

стабильности; развитие организационной инфраструктуры рынка капитала.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Официальный сайт Национального Банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 10.04.2019.

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И ПУТИ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ

Татьяна Григорьевна Струк, доцент

Павел Иванович Ткачев, студент

Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь

Аннотация: В статье приведены данные, характеризующие современное состояние ликвидности банковской системы Республики Беларусь, рассмотрены основные факторы, от которых она зависит, предложены меры по ее поддержанию на высоком уровне.

Ключевые слова: банк, банковская система Республики Беларусь, ликвидность, коэффициенты ликвидности, рентабельность активов.

Ликвидность банковской системы – способность всей банковской системы страны своевременно и бесперебойно выполнять договорные обязательства, проводить клиентские платежи, поддерживать запланированный уровень внутреннего кредитования экономики и правительства. В общем понимании ликвидность банковской системы можно представить как единую базу обеспечения своевременного и беспрепятственного перемещения стоимостей в рамках национальной экономике.

Ликвидность как поток анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течении определенного момента времени изменять сложившейся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого, объективно необходимого уровня ликвидности (сохранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечение дополнительных заемных средств, повышение финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

Успех деятельности банков обеспечивает взаимодействие двух взаимосвязанных факторов – высокая доходность (прибыльность), ликвидность как возможность быстрого превращения своих активов в платежные средства для погашения своих обязательств и платежеспособность, т.е. способность в должные сроки в полной мере отвечать по своим обязательствам перед вкладчиками. Потеря банком ликвидности приводит в итоге к его неплатежеспособности и, далее, к банкротству. Следовательно, в обеспечении финансовой устойчивости, надежность банка ликвидность – первична, а платежеспособность вторична.

Ликвидность банков определяется сбалансированностью активов и пассивов баланса банка, степенью соответствия сроков размещения активов и привлеченных банком пассивов. Банк считается ликвидным, если сумма его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможность быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств.

Для предупреждения утраты банковской ликвидности Национальный Банк Республики Беларусь разработал систему нормативных оценочных показателей, которые подразделяются на две группы: 1-я группа - система нормативных показателей ликвидности в которую входят: коэффициент текущей, мгновенной, краткосрочной ликвидности и минимальное соотношение ликвидных и суммарных активов; 2-я группа – косвенные показатели, по которым можно судить о наличии у банка рисков при проведении крупных активных и пассивных операциях.

В таблице 1 рассмотрена динамика изменения показателей ликвидности банковской системы за последний год.

Таблица 1. Показатели ликвидности в банковском секторе РБ

Показатели	01.01. 2018	01.10. 2018	01.01. 2019	Изменения	
				За квартал	За12 месяцев
Коэффициент мгновенной ликвидности в процентах					
Фактические значения	142,3	172,5	163,9	-8,6	21,6
Расчетное значение	24,4	28,5	31,4	2,9	7
Изменение	-117,9	-144,0	-132,5	11,5	-14,6
Коэффициент текущей ликвидности в процентах					
Фактические значения	131,8	129,6	121,6	-8	-10,2

Продолжение таблицы 1

Показатели	01.01. 2018	01.10. 2018	01.01. 2019	Изменения	
				За квартал	За12 месяцев
Расчетное значение	71	53,8	55,2	1,4	-15,8
Изменение	-60,8	75,8	-66,4	9,4	-5,6
Фактические значения	2,1	2,0	1,9	-0,1	-0,2
Расчетное значение	1,3	1,1	1,0	-0,1	-0,3
Изменение	-0,8	-0,9	-0,9	0	-0,1
Соотношение ликвидных и суммарных активов в процентах					
Фактические значения	30,8	27,3	27,7	0,4	-3,1
Расчетное значение	21,1	17,5	17,2	-0,3	-3,9
Изменение	-9,7	-9,8	-10,5	-0,7	-0,8

Источник: собственная разработка автором на основе [1]

Данные, приведенные в таблице показывают, что банковский сектор в Республике Беларусь не полностью готов к возможным кризисным явлениям, которые могут произойти в будущем. С нашей точки зрения, для поддержания банковской ликвидности следует обратить внимание на такие факторы, как качество управления деятельностью банков; уменьшение числа проблемных активов; уменьшение рискованности активов; достаточность нормативного капитала; сбалансированность активов и пассивов банков по суммам и срокам; поддержание приемлемого уровня рентабельности активов.

Уровень квалификации и профессионализм руководителей и рядовых работников банков оказывает определяющее воздействие на состоянии ликвидности банковской системы в целом и любого коммерческого банка в частности. Решением данной проблемы может стать создание и более эффективное использование программ переквалификации, а также доведения уровня оплаты труда до средневропейского.

В ходе реализации банком кредитной политики в части возврата кредита, значительную роль играет работа с «проблемными активами». От правильности выбора метода работы с «проблемными» кредитами зависит не только успешность разрешения отдельной конфликтной ситуации, но и стабильность и репутация самого банка.

Таблица 2. Прирост активов, подверженных риску не возвратности, млн бел. рублей

Активы	01.01.2017	01.10.2017	01.01.2018	01.10.2018
Все актива	-0,75	-0,47	7,45	17,12
В белорусских рублях	1,21	11,94	22,66	25,54
В иностранной валюте	-2,05	-8,91	-2,98	10,62
В ин. валюте (в \$ эквиваленте)	-7,13	-10,87	-3,68	5,82
Прирост обменного курса BYN/USD	5,47	2,21	0,73	4,53

Источник: *собственная разработка автором на основе [2]*

Значительная часть капитальной базы банков положительно сказывается на уровне их ликвидности, так как собственный капитал выполняет стабилизирующую роль в случаи возникновения непредвиденных обстоятельств, способных привести к изъятию активов и увеличить риски связанные с потерей ликвидности.

Таблица 3. Сумма нормативных отчислений, млн бел. рублей

Вид банков	01.04.2017	01.01.2018	01.04.2018	Изменения в %	
				за 3 мес.	за 12 мес.
Государственные банки	5297,7	6029,2	6018,9	-0,2	13,7
Иностранные банки	3083,2	3457,6	3452,6	-0,1	12
Частные банки	332,2	366,3	383	4,6	15,3
Крупные банки	6807,7	8288,5	8267,4	-0,3	21,4
Средние банки	1067,2	811,6	821,6	1,2	-23
Малые банки	833,4	752,9	765,5	1,7	-8,1

Источник: *собственная разработка автором на основе [3]*

Как показывают данные таблицы 3, на протяжении последних лет собственный капитал банков изменялся незначительно, что связано со стремлением к максимизации прибыли. Для исправления ситуации следует прибегнуть к административным рычагам воздействия Национального банка, а именно повышения нормативного капитала, правда следует учесть, что слишком высокая норма может вызвать дестабилизацию банковского сектора.

Фактор сбалансированность активов и пассивов банков по суммам и срокам является ключевым в поддержании ликвидности банковской

системы, в частности его финансовой устойчивости в целом. Он исключает возможность возникновения риска ликвидности и платежеспособности банка, так как все обязательства банка будут обеспечены ресурсами, а согласованность активов и пассивов по срокам обеспечивает своевременную выплату обязательств без убыточной реализации активов. В настоящее время почти все банки Республики Беларусь добились нулевого баланса, за исключением банков, которые проходят процедуру банкротства («Дельта-Банк», ЗАО «Евробанк», Банк инвестиционных технологий).

Поддержание приемлемого уровня рентабельности активов может оказывать двойственное воздействие на ликвидность банковской системы. Чем выше доля работающих активов в балансе банка, тем выше доходность, но ее рост связан с определенными рисками и повышением требований к ликвидности. Проанализируем динамику рентабельности активов банковской системы Республики Беларусь (таблица 4).

Таблица 4. Рентабельность активов, % (после выплаты налогов)

Вид банков	01.04.2017	01.01.2018	01.04.2018	Изменения в %	
				За 3 месяца	За 12 месяцев
Банковский сектор в целом	1,44	1,44	1,40	-0,05	-0,05
Государственные банки	0,98	0,58	0,63	0,06	-0,35
Иностранные банки	2,21	3,05	2,76	-0,28	0,55
Частные банки	3,94	3,41	3,41	0,0	-0,53

Источник: собственная разработка автором на основе [4]

Для улучшения отдачи активов следует увеличить скорость оборачиваемости активов, а для этого нужно увеличить поток кредитов, а также улучшить систему контроля.

Положительную роль в поддержании ликвидности банковской системы может сыграть ее переход на стандарты Базель-3, основные требования которых заключаются в следующем: повышение норматива достаточности основного капитала с 4% до 6%; введение новых нормативов ликвидности; создание норматива, ограничивающего действие финансового рычага, то есть отношения заемного капитала к объему активов, невзвешенных на риск, и забалансовых

обязательств; увеличение количества раскрываемой информации банком; усиление стандартов надзорного процесса, а также введение указаний по проведению стресс-тестирования; исключение из расчета нормативных средств дотаций, полученных банком из государственного бюджета.

Следует отметить, что в целом банковская система Республики Беларусь имеет одну из самых эффективных систем регулирования ликвидности в постсоветском пространстве, что подтверждается отсутствием массовых разорений банков, но реализация предложенных выше мер сможет укрепить ее в долгосрочной перспективе.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Общие показатели банковской ликвидности РБ [Электронный ресурс] - Режим доступа <https://www.nbrb.by/bv/articles> - дата доступа 23.03.2019
2. Общие показатели банковской ликвидности РБ [Электронный ресурс] - Режим доступа <https://www.nbrb.by/bv/arch/664.pdf> - дата доступа 24.03.2019
3. Общие показатели банковской ликвидности РБ [Электронный ресурс] - Режим доступа <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> - дата доступа 24.03.2019
4. Общие показатели банковской ликвидности РБ [Электронный ресурс] - Режим доступа <https://myfin.by/wik> - дата доступа 22.03.2019

БЛОКЧЕЙН И ТОКЕНИЗАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

*Дмитрий Чеславович Табала, старший преподаватель кафедры
банковской экономики*

Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь

Аннотация: Одним из знаков начала формирования цифровой экономики в Республике Беларусь может стать попытка компаний внедрить технологию формирования, накопления и использования данных (блокчейн) на финансовом рынке. Использование данной технологии выходит за пределы границ Республики Беларусь и её могут использовать инвесторы из всех уголков мира. Рассмотрение возможностей и перспектив токенизации ценных бумаг и активов на финансовом рынке представляется достаточно актуальным направлением исследования для всех субъектов экономической системы.

Ключевые слова: блокчейн; облигации; ценные бумаги; криптовалюта; токены.

В начале мая 2019 года состоялось знаковое событие для формирования цифровой экономики в Республике Беларусь. Финтех-