

В последнее время особо актуальной стала еще одна революционная технология - Роботизация бизнес процессов (Robotic Process Automation - RPA, позволяющая способ оптимизировать производственную деятельность, снизить затраты и устранить утомительные рутинные задачи путем программирования роботов на выполнение повторяемых задач и процессов. Роботизация бизнес процессов не изменяет существующий ИТ ландшафт и встраивается в существующую ИТ-инфраструктуру организации и позволяет оперативно оптимизировать бизнес процессы.

Буквально неделю назад БПС-Сбербанк запустил в промышленную эксплуатацию первого робота, оптимизирующего работу контактного центра с утерянными и изъятыми из устройств самообслуживания банковскими картами.

В этом году в последний день февраля журнал Форбс опубликовали рейтинг лучших банков мира. Банки оценивались по четырем основным параметрам: доверие клиентов, процентные ставки, финансовые услуги и... цифровые сервисы. Именно цифровые сервисы позволяют быть быстрее, мобильнее и удобнее для клиента, а значит быть более конкурентоспособными на рынке.

Но всегда стоит помнить, что технологии – это только инструмент.

ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЕГО СТАБИЛЬНОСТИ

*Людмила Иосифовна Стефанович, доктор экономических наук,
профессор*

Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь

Аннотация: В статье рассматривается роль Национального банка Республики Беларусь в обеспечении финансовой стабильности в стране. Указывается на необходимость мониторинга финансовой стабильности с целью выработки направлений по ее обеспечению. Далее представлена характеристика финансового сектора Республики Беларусь, который включает в себя банковский сектор, лизинговые организации, микрофинансовые организации, страховой рынок, рынок ценных бумаг и платежную систему страны. В ходе анализа выявлены проблемы, не позволяющие в полной мере обеспечивать финансовую стабильность и в тоже время в статье отмечены достижения в данном направлении за 2008-2019 гг в национальной экономике.

Ключевые слова: банковский сектор; Национальный банк; мониторинг финансовой стабильности; финансовая стабильность; финансовый рынок; финансовые посредники.

Национальный банк является центральным банком государства, и его основные цели деятельности сформулированы в принятом в 2000 г. Банковском кодексе Республики Беларусь:

- защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- обеспечение стабильности банковской системы Республики Беларусь;
- обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

После мирового финансового кризиса 2008-2009 г. функция обеспечения финансовой стабильности прочно вошла в число ключевых задач для центральных банков. В 2012 году данная функция включена и в число главных целей деятельности Национального банка Республики Беларусь (НБ РБ), для выполнения которой НБ РБ осуществляет мониторинг финансовой стабильности. В 2016 году принята Стратегия институционального развития Национального банка Республики Беларусь на 2017 – 2020 годы, в которой также определено, что миссия Национального банка заключается в обеспечении ценовой и совместно с Правительством Республики Беларусь финансовой стабильности как основы для устойчивого и сбалансированного развития экономики Республики Беларусь.

Определение категории «финансовая стабильность» в научных исследованиях появилось сравнительно недавно. Существуют понятия данной категории, представленные Международным валютным фондом [1], Европейским Центральным Банком [2] и центральными банками других государств. По определению Национального банка Республики Беларусь категория «финансовая стабильность» представляет собой состояние финансовой системы, при котором банки и небанковские кредитно-финансовые организации, иные финансовые посредники, финансовый рынок и платежная система надлежащим образом осуществляют присущую им деятельность и обладают способностью осуществлять такую деятельность в случае дестабилизирующего воздействия внутренних и внешних факторов [3]. При этом обеспечение финансовой стабильности (стабильное функционирование финансовой системы) является необходимым условием как для устойчивого экономического роста и развития экономики, так и для предотвращения и эффективного разрешения кризисных ситуаций в финансовой системе с наименьшими потерями для нее и экономики.

Существенный вклад в развитие теоретических и практических аспектов финансовой стабильности внесли такие ученые, как: Schinasi

(2005); Naan, Oosterloo (2006); Borio (2009); Heath, Goksu (2017). В Республике Беларусь исследованием вопросов финансовой стабильности занимаются: Каллаур П.В. [4, 5]; Власенко М.Н. [6]; Калечиц Д.Л. [7, 8]; Калечиц С.В. [9] и другие ученые. Научные работы данных авторов послужили началом формирования теоретических основ и практических рекомендаций для оценки финансовой стабильности в государстве.

В представленном материале рассмотрим вопросы обеспечения финансовой стабильности в Республике Беларусь.

1. Роль Национального банка Республики Беларусь в обеспечении финансовой стабильности.

Главное условие стабильности финансовой системы - эффективное правовое регулирование и постоянный надзор за ее элементами. Мировой финансовый и экономический кризис 2008 – 2009 гг. доказал, что в финансовой сфере не допустимо применять концепцию саморегулирования [10].

Для обеспечения финансовой стабильности в Республике Беларусь Национальный банк осуществляет монетарную политику, макропруденциальное регулирование и надзор за банками, небанковскими кредитно-финансовыми организациями, сектором иных финансовых посредников. Действия Национального банка как регулятора направлены на повышение устойчивости финансовых институтов и снижение системных рисков, которые могут негативно повлиять на способность всей финансовой системы выполнять свои функции. Регулирование охватывает все основные элементы финансовой системы – финансовых посредников, финансовые рынки и финансовую инфраструктуру. Между монетарной политикой, макропруденциальным регулированием и надзором существует постоянное взаимодействие, поскольку они являются инструментами, напрямую влияющими на состояние финансовой системы. Каждая политика выполняет конкретно свою функцию, но четкую границу между ними провести сложно. Макропруденциальное регулирование и макропруденциальный надзор также являются элементами одной цели, направленной на обеспечение стабильности финансовой системы.

Национальный банк в соответствии со сложившейся мировой практикой использует комплекс специализированных макропруденциальных инструментов, отличных от мер монетарной политики и банковского надзора, хотя и тесно с ними связанных, основными из которых являются: контрциклический буфер, обязывающий все действующие банки создавать дополнительный запас капитала в периоды наибольшей уязвимости к кредитному риску; буфер

системной значимости, формирующий у важных с точки зрения стабильности всей финансовой системы банков более высокий уровень капитализации; показатели обеспеченности кредита и долговой нагрузки, препятствующие накоплению избыточного кредитного бремени у населения; расчетные величины стандартного риска, устанавливающие для банков, которые реализуют бизнес-модели с повышенным риск-аппетитом, повышенные отчисления в фонд обязательных резервов, повышенные требования к капиталу и к формированию специальных резервов.

Мониторинг финансовой стабильности в Республике Беларусь.

В целях обеспечения финансовой стабильности в Республике Беларусь Национальный банк совместно с Правительством осуществляет мониторинг финансовой стабильности. *Цель мониторинга* - выявление и оценка угроз стабильной работе банковского сектора и уязвимых мест финансовой системы. *Задачи мониторинга*: выявление факторов, оказывающих негативное влияние на финансовую систему; оценка рисков и уязвимостей финансовой системы; разработка рекомендаций по мерам обеспечения финансовой стабильности; заблаговременное информирование заинтересованных о потенциальных рисках для финансовой стабильности. *Объекты мониторинга*: банки и небанковские кредитно-финансовые организации, иные финансовые посредники, финансовые рынки, платежная система.

При проведении мониторинга Национальный банк выполняет функции оценки устойчивости банковского сектора, сектора иных финансовых посредников, финансовых рынков; комплексного анализа макроэкономических условий и факторов, оказывающих влияние на сохранение финансовой стабильности в РБ, в частности: анализа и оценки системных рисков, их источников, выявления ключевых угроз и уязвимостей финансовой системы в целом и ее отдельных составляющих, в том числе с применением методов макропруденциального стресс-тестирования. рассчитывает показатели финансовой устойчивости по методике МВФ.

Мониторинг финансовой стабильности является основой для разработки конкретных мероприятий по обеспечению финансовой стабильности.

Совет по финансовой стабильности.

Для координации действий Правительства и Национального банка, направленных на обеспечение финансовой стабильности в стране, постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 454/16

был создан Совет по финансовой стабильности, являющийся постоянно действующим коллегиальным органом.

Основными задачами Совета являются:

- организация и координация взаимодействия государственных органов при осуществлении мониторинга финансовой стабильности, включая комплексный анализ факторов, оказывающих влияние на сохранение финансовой стабильности (состояние платежного баланса, консолидированного бюджета Республики Беларусь, юридических лиц, домашних хозяйств, государственного долга Республики Беларусь, долга органов местного управления и самоуправления, долга, гарантированного Республикой Беларусь и местными исполнительными и распорядительными органами, долга Национального банка, банков, предприятий и домашних хозяйств, иные факторы);

- разработка и координация выполнения мер, направленных на обеспечение финансовой стабильности, при которой банки и небанковские кредитно-финансовые организации, иные финансовые посредники, финансовый рынок и платежная система надлежащим образом осуществляют присущую им деятельность и обладают способностью осуществлять такую деятельность в случае дестабилизирующего воздействия внутренних и внешних факторов;

- разработка механизмов разрешения кризисных ситуаций на финансовом рынке;

- координация деятельности уполномоченных государственных органов по регулированию и надзору на финансовом рынке.

Для выполнения поставленных задач Советом созданы три комитета: рабочий комитет по оценке финансовой стабильности и выработке мер по ее обеспечению; рабочий комитет по разработке механизмов разрешения кризисных ситуаций на финансовом рынке; рабочий комитет по координации подходов к регулированию и надзору.

Совет по финансовой стабильности функционирует под сопредседательством Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь и первого заместителя Премьер-министра Республики Беларусь, в его состав входят представители Национального банка, Министерства финансов и Министерства экономики. Заседания Совета проводятся не реже двух раз в год. Председатель Правления Национального банка Республики Беларусь несет персональную ответственность за обеспечение финансовой стабильности в стране.

Раскрытие информации о финансовой стабильности в Республике Беларусь.

В 2004 г. Национальный банк открыто заявил о намерении последовательно проводить линию на открытость и представление общественности информации об основных направлениях развития банковской системы и банковского надзора в стране и подтверждением этого стала публикация Национального банка «Отчет о развитии банковской системы и банковского надзора Республики Беларусь». Отчет представлялся до 2008 года.

В 2008 году Национальный банк впервые опубликовал аналитический обзор «Финансовая стабильность Республики Беларусь» за 2007 г. и по настоящее время обзор выпускается на ежегодной основе. Целью таких публикаций является доведение до сведения заинтересованных институтов и широкой общественности результатов работы Национального банка и Правительства по анализу и мониторингу финансовой стабильности в Республике Беларусь, направленной на выявление системных рисков и предупреждение на ранних стадиях развития системных кризисных явлений применительно к финансовому сектору экономики. Материалы обзора размещаются на интернет - сайте Национального банка Республики Беларусь.

2. Краткая характеристика состояния финансового сектора Республики Беларусь

Финансовый рынок Республики Беларусь представляет собой институциональную структуру, включающую: Национальный банк; Министерство финансов; банки и небанковские кредитно-финансовые организации; «Банк развития Республики Беларусь»; «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц»; «Агентство по управлению активами»; «Белорусскую валютно-фондовая биржу»; страховые организации; лизинговые организации; микрофинансовые организации; форекс-компании.

Развитие финансового рынка в стране за последние десятилетия осуществлялось посредством роста банковского сектора экономики, в то время как развитие небанковского сегмента финансового рынка сдерживалось из-за пробелов в законодательстве, отсутствия систем регулирования и надзора. Закрепление функций по регулированию лизинговой и микрофинансовой деятельности, деятельности на внебиржевом рынке Форекс за Национальным банком в 2014-2015 г.г. дало существенный толчок развитию небанковского сегмента финансового рынка в последующие годы. Созданы и ведутся реестры лизинговых и микрофинансовых организаций, форекс-компаний. Осуществляется контроль за деятельностью указанных организаций, и установлены требования к формированию и представлению отчетности в Национальный банк Республики Беларусь.

Совокупные активы финансового сектора страны на 1 января 2019 г. составили 96,7 млрд рублей или 79,5 % по отношению к ВВП, из них 78,8 % приходится на долю банков и НКФО; 3,8 % – на долю страхового сектора; 6,1 % – на долю сегмента лизинговых компаний; 8,5 % – на долю ОАО «Банк развития Республики Беларусь»; 1,9 % – на долю ГУ «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц»; 0,8 % – на долю ОАО «Агентство по управлению активами». Удельный вес активов микрофинансовых организаций и активов ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» в совокупности не превышает 0,06 % активов финансового сектора. Данные по финансовому сектору за 2015-2018 годы представлены в таблице 1 и таблице 2.

Таблица 1. Активы финансового сектора Республики Беларусь, млн бел. рублей

Организация	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Депозитные организации	65 054,5	66 409,6	68 823,2	76 204,8
Банки	64 932,4	66 241,7	68 689,8	75 972,7
НКФО	122,2	167,9	133,4	232,1
Другие финансовые организации	12 170,1	13 610,3	16 287,3	20 483,4
- Страховые организации	2 557,5	2 873,3	3 230,5	3 643,0
- Лизинговые организации	2 962,1	3 254,4	4 173,1	5 937,5
- Микрофинансовые организации	19,3	24,3	28,3	30,1
- ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	5 382,6	6 016,7	6 452,3	8 189,4
- ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»	19,5	22,3	23,2	28,5
- ГУ «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц»	1 229,1	1 419,3	1 601,4	1 876,5
- Агентство по управлению активами	-	-	778,5	778,5
Финансовый сектор	77 224,7	80 019,9	85 110,5	96 688,2

Источник: составлено на основании данных Национального банка Республики Беларусь

Таблица 2. Структура активов финансового сектора Республики Беларусь, %

Организация	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Депозитные организации	84,24	82,99	80,86	78,81
<i>Банки</i>	84,08	82,78	80,71	78,57
<i>НКФО</i>	0,16	0,21	0,16	0,24
Другие финансовые организации	15,76	17,01	19,14	21,19
<i>- Страховые организации</i>	3,31	3,59	3,80	3,77
<i>- Лизинговые организации</i>	3,84	4,07	4,90	6,14
<i>- Микрофинансовые организации</i>	0,02	0,03	0,03	0,03
<i>- ОАО «Банк развития Республики Беларусь»</i>	6,97	7,52	7,58	8,47
<i>- ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»</i>	0,03	0,03	0,03	0,03
<i>- ГУ «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц»</i>	1,59	1,77	1,88	1,94
<i>- Агентство по управлению активами</i>	0,00	0,00	0,91	0,81
Финансовый сектор	100	100	100	100

Источник: составлено на основании данных Национального банка Республики Беларусь [Аналитическое обозрение «Финансовая стабильность в Республике Беларусь»]

Банковский сектор.

Банковская система занимает доминирующее место в финансовой системе Республики Беларусь. По состоянию на 1 января 2019 г. в Республике Беларусь осуществляли деятельность 24 банка и 3 НКФО. Количество банков и НКФО с иностранным участием в уставном капитале составило 19, при этом в 14 банках доля участия иностранных инвесторов в уставном фонде превышала 50 процентов.

Основные показатели банковского сектора Республики Беларусь по состоянию на 1 января 2019 представлены в таблице 3.

Таблица 3. Основные показатели банковского сектора Республики Беларусь по состоянию на 01.01.2019

Показатель	Млн белорусских рублей	Млн долларов США
Официальный курс белорусского рубля, за 1 доллар США на 01.01.2019 = 2,1598 белорусских рублей BYN		
Активы банков	73 706,4	34 126,5
Доля активов в иностранной валюте (%)	55,1 %	55,1 %
Доля активов в национальной валюте (%)	44,9 %	44,9 %
Отношение активов банков к ВВП, %	60,6 %	60,6 %
Удельный вес требований к экономике (кредиты субъектам хозяйствования и физическим лицам) в активах банков (%)	67,2%.	67,2%.
Совокупный зарегистрированный уставный фонд действующих банков	5 452,5	2 524,5
Нормативный капитал действующих банков	10 673,3	4 941,8
Достаточность нормативного капитала (%)	17,7% (при нормативе не менее 10%).	17,7%
Рентабельность нормативного капитала в годовом исчислении (%)	10,7%.	10,7%.

Источник: составлено на основании данных Национального банка Республики Беларусь

Степень государственного участия в собственности банков находится на стабильно высоком уровне: на 01.01.2019 – доля участия государства в уставном фонде банков составляла 77,72 % (на 01.01.2018 – 81,38 %). Следствием значительной доли государства в собственности банков явилось их масштабное участие в кредитовании государственных программ и мероприятий, а также выполнение некоторых социальных функций.

Лизинговые организации.

По состоянию на 1 января 2019 г. в Республике Беларусь зарегистрировано 97 лизинговых организаций, из них 30 лизинговых организаций с иностранным участием в уставном фонде. Основные показатели: совокупный уставный фонд лизинговых организаций -

649,7 млн рублей; объем лизингового портфеля лизинговых организаций Республики Беларусь - 4 214 млн рублей; обязательства юридических лиц и индивидуальных предпринимателей - 87,5% от общего объема лизингового портфеля, обязательства физических лиц – 12,5%.

Микрофинансовые организации.

В реестр микрофинансовых организаций по состоянию на 1 января 2019 г. Национальным банком Республики Беларусь включено 104 юридических лица. Совокупные активы микрофинансовых организаций составили 30,5 млн рублей; собственный капитал – 16,7 млн рублей.

Страховой сектор.

По состоянию на 1 января 2019 г. на страховом рынке Республики Беларусь страховую деятельность осуществляли 16 страховых организаций (из них две страховые организации осуществляют добровольное страхование жизни и дополнительной пенсии, одна осуществляет деятельность исключительно по перестрахованию) и 28 страховых брокеров. Активы страховых организаций составили 3 524,6 млн руб; собственный капитал страховых организаций - 1 603,0 млн рублей; уставный капитал - 1 226,9 млн рублей; отношение активов страховых организаций к ВВП в % - 2,90 %.

Рынок ценных бумаг.

Для развития рынка ценных бумаг сформировано законодательство, регулирующее его деятельность, созданы и развиваются базовые элементы его инфраструктуры (депозитарная, биржевая и расчетно-клиринговая системы), осуществляется привлечение населения и организаций на этот рынок. Вместе с тем отдельные сегменты рынка (вторичный рынок акций, рынок производных ценных бумаг и секьюритизированных активов) и его институты (инвестиционные и пенсионные фонды) не получили достаточного развития. Доминирующим источником заемного финансирования для субъектов хозяйствования остаются банковские кредиты. Возможности, предоставляемые рынком ценных бумаг субъектам хозяйствования, используются не в полной мере. Соответственно имеется значительный потенциал в расширении доступа инвесторов к инструментам долгосрочного финансирования за счет развития рынка ценных бумаг.

Платежная система Республики Беларусь.

Платежная система Республики Беларусь включает в себя: платежную систему Национального банка, платежные системы банков Республики Беларусь, расчетно-клиринговую систему по ценным бумагам, систему безналичных расчетов по розничным платежам, Единое расчетное и информационное пространство (ЕРИП).

Межбанковские расчеты на территории Республики Беларусь осуществляются в белорусских рублях через систему межбанковских расчетов Belarus Interbank Settlement System (BISS). Международные расчеты осуществляются через систему SWIFT. Система BISS обеспечивает проведение платежей в режиме реального времени по срочным и несрочным денежным переводам, а также по результатам клиринга в смежных платежных системах. Система BISS является основным функциональным компонентом автоматизированной системы межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь (АС МБР).

За 2018 г. в системе BISS проведено 78 млн платежных инструкций на сумму 578,8 млрд рублей. Среднедневной оборот системы по количеству составил 0,3 млн платежей, по сумме –2,3 млрд рублей.

3. Основные проблемы, оказывающие влияние на финансовую стабильность.

В настоящее время в Республике Беларусь обеспечена финансовая стабильность. Вместе с тем существуют и проблемы, оказывающие влияние на стабильность финансовой системы. Выделим основные.

1. Недостаточная эффективность деятельности крупных предприятий реального сектора экономики, прежде всего государственных. Вследствие негибкости и неспособности осуществлять быструю подстройку к изменяющимся внешним условиям в 2014-2015 гг. произошло существенное ухудшение финансового состояния таких субъектов хозяйствования. Для покрытия неэффективной деятельности государственные предприятия накопили большой объем задолженности перед контрагентами и банками (особенно по валютным кредитам) и исчерпали свои ресурсы по стабильному функционированию. Несмотря на то, что белорусская экономика в 2017 г. начала восстанавливаться после рецессии, расчетная дисциплина предприятий не улучшилась вплоть до настоящего времени [7]. Объем потенциальных рисков, связанных с неустойчивым финансовым положением крупнейших государственных предприятий, оценивается Национальным банком на уровне 15% ВВП [8].

2. Наиболее существенным риском по размеру потенциальных убытков для банков остается кредитный риск. Необслуживаемые активы действующих банков на 1 января 2019 г. составили 2,8 млрд руб. - и их доля в активах, подверженных кредитному риску, на 1 января 2019 г. составила 5,01 % [8]. Банки создали необходимые объемы резервов на покрытие проблемных долгов. Вместе с тем процесс урегулирования проблемных долгов носит долгосрочный характер.

3. Высокий уровень долларизации балансов банков остается по-прежнему основной проблемой для эффективного проведения Национальным банком монетарной и макропруденциальной политики. По состоянию на 1 января 2019 г. депозиты банков в иностранной валюте составили 64,9 %, а требования банков к экономике в иностранной валюте – 48,4% (таблица 4). В случае девальвации национальной валюты валютный риск оказывает прямое влияние на риск ликвидности, риск платежеспособности и кредитный риск. Национальным банком совместно с Правительством разработана Стратегия по дедолларизации экономики, в которой предусмотрены меры, направленные на повышение привлекательности сбережений в национальной валюте, снижение доли валютных кредитов в активах банков, сокращение иностранной валюты в расчетах на территории Республики Беларусь.

Таблица 4. Дедолларизация экономики

Доля валютной составляющей, %	2015	2016	2017	2018
В широкой денежной массе	72,3	68,2	64,7	60,9
В депозитах	74,5	70,2	67,1	64,9
В совокупной структуре кредитов (требования банков к экономике)	55,6	54,9	50,2	48,4

Источник: на основании [9]

4. Процесс реформирования национальной системы бухгалтерского учета и отчетности на соответствие Международным стандартам финансовой отчетности (IFRS) в республике идет медленными темпами. Банковская система в отличие от других отраслей экономики максимально приблизилась к применению МСФО, но еще существуют проблемы, которые требуют совместного решения Правительством и Национальным банком. Вместе с тем, начиная с 2008 года, банки формируют два пакета финансовой отчетности: в соответствии с требованиями национального законодательства и МСФО, что позволяет представлять пользователям как внутри страны, так и за ее пределы полную информацию о деятельности банков и банковских холдингов [11, 12].

4. Достижения по обеспечению финансовой стабильности.

За период работы Национального банка с момента его создания (1990 г.) до настоящего времени, для банковской и финансовой системы

государства создана законодательная и нормативная правовая база, способствующая их стабильному функционированию и развитию.

Представим наиболее значимые мероприятия за период 2008-2018 г., проведенные в Республике Беларусь, для обеспечения финансовой стабильности.

2008

Принят Декрет Президента Республики Беларусь от 4 ноября 2008 г. № 22 «О гарантиях сохранности денежных средств физических лиц, размещенных на счетах и (или) в банковские вклады (депозиты)», в соответствии с которым государство гарантирует полную сохранность и возмещение всей суммы денежных средств физических лиц, размещенных в банках Республики Беларусь, как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте.

2009

В целях укрепления платежной дисциплины и повышения заинтересованности физических и юридических лиц в исполнении своих обязательств по кредитным сделкам в августе 2009 года Национальный банк начал выполнять функцию по формированию кредитных историй физических и юридических лиц, которые заключили кредитную сделку с банком, микрофинансовой организацией или лизинговой организацией (отношения, связанные с кредитными историями, регулируются Законом Республики Беларусь «О кредитных историях» от 10 ноября 2008 г. № 441-3).

2011

С 2011 г. НБ РБ начал осуществлять расчет Показателей финансовой устойчивости (ПФУ) по методике, соответствующей рекомендациям, изложенным в издании Международного валютного фонда (МВФ, 2007 г.).

2012

В 2012 году начал свою деятельность ОАО «Банк развития Республики Беларусь», основной целью функционирования которого является совершенствование финансирования государственных программ и социально значимых инвестиционных проектов.

2014

С 1 сентября 2014 г. Национальный банк наделен полномочиями по регулированию и контролю лизинговой деятельности в Республике Беларусь.

В целях внедрения в банковскую практику институтов коллективного инвестирования Национальный банк в 2014 году начал осуществлять регулирование фондов банковского управления.

2015

Национальному банку предоставлены полномочия по регулированию и контролю деятельности иных финансовых посредников:

- регулирование и контроль отношений, возникающих при осуществлении микрофинансовыми организациями операций по предоставлению микрозаймов;

- регулирование деятельности форекс-компаний и контроля за ними. (Указ Президента Республики Беларусь от 4 июня 2015 г. «Об осуществлении деятельности на внебиржевом рынке Форекс»). Деятельность на внебиржевом рынке Форекс вправе осуществлять: юридические лица, зарегистрированные в Республике Беларусь и включенные Национальным банком в реестр форекс-компаний; Национальный форекс-центр; банки и небанковские кредитно-финансовые организации.

В целях определения среднесрочной стратегии развития платежной системы Республики Беларусь с учетом прогрессивного мирового опыта и реализации задач дальнейшего повышения ее эффективности, надежности и безопасности Национальным банком Республики Беларусь разработана и утверждена Концепция развития платежной системы Республики Беларусь на 2016 – 2020 годы.

Национальным банком начата реализация стратегии по повышению устойчивости ресурсной базы банков посредством минимизации на депозитном рынке доли краткосрочных вкладов.

Справочно: С 12 ноября 2015 г. в Республике Беларусь изменилась классификация банковских вкладов (депозитов): договоры срочного банковского вклада подразделяются на безотзывные и отзывные. При заключении отзывного договора предусматривается возможность досрочного возврата вклада (депозита) по инициативе вкладчика. Безотзывным договором досрочный возврат вклада (депозита) по инициативе вкладчика не предусматривается.

2016

Состоялась миссия МВФ и Всемирного банка по Программе оценки финансового сектора (ПОФС) Республики Беларусь, направленная на укрепление финансовых систем стран-членов и основанная на глубоком анализе устойчивости финансовых систем. Экспертами миссии ПОФС отмечена значительная работа, проделанная Национальным банком по обеспечению финансовой стабильности в Республике Беларусь, и были даны рекомендации для повышения устойчивости финансовой системы республики, основные из которых были реализованы уже в 2016-2018 годы.

В июле 2016 года проведена инициированная Национальным банком оценка качества активов (ОКА) белорусских банков.

Справочно: Процедура ОКА представляет собой специальное диагностическое исследование, при котором к кредитному портфелю банка применяется определенный сценарий, и анализируются последствия его реализации для банка. Проведение такой процедуры является распространенной международной практикой.

В Республике Беларусь процедура ОКА охватывала 9 крупнейших банков, доля активов которых составила свыше 92% совокупных активов банковской системы. В качестве исполнителей процедуры ОКА выступили международные аудиторские компании Большой четверки «BIG 4».

Принята Стратегия развития цифрового банкинга в Республике Беларусь на 2016 - 2020 годы, которой определены следующие задачи: создание и внедрение межбанковской системы идентификации; разработка единых стандартов безопасности в области электронного взаимодействия, в том числе создание единого центра реагирования на инциденты информационной безопасности в финансовой сфере; внедрение API; развитие каналов СДБО; развитие платежных агрегаторов; формирование системы безналичных расчетов по розничным платежам, бесконтактных технологий и рынка электронных денег; цифровая трансформация рынка финансовых услуг; внедрение универсальной схемы взаимодействия участников рынка финансовых услуг.

2017

Разработана Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года. Целью стратегии является качественная трансформация финансового рынка страны (преодоление основных структурных ограничений и дисбалансов, развитие незадействованного потенциала ряда финансовых инструментов и сегментов, обеспечение активного внедрения современных цифровых технологий, стимулирование конкуренции и обеспечение дальнейшего совершенствование регуляторных стандартов); повышение его стабильности и эффективности функционирования, направленные на рост экономики и благосостояния населения.

Реализована часть проекта по модернизации платежной системы Республики Беларусь на соответствие международному стандарту ISO 20022. Первым этапом этой работы стал переход с 4 июля 2017 г. в Республике Беларусь на международную структуру номера счета IBAN (28 знаков номер банковского счета клиента) и банковского идентификационного кода.

2018

Национальным банком с целью ограничения рисков банков, способных повлиять на устойчивость функционирования банковской системы, определен перечень системно значимых банков. Отнесение банков к I или II группе производится на основании показателей: масштаб деятельности банка; его взаимосвязанность с банками-резидентами; значимость для экономики и взаимосвязанность с нерезидентами.

Национальный банк в 2017 г. начал работу по созданию секторальных макропруденциальных инструментов для регулирования розничного кредитования, а в мае 2018 года впервые было установлено требование к банкам при оценке кредитоспособности заявителя – физического лица рассчитывать показатели обеспеченности кредита и долговой нагрузки:

Ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была снижена в 2018 году до 10% и в 2019 г. сохраняет свои размеры (таблица 4).

2019

На 2019 г. Национальным банком определена цель по инфляции не выше 5% (таблица 5).

Таблица 5. Ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь и базовая инфляция

Год	Ставка рефинансирования %	Базовая инфляция Процентные пункты (п.п.)
2014	20	16,2
2015	25	12,0
2016	18	10,6
2017	11	4,6
2018	10	5,6
2019	10	5

Источник: составлено на основании данных Национального банка Республики Беларусь

В заключение исследования вопроса обеспечения стабильности в финансовом секторе экономики государства полагаем возможным отметить следующее. В Республике Беларусь создан емкий, достаточно эффективный, динамично развивающийся, устойчивый финансовый рынок. Вместе с тем ему присущи структурная несбалансированность (абсолютное доминирование банковского сектора), наличие

дисбалансов (долларизация, избыточное использование директивного кредитования), а также высокая степень концентрации капитала и активов, значительное участие государства в уставных фондах банков и страховых организаций. В последние годы также обострилась проблема необслуживаемых кредитов, что явилось следствием высокой закредитованности предприятий реального сектора экономики.

В целях поддержания и обеспечения стабильности в финансовом секторе экономики Правительством и Национальным банком разработана Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года. Цели и задачи стратегии направлены на качественную трансформацию финансового рынка, устранение основных дисбалансов и решение ключевых проблем, дальнейшее совершенствование регуляторных подходов, обеспечение развития инфраструктуры финансового рынка при активном внедрении современных цифровых технологий.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. IMF (March.2018). International Monetary Fund: definition of financial stability. URL:<https://www.imf.org/ru/About/Factsheets/Sheets/2016/07/27/15/22/How-the-IMF-Promotes-Global-Economic-Stability>
2. ECB (April, 2019). European Central Bank: definition of financial stability. URL: <https://www.ecb.europa.eu/ecb/tasks/stability/html/index.en.html>
3. Национальный банк Республики Беларусь. Определение финансовой стабильности. // Режим доступа: <https://www.nbrb.by/finsector/FinancialStability/GenInfo> – Дата доступа: 10.04.2019.
4. Каллаур, П.В. Концепт «Финансовая стабильность» / П.В. Каллаур // Белорусский экономический журнал - 2007. - № 1. - С. 25-37. - Режим доступа: <http://edoc.bseu.by:8080/handle/edoc/3716>
5. Каллаур, П.В. Финансовая стабильность как цель деятельности центрального банка. Банковский вестник - 2010. - № 1. - С. 21-33. -Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/8083.pdf>
6. Власенко, М.Н. Сопряженность монетарной политики и макропруденциального регулирования: теоретический анализ и опыт Беларуси / М.Н. Власенко // Белорусский экономический журнал - 2018.- № 3. - С. 43-59. Режим доступа: <http://bem.bseu.by/rus/archive/3.18/3-2018-Ulasenko.pdf>
7. Калечиц, Д.Л. Система обеспечения финансовой стабильности в Республике Беларусь: становление, развитие и перспективы / Д.Л. Калечиц // Белорусский экономический журнал — 2018. — № 2. — С. 4—17. - Режим доступа: <http://bem.bseu.by/rus/archive/2.18/BEJ-2-2018-kalechits.pdf>
8. Калечиц, Д.Л. Обеспечение финансовой стабильности в 2018 году и задачи на 2019 год / Д.Л. Калечиц // Банковский вестник - 2019. - №1. - С.9-15. - Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10589.pdf>

9. Калечиц, С.В. (2019). Обеспечение монетарной стабильности и развитие финансового рынка – итоги за 2018 год и задачи на 2019 год. / С.В. Калечиц // Банковский вестник - 2019. - № 1.- С.3-8. -
Режим доступа:<https://www.nbrb.by/bv/articles/10588.pdf>
10. Энтин, М.Л., Осокина Е.Б. Роль Европейского Центрального банка в современной системе обеспечения финансовой стабильности ЕС / М.Л. Энтин, Е.Б. Осокина // Вестник Балтийского федерального университета им. И. Канта. Серия: Гуманитарные и общественные науки. - 2017. - № 4.- С.36-51. - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-evropeyskogo-tsentralnogo-banka-v-sovremennoy-sisteme-obespecheniya-finansovoy-stabilnosti-es>
11. Стефанович, Л.И. Стратегия развития бухгалтерского учета и отчетности в банках в условиях глобализации международных рынков капитала: монография / Л.И. Стефанович. — Минск: Изд. центр БГУ, 2011. — 328 с.
12. Стефанович, Л.И. Две системы стандартов формирования банковской финансовой отчетности: проблемы и решения / Л.И. Стефанович // Банковский вестник — 2017. — № 10. — С. 35—39. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10437.pdf>