

СОСТОЯНИЕ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

STATE AND EFFICIENCY OF BANKING SECTOR OF THE REPUBLIC OF BELARUS

К.Б. Шулицкая, М.В. Дубатовская

K.B. Shulitskaya, M.V. Dubatovskaya

Белорусский государственный университет

Минск, Беларусь

Belarus State University

Minsk, Belarus

E-mail: *shulitskaya@gmail.com*

Введение

Для финансовой и социальной стабильности государства всегда была актуальной задача анализа эффективности функционирования банковской системы. Банковская система является важнейшей составляющей частью экономики. Аккумулируя временно свободные средства юридических и физических лиц, банки удовлетворяют потребность экономики в оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают кредитные потребности населения. Недостатки в работе банковской системы могут замедлить темпы экономического роста и создать недостаток финансовых ресурсов, что может привести в том числе к возникновению социальной напряженности в обществе. Правильная оценка уровня эффективности банковского сектора в целом поможет государственным органам в осуществлении взвешенной социальной политики.

Структура банковского сектора РБ

Банковский сектор Республики Беларусь (на 01.05.2017) образуют 24 коммерческих банка) и 3 небанковские кредитно-финансовые организации («ИНКАСС.ЭКСПЕРТ», «ЕРИП», «Хоум Кредит»). Пять банков находятся на стадии ликвидации. Все коммерческие банки Беларуси являются универсальными, т. к. обслуживают одновременно физических и юридических лиц, совмещая при этом различные виды услуг. По объему активов банки Беларуси традиционно подразделяются на три группы: крупные (6 банков), доля активов которых превышает 5% от суммарных активов всего банковского сектора; средние (5 банков), удельный вес активов которых превышает 5%; малые (13 банков), не вошедшие в первые две группы.

Одна из особенностей белорусской банковской системы - наличие т. н. «системообразующих» банков, традиционно занимающих большую часть национального банковского рынка. Самые крупные коммерческие банки, а вследствие этого и большая часть уставного фонда всей банковской системы (около 80%) в Беларуси принадлежат государству, что создает предпосылки для усиления госрегулирования банковского сектора и напрямую отражается на уровне конкуренции. По оценкам Национального банка [1], на начало 2017 г. индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 2375%, что указывает на высокий уровень концентрации. Как показывает анализ динамики индекса Херфиндаля-Хиршмана за 10 лет, традиционно высокая рыночная концентрация на банковском рынке РБ в последние годы демонстрирует явную тенденцию к повышению, что связано с закрытием нескольких банков за последние годы. Увеличение концентрации и ослабление конкуренции, приводя к усилению монополизации, может отрицательно сказываться на эффективности участников рынка. С другой стороны, закрытие неэффективных банков в целом повышает эффективность банковской системы страны.

2. Общая динамика развития банковского сектора

Важнейшим показателем развития банковской системы является объем активов. На рис. 1 представлена динамика среднегодовых активов белорусских банков за 12 лет в пересчете на доллары США (по среднегодовому курсу), а также отношение активов к ВВП страны. В условиях постоянного обесценения белорусского рубля и высоких темпов инфляции неуклонный рост объема активов в белорусских рублях не дает правильного представления о реальных тенденциях в секторе, в то время как пересчет в иностранную валюту позволяет увидеть существенные изменения динамики, вызванные падением курса рубля. Так, видны снижения активов в 2012 и 2015 гг. (и далее в 2016 г.), вызванные соответственно обесценением национальной валюты в 2011 г. (более чем в 2 раза) и «валютным шоком» 2014-2015 гг. Вместе с тем, несмотря на падение курса белорусского рубля, с 2005 по 2014 гг. активы в долларовом эквиваленте росли, и их объем существенно увеличился - более чем в 5,5 раза. Это говорит о динамичном развитии банковского сектора, который за данный период увеличил свой объем по отношению к ВВП с 25% до 55%, т. е. удвоил свою роль в экономике. В последние два года (2015-2016 гг.), когда наблюдалось падение ВВП (в сопоставимых ценах и в долларовом выражении), снижались также и активы в банковской системе. На фоне падения ВВП в долларовом выражении отношение активов к ВВП возросло.

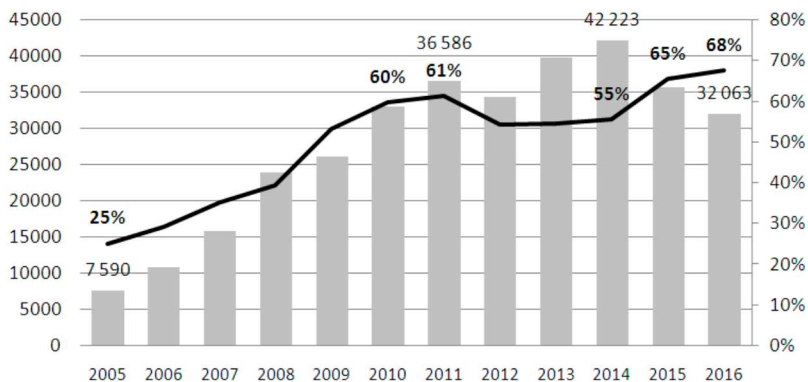


Рисунок 1 — Динамика активов банковского сектора (Источник: собственная разработка по данным Национального банка [5], Белстата [4])

Структура активов банковской системы РБ на протяжении многих лет сохраняется неизменной: наибольшую долю (на 01.01.2017) занимают кредиты клиентам - 55,7%, из них около 20% обычно приходится на физических лиц (остальная часть - на юридических лиц). Рост активов банковской системы до 2014 г. был вызван увеличением объемов выданных кредитов, а их дальнейшее уменьшение - замедлением темпов кредитования в 2014-2016 гг. Значительное снижение объемов кредитной задолженности в 2016 г. произошло за счет кредитов государственным и частным коммерческим предприятиям, при этом объем кредитов физическим лицам возрос.

Отметим, что широкое распространение в РБ получила практика директивного кредитования, когда кредиты и займы выдаются предприятиям в рамках госпрограмм и по отдельным распоряжениям государственных органов. В рамках директивных кредитных программ банки предоставляют часть своих ресурсов по льготным процентным ставкам определенным группам заемщиков, которые рассматриваются правительством в качестве приоритетных, а списание невыплаченных долгов осуществляется из государственного бюджета. Объем директивного кредитования стал важным фактором экономического роста примерно с 2005 г. Вплоть до 2011 г. объемы такого рода кредитов наращивались, а впоследствии начали снижаться. Снижению темпов роста кредитной задолженности в последние годы способствовало сворачивание льготного кредитования жилья, которое примерно до 2011 г. являлось локомотивом экономики. Начиная с 2015 г. в целях снижения инфляции Национальный Банк Республики

Беларусь инициирует сокращение объемов финансирования государственных программ льготного кредитования. С учетом имеющихся договоренностей с международными финансовыми организациями, объемы директивного кредитования к 2019 г. будут сведены к нулю.

На сегодняшний день наибольшие опасения у экспертов вызывает ухудшение качества активов банковской системы Республики Беларусь, а именно рост объема и доли проблемных кредитов. Так, с начала 2015 г. по апрель 2017 г. доля проблемных активов выросла почти в два раза. Такой рост вызывает опасения по поводу устойчивости банковской системы в целом, так как в сложившихся условиях банкам может оказаться сложно выполнять свои обязательства. Важно отметить, что практически вся проблемная задолженность формируется юридическими лицами (98,6%), а доля физических лиц в ней незначительна. Согласно аналитическому обзору Нацбанка [1] (на 01.01.2017), 69% проблемной задолженности в банковском секторе приходилось на госбанки, в т.ч. крупные, через которые осуществляется директивное кредитование.

Основной причиной роста проблемной задолженности и снижения кредитования юридических лиц стало состояние реального сектора экономики (падение ВВП, проблемы с экспортом и т.д.). В этих условиях финансовое состояние многих белорусских предприятий продолжает ухудшаться, и они не могут надлежащим образом исполнять свои обязательства. По данным Белстата [4], почти 2 тыс. организаций, или 26% от общего их числа, являлись убыточными в 2016 г. (годом ранее убыточными были около 1,5 тыс. организаций), а сумма чистого убытка составила порядка 2% ВВП. Отметим, что большая часть проблемной задолженности приходится на иностранную валюту, так как на фоне высоких ставок по рублевым кредитам заемщики предпочитали брать валютные кредиты, даже не имея валютной выручки. В результате девальвации 2015-2016 гг. долговая нагрузка для таких заемщиков резко возросла, что привело к существенному росту проблемных кредитов в банковской системе.

3. Эффективность работы банковского сектора

На рис. 2 показана динамика прибыли банков. Как видим, наблюдаемая динамика прибыли по годам аналогична динамике активов, при этом прибыль во много раз более чувствительна к макроэкономическим и курсовым изменениям. В 2015 г. впервые за весь рассматриваемый период снизилась прибыль в рублевом выражении: в 2015 г. - более чем на 20% (что с учетом падения курса рубля составляет 50%). Как и снижение активов, это было вызвано

общей неблагоприятной ситуацией в экономике. В 2016 г. рост прибыли возобновился.

К падению прибыли, особенно в долларовом эквиваленте, привела также девальвация белорусского рубля в 2015 г. С учетом немалого рублевого портфеля кредитов, сохранить прежнюю доходность в валютном эквиваленте банкам оказалось достаточно сложно. Снижению прибыли в 2014-2015 гг. способствовали также высокие процентные ставки по рублевым кредитам, которые уменьшили объем кредитования. Кроме того, в эти годы Национальный банк начал ограничивать диапазон процентных ставок. Еще одной проблемой оказалось отсутствие роста портфеля валютных кредитов.



Рисунок 2 — Прибыль банковского сектора (Источник: собственная разработка по данным Национального банка [5])

В 2016 г. банкам удалось нарастить прибыль. В основном росту доходов способствовало положительное изменение резервов. Несмотря на значительный рост проблемных активов, величина фактически созданного банками специального резерва в течение года выросла в меньшей степени. В краткосрочном периоде это оказывает положительное влияние на размер прибыли, полученной банковским сектором. Объяснение состоит также в значительном росте чистых процентных доходов банков. При этом совокупный объем депозитов в рублевом выражении в экономике не уменьшился, за исключением небольшого снижения депозитов физических лиц. Рост чистых процентных доходов происходил на фоне практически неизменного объема активов банков в номинальном выражении (+1,4% за год), что

указывает на увеличение чистой процентной маржи банков. Последнее связано с благоприятными для банков изменениями в динамике процентных ставок по кредитным и депозитным операциям, когда темпы снижения стоимости привлеченных ресурсов банков опережают снижение процентных ставок по активным операциям.

Основной показатель эффективности работы банков - рентабельность. Обычно используют рентабельность активов (return on assets, ROA) и рентабельность капитала (return on equity, ROE), которые обычно рассчитываются как отношение чистой прибыли банка к среднегодовой величине активов и капитала соответственно. Эти показатели в динамике представлены на рис. 3.

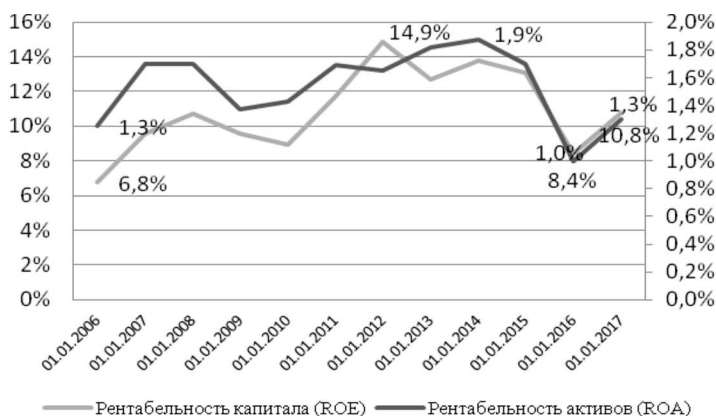


Рисунок 3 — Рентабельность активов и нормативного капитала
(Источник: собственная разработка по данным Национального банка [7])

Динамика обоих видов рентабельности схожа с рассмотренными выше показателями и имеет те же самые причины. Наибольшего значения рентабельность активов достигла в начале 2014 г., составив 1,9%. Именно на этот период приходились наибольшие значения прибыли и активов в валютном выражении. Впоследствии рентабельность активов начала снижаться и достигла 1% в 2016 г., что оказалось даже ниже уровня 2006 г. Рентабельность капитала достигла максимума в начале 2012 г., составив почти 15%. Среднее значение рентабельности активов за рассмотренный период составило 1,5%, капитала - 10,6%. Можно сделать вывод, что эти значения являются нормальными для банков страны.

Помимо прочих причин, резкое снижение рентабельности капитала в 2015 г. было обусловлено значительным увеличением капитала

коммерческих банков. Это произошло, в основном, за счет увеличения капитала двух крупнейших государственных банков страны - Беларусбанка и Белагропромбанка. Тем самым, белорусская банковская система стала более надежной, но при этом менее прибыльной.

4. Эффективность банков РБ в сравнении с другими странами

Рассмотрим, в первую очередь, эффективность банков в странах ЕАЭС как наиболее близких к Беларуси в экономическом плане. Следует отметить, что несмотря на значительное снижение прибыли в течение 2015 года, банки Беларуси, по сравнению со странами ЕАЭС, имеют довольно хорошую рентабельность (рис. 4). Среди рассмотренных стран наилучшую рентабельность капитала имеют Казахстан и Беларусь, а по рентабельности активов Беларусь находится на втором месте после Казахстана.

Можно утверждать, что относительно стран ЕАЭС белорусские банки имеют высокий уровень рентабельности. Так, например, в 2016 г. прибыль банков России оказалась высокой относительно предыдущих лет, а состояние отрасли уже нормализовалось после предшествующего кризиса. В частности, декабрь 2016 г. оказался самым прибыльным месяцем за всю современную историю российского банковского сектора. Вместе с тем, ROA российских банков был в 8 раз ниже, а ROE - в 7 раз ниже, чем соответствующие параметры белорусских банков. Для Казахстана, напротив, в целом характерны более высокие значения ROA и ROE. Среднее значение ROE за пять лет в стране составило 16,9%, ROA - 2,1%. Следует отметить, что межстрановое сравнение рентабельности банков затруднено ввиду различий во внутреннем банковском регулировании. Так, например, Казахстан, в отличие от России и Беларуси, находится в начальной стадии перехода на стандарты Базель III, где большую важность приобретает введение более жестких требований к нормативам достаточности капитала с целью обеспечения наличия высококачественного капитала в объеме, необходимом для покрытия убытков.

Представляет интерес также сравнение со странами Европы. Согласно показателям финансовой стабильности, которые агрегируются МВФ [7], в 2016 г. рентабельность активов в Беларуси была выше, чем в Польше, Испании и Норвегии, но ниже чем Венгрии, Эстонии, Чехии и Латвии. То же самое справедливо и для рентабельности капитала (за исключением Чехии). Кроме того, по данным Европейского Центрального Банка [6], для 121 наиболее крупного европейского банка ROE за 2016 год составила 3,23%, ROA - 0,21%. Для Беларуси аналогичные значения (после налогообложения) равны 10,8% и 1,3% соответственно (рис. 4). Таким образом, с точки зрения прибыли

белорусские банки функционируют в среднем эффективнее, чем крупнейшие европейские банки.

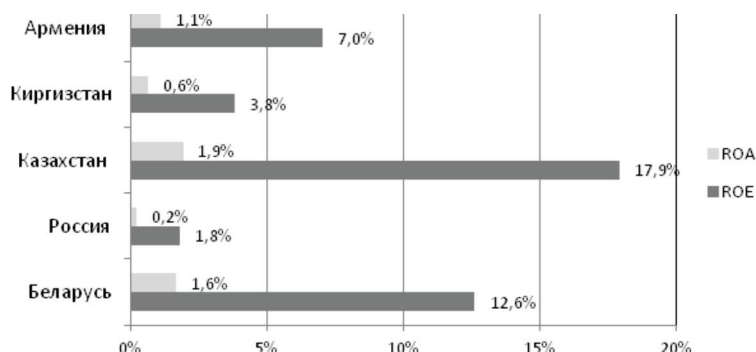


Рисунок 4 — Рентабельность активов и собственного капитала банков (до налогообложения) в странах ЕАЭС в 2016 г. (Источник: собственная разработка по данным МВФ [7])

Таким образом, можно сделать вывод о динамичном развитии банковского сектора РБ вплоть до 2014 года включительно. Это было связано с благоприятной внешнеэкономической и макроэкономической ситуацией, а также наращиванием кредитования предприятий и строительством жилья в рамках госпрограмм. После 2014 года в секторе наметился спад, который был вызван ухудшением ситуации в экономике в целом (падением ВВП, проблемами с экспортом и т. д.). На банках это отразилось через финансовое состояние предприятий и привело к росту проблемной задолженности. В месте с тем, в 2016 году банкам страны вновь удалось увеличить прибыль и рентабельность. По сравнению со странами ЕАЭС и Евросоюза банки РБ имеют достаточно высокую рентабельность активов и капитала.

Для улучшения показателей эффективности банковской системы страны в целом необходимо, в первую очередь, обратить внимание на крупные государственные банки, которые занимают основную долю рынка. Необходимо четкое определение приоритета коммерческих целей деятельности таких банков, ориентация на работу с платежеспособными заемщиками для отказа от государственной поддержки в части проблемных активов. Со стороны государства целесообразен полный отказ от предоставления поддержки коммерческим предприятиям путем вмешательства в деятельность банковских институтов. Национальному банку следует стимулировать конкуренцию и способствовать развитию малых и средних банков.

ЛИТЕРАТУРА

1. Информационный сборник «Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования» [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. - Режим доступа: <http://nbrb.by> - Дата доступа: 01.05.2017.
2. Ковалев М. М., Рейтинг белорусских банков по предварительным итогам 2016 г. / М.М. Ковалев, Е.Г. Господарик // Вестник Ассоциации белорусских банков. - 2017. - № 4 (803). - С.4-13.
3. Могилевич, И.Г. О финансовой стабильности в Республике Беларусь: доклад начальника Управления финансовой стабильности И.Г. Могилевича на расширенном заседании Правления Национального банка // Банковский вестник. - 2016. - № 7 (636). - С. 10-15.
4. Официальная статистика Беларуси / Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. - 2011. - Режим доступа: <http://belstat.gov.by> - Дата доступа: 01.05.2017.
5. Статистический бюллетень: ежемесячник [Электронный ресурс] / Национальный банк Республики Беларусь. - Режим доступа: <http://nbrb.by> - Дата доступа: 01.04.2017.
6. European Central Bank: Banking supervision [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/statistics>. - Дата доступа: 01.04.2017.
7. Financial Soundness Indicators, international financial statistics II IMF eLibrary data [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://data.imf.org>. - Дата доступа: 01.05.2017.