

Развитие белорусской банковской системы и перспективы повышения ее конкурентоспособности

Д.Э. Крук

В настоящее время, финансово-кредитная система и финансовое посредничество зачастую рассматриваются как самостоятельный фактор долгосрочного экономического роста. В общем случае оценку воздействия финансовой системы на экономический рост можно свести к тому, насколько данная система справляется с выполнением указанных функций. С этой позиции, можно говорить 1) о роли финансовой системы в экономике, то есть о ее масштабах в национальной экономической системе и 2) о качестве исполнения данных функций.

Для белорусской финансово-кредитной системы, которая в силу неразвитости механизмов фондового рынка фактически тождественна банковской системе, изначально более уместно говорить о первом факторе, то есть о роли последней в белорусской экономике.

Существенную дифференциацию банков по валовым показателям а данный момент стоит рассматривать как объективную предпосылку. Банки различные по размеру капитала и активов не могут конкурировать между собой на одних и тех же сегментах рынка. Для подтверждения данного тезиса о том, что белорусская банковская система в высокой степени дифференцирована и фактически отсутствует конкуренция между банками, принадлежащими к различным классам (кластерам) нами был проведен кластерный анализ белорусской банковской системы по критерию роли банков в экономике. В процессе данного анализа рассматривались следующие переменные: активы (Assets), собственный капитал (Capital), уставный фонд (ATH_F), объем предоставленных кредитов экономике (кредитная задолженность, Loans), относительный показатель доли кредитов в активах (L_TO_ASS), а также фиктивная переменная (Dummy), отражающая степень прямого влияния государства и Национального банка (НББ) на кредитную политику банка и формирование его капитала¹. Идентичный анализ по методике k-средних проводился на конец каждого квартала, начиная с 4-ого кв. 2002 г., с заданным числом кластеров (число кластеров было задано четырем). Данный анализ в динамике демонстрирует стабильность

¹ Для банков в наибольшей степени, подверженных политике правительства и НББ, за чей счет преимущественно сформирован уставный фонд банка выставлялась оценка «3» (Беларусбанк, Белагропромбанк); для уполномоченных банков в меньшей степени подверженных государственному регулированию оценка «2» (Белпромстройбанк, Белинвестбанк), для банков с существенной долей государства или НББ в уставном фонде, но в меньшей степени, подверженных прямому регулированию – оценка «1» (Приорбанк, Белвнешэкономбанк, Межторгбанк, Паритетбанк). Для остальных банков выставлялась оценка «0».

принадлежности банков к тому, или иному кластеру при незначительных сдвигах во времени. Причем смена принадлежности к кластеру наблюдается лишь между третьим и четвертым кластерами, роль которых в экономике не сопоставима с двумя первыми. Данный анализ, проведенный по показателям на 01.10.2004, демонстрирует идентичные результаты по принадлежности банков к тому, либо иному кластеру. Особо стоит выделить роль первого кластера, расстояние между которым наиболее высокое по сравнению со всеми остальными, что характеризует его особую роль в банковской системе. Наибольшее же сходство² по этим параметрам проявляется между третьим и четвертым кластерами, что указывает на схожесть стратегий мелких частных банков.

Более наглядно диспозицию между средними каждого кластера и значительные отличия по роли кластеров в экономике демонстрирует сравнение средних³ по каждой переменной между кластерами (см. Рис. 1).

Рис. 1. Средние значения переменных по кластерам



В данных условиях, роль каждого банка в экономике существенно ограничена, и выйти за пределы установленных рамок довольно затруднительно. Анализ также показывает, что предпосылками для некоторых преимуществ банков 1-ого и 2-ого кластера является их процентная политика, в условиях которой банки 2-ой и 3-ей группы фактически оказываются вне конкуренции. Таким образом, преимущества первых двух кластеров выражаются как в активных, так и в пассивных операциях.

² Сходство между кластерами можно измерить посредством евклидова расстояния между средними каждого из кластеров. Это расстояние будет определяться расстоянием в шестимерном (по количеству переменных) пространстве. Средняя по кластеру будет определяться средними по каждому из объектов кластера для каждой из рассматриваемых переменных

³ Рассматриваются стандартизированные (безразмерные показатели). Показатели стандартизировались по формуле $Z_i = (x_i - x_m) / s$, где Z_i – стандартизированный показатель, x_i – i -ое значение переменной, x_m – среднее значение переменной, s – стандартное отклонение.

Можно сделать вывод, что изначальная дифференциация в белорусской банковской системе, возникшая за счет активного государственного вмешательства в деятельность банков поддерживается, и на данный момент фактически невозможно межгрупповая конкуренция между банками. В результате данная дифференциация становится существенным фактором, ограничивающим повышение роли финансового посредничества в белорусской экономике. Как следствие, белорусская банковская система не до конца реализует свой потенциал по содействию долгосрочному экономическому росту.

Однако простое устранение мер директивного воздействия будет недостаточным для повышения эффективности банковской деятельности на микроуровне и положительного воздействия банковской системы на экономический рост на макроуровне. Для этого потребуются ряд дополнительных мер как с точки зрения проведения политики в области банковского сектора, так и с точки зрения стратегий самих банков на микроуровне. На наш взгляд, при обозначенных условиях, наибольший вклад в развитие белорусской банковской системы могут внести банки третьего кластера, при этом реально конкурируя как минимум со вторым кластером.

С точки зрения политики в банковском секторе, на данный момент можно обозначить два значимых направления, по которым может осуществляться содействие межгрупповой конкуренции. Первое, создание одинаковых условий в привлечении депозитов физических лиц через общий механизм гарантирования вкладов населения (резервная корпорация⁴. Второе, предоставление возможностей для предприятий реального сектора по открытию текущих счетов в нескольких банках. Данная мера позволит крупным предприятиям как пополнять пассивы одновременно нескольких банков, так и кредитоваться у других банков при недостатке ресурсов или неприемлемости условий в основном обслуживающем банке⁵.

С точки зрения собственной политики банков, для повышения долгосрочной конкурентоспособности значительное реформирование проводимой политики необходимо для банков третьего кластера. Так как большая часть из них основывается на нишевых стратегиях, которые являются высоко рискованными, а требуют больших масштабов деятельности для прибыльности, то перспективы их долгосрочной конкурентоспособности весьма неопределенны. Поэтому для

⁴ На сегодняшний день существует законопроект о резервной корпорации, предусматривающий одинаковый для всех банков характер страхования депозитов и обязательное участие в данной системе.

⁵ На данный момент, открытие нескольких текущих счетов разрешено для небольшого числа крупнейших предприятий, при этом они могут открыть вторые счета только в трех уполномоченных банках.

возможности конкуренции с банками 2-ого кластера, данным банкам целесообразно формировать стабильные, и, на данный момент не занятые крупными банками, сегменты деятельности. В наибольшей мере под такое определение подпадает сегмент малого и среднего бизнеса, не подразумевающий инсайдерских, аффилированных и патрон-клиентельных отношений с банками. Освоение данного сегмента рынка приведет к большим возможностям как пассивных, так и активных операций, дающим возможность наращивания капитальной базы для частных банков. В качестве такого рода направлений деятельности на сегодняшний день можно выделить следующие: механизм микрофинсирования, участие в механизме консолидированных гарантий для малого и среднего бизнеса, ипотечные операции, потребительское кредитование и др.

Таким образом, на сегодняшний день следует признать недостаточную роль института финансового посредничества в белорусской экономике на макроуровне. Это проявляется в жесткой дифференциации внутри банковской системы и практической невозможностью ротаций в ее пределах. Во многом такая ситуация является следствием политики активного государственного вмешательства в банковскую деятельность в предыдущие годы. Снижение же государственного участия в последние два года, при условии отказа от сохранившихся инструментов директивного регулирования, предоставляет некоторые возможности для увеличения роли банков в белорусской экономике. Однако вне зависимости от концептуальных основ экономической политики такого рода повышение значимости банковской системы требует некоторой дифференциации стратегий средних частных банков.

Приложение 1. Кластеризация белорусской банковской системы

Кластер 1	Кластер 2	Кластер 3		Кластер 4
Белагропром-банк	Белпромстройбанк	Минский транзитный банк	Технобанк	Джембанк
Беларусбанк	Белинвестбанк	Москва-Минск	РРБ	Лоробанк
	Приорбанк	Инфобанк	Абсолютбанк	Атомбанк
	Белвнешэконом-банк	Золотой талер	БИБ	МБЭС
	Межторгбанк	Паритетбанк	Астанаэксим-банк	СИБ
		Слафнефтебанк	БНБ	Ратон
		Белгазпромбанк	Белросбанк	МРБ
				Белсвиссбанк
				Сомбелбанк