО «Технобанк»	132,5	141,0	131,8	131,3	116,4	124,3	127,6	112,5	97,6			
	ЗАО «Абсолютбанк»	331,7	237,8	226,9	277,5	488,9	308,2	205,9	161,6	265,9			
Итого по банковской системе		305,7	208,5	305,5	591,8	527,0	228,4	472,5	169,3	237,9			
		155,6	144,4	146,1	146,1	141,1	144,9	129,8	133,0	132,9			

Примечание. Разработано автором на основе данных официальных сайтов банков.

Выполнение банками Республики Беларусь норматива чистого стабильного фондирования в 2020 г., %

Table 4

Compliance of banks of the Republic of Belarus with the net stable funding standard, %

№ п/п	Банки	Дата									
		01.01	01.02	01.03	01.04	01.05	01.06	01.07	01.08	01.09	
1	ОАО «АСБ Беларусбанк»	119,7	120,4	118,6	116,6	118,9	118,7	117,7	117,3	112,9	
	ОАО «Белгипропромбанк»	121,6	121,8	121,8	119,7	119,4	121,2	120,4	119,3	113,3–118,0	
	ОАО «Белинвестбанк»	148,6	137,5	137,5	144,5	143,0	139,8	141,3	138,0	133,6–138,7,0	
	ОАО «Банк Дабрабыт»	172,0	172,2	158,3	157,9	149,4	151,9	149,5	149,9	133,5	
	ОАО «БПС-Сбербанк»	141,2	137,8	143,2	144,4	135,3	138,7	136,4	143,6	131,2	
	ОАО «Белгазпромбанк»	129,0	123,3	123,1	126,7	124,0	136,2	112,3	107,3	101,1	
	ОАО «Банк БелВЭБ»	129,2	124,1	121,7	122,3	121,4	121,8	120,0	117,5	114,9–120,2	
	«Приорбанк» ОАО	147,7	148,0	150,2	149,7	150,3	154,8	157,3	150,8	142,1–154,2	
	ЗАО «Альфа-Банк»	172,2	174,7	175,5	175,4	165,1	168,7	178,5	172,5	158,9	
	ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	149,9	156,4	152,7	151,5	148,8	151,8	149,5	144,2	134,8-147,6	
2	ОАО «БНБ-Банк»	139,9	132,7	128,3	128,7	126,8	129,5	131,0	122,3	115,9–122,1	
	ЗАО «Идея Банк»	137,4	137,4	135,1	139,3	139,8	143,2	149,0	143,5	137,2–143,7	
	ЗАО «ТК Банк»	176,2	179,3	184,7	190,0	191,4	191,9	196,2	187,4	184,5	
	ЗАО «БСБ Банк»	184,9	172,1	175,0	170,7	173,7	176,6	181,7	171,4	161,2	
	ЗАО «БТА Банк»	148,6	140,9	135,9	131,2	126,6	133,1	143,5	136,6	124,0	
	«Франсабанк» ОАО	180,6	172,2	165,9	181,6	173,7	169,2	178,8	175,6	170,1	
	ЗАО «Цептер Банк»	157,6	150,5	151,3	144,2	133,8	132,0	128,7	128,6	121,5	
	ОАО «Паритетбанк»	138,7	135,9	135,8	128,4	135,8	121,1	126,9	122,6	117,4	
	ЗАО «Банк «Решение»»	132,3	127,6	126,8	125,7	134,7	136,5	139,1	122,8	116,6	
	ЗАО «РРБ-Банк»	147,7	141,8	134,2	131,0	122,3	132,2	116,9	119,1	100,3–119,9	
3	ЗАО «МТБанк»	130,3	129,2	135,4	131,7	132,9	137,1	137,0	133,1	120–132,7	
	ОАО «Технобанк»	132,1	130,8	129,0	122,1	129,2	130,5	129,7	123,4	117,0	
	ЗАО «Абсолютбанк»	340,5	323,0	282,2	333,7	358,7	278,8	188,5	214,3	211,0	
	ОАО «СтатусБанк»	236,1	218,8	197,8	196,4	183,3	180,3	188,2	189,8	187,3	
Итого по банковской системе		129,6	128,4	127,6	126,8	126,7	128,3	126,3	124,8	119,7	

Примечание. Разработано автором на основе данных официальных сайтов банков.

Заключение

На основании проведенного исследования можно сделать ряд выводов.

1. Последствия шоков, имевших место в августе 2020 г., удалось смягчить к первой половине сентября.
2. Ажиотажный спрос на иностранную валюту со стороны населения и предприятий в течение августа 2020 г. сменился избытком предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Данный фактор стабилизировал ситуацию, и в первой половине сентября 2020 г. темп девальвации белорусского рубля по отношению к трем основным валютам замедлился после его резкого ускорения в августе.
3. Избыточный спрос на иностранную валюту со стороны предприятий и населения в августе 2020 г. повлиял на осуществление Национальным банком Республики Беларусь рекордных за последние несколько лет объемов интервенций на внутреннем валютном рынке. В первой половине сентября 2020 г. ситуация на валютном рынке стабилизировалась.
4. Под влиянием напряженной социально-политической ситуации и общей неопределенности, а также девальвации белорусского рубля в августе 2020 г. произошел существенный отток срочных депозитов по банковскому сектору в целом, ускорившийся в середине августа. К началу сентября наблюдалось снижение темпов оттока срочных депозитов по всему банковскому сектору. Сдерживающими факторами стало ослабление спроса населения на иностранную валюту, преобладание в структуре срочных вкладов безотзывных депозитов, доля которых на 1 сентября 2020 г. составила 70,1 % в рублевых и 57,7 % в валютных срочных депозитах, а также возросший уровень ставок по привлечению средств в коротком сегменте вкладов.
5. На фоне дефицита рублевой ликвидности и роста стоимости привлечения ресурсов на финансовом рынке с конца августа 2020 г. наблюдалась тенденция к сокращению кредитования банками физических лиц практически по всем видам кредитных продуктов, за исключением выдачи отдельными банками кредитов в рамках открытых кредитных линий либо в части погашенной кредитной задолженности. Ограничения или полная приостановка выдачи кредитных ресурсов сохранились и в сентябре 2020 г. у большинства крупных банков.
6. Динамика ставок на межбанковском рынке и уровень ставок последних кредитных аукционов Национального банка Республики Беларусь подтверждают постепенную нормализацию ситуации с рублевой ликвидностью в банковском секторе.
7. Величина покрытия ликвидности в целом по действующим банкам на 1 сентября 2020 г. составила 132,9 % при установленном нормативе не менее 80 %.
8. Величина чистого стабильного фондирования по действующим банкам демонстрирует снижение (119,7 % по состоянию на 1 сентября 2020 г.), но при этом стабильно находится выше минимально допустимого уровня (100 %).
9. Нормативы ликвидности на 1 сентября 2020 г. выполнены всеми банками.
10. Результаты анализа подтверждают стабильное функционирование банков в условиях влияния на их деятельность негативных факторов: при остром дефиците рублевой ликвидности на финансовом рынке, повышенном спросе на иностранную валюту, снижении доверия со стороны населения к сбережению денежных средств в банках отсутствует какая-либо негативная информация о неисполнении банками своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Сохранение устойчивого функционирования банковского сектора, по сути, в стрессовых условиях свидетельствует о надежности функционирования банковских организаций Республики Беларусь.
11. Применяемые банковским регулятором нормативы ликвидности являются эффективным инструментом обеспечения финансовой устойчивости банков и доказывают свою значимость использования для формирования условий своевременного и полного исполнения банками обязательств за счет достаточного запаса высоколиквидных необремененных активов как в обычных, так и в кризисных условиях функционирования. Используемый инструмент обеспечения финансовой устойчивости является адекватной мерой оценки достаточной потребности банков в ликвидности.

*Статья поступила в редакцию 09.10.2020.
Received by editorial board 09.10.2020.*