

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА СООТНОШЕНИЯ КРЕДИТНОГО И ДЕПОЗИТНОГО ПОРТФЕЛЕЙ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

А. А. Королёва, Е. К. Волкова

Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь

В статье анализируется соотношение кредитного и депозитного портфелей банков Республики Беларусь. Представлены выводы и рекомендации по развитию банков в части гармонизации пропорции между важнейшими частями актива и пассива банковского баланса и участию в процессах стимулировании экономического роста в стране посредством кредитной поддержки клиентов.

Ключевые слова: банк, банковская система, кредитный портфель, депозитный портфель, коэффициент LDR.

THEORETICAL AND PRACTICAL ASPECTS OF ANALYZING THE LOAN AND DEPOSIT PORTFOLIOS OF BELARUSIAN BANKS

A. A. Koroleva, E. K. Volkova

Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus

The article analyzes the ratio of credit and deposit portfolios of banks of the Republic of Belarus. Conclusions and recommendations on the development of banks are presented in terms of harmonizing the proportion between the most important parts of the asset and liability of the bank balance and participation in stimulating economic growth in the country through customer credit support.

Keywords: bank; banking system; loan portfolio; deposit portfolio; LDR ratio.

Введение. Одним из ключевых аспектов банковской политики является управление депозитным и кредитным портфелями. Необходимость совершенствования управления соотношением между ними вызвана актуальностью как формирования гармоничной структуры баланса с традиционной бизнес-моделью и поддержания его ликвидности, так и значительной ролью банковской системы в перераспределении временно свободных денежных средств субъектов экономики и населения в направлении кредитной поддержки экономики.

1. Экономический смысл показателя Loan to Deposit Ratio. Исторически банки играют роль финансового посредника на основе доверия и общество ожидает от них активного вклада в экономический рост страны. Каждый банк самостоятельно управляет своей ликвидностью и обя-

зан поддерживать гармоничное и эффективное соотношение между депозитным и кредитным портфелями как социально значимый институт.

В связи с этим актуальным является анализ структуры баланса банка с точки зрения соотношения объемов кредитов и депозитов клиентов. В международной практике для этого используется показатель *Loan to Deposit Ratio* (далее – LDR) [1]:

$$LDR = \frac{L}{CLB},$$

где L – кредиты клиентам,

CLB – депозиты клиентов.

Наряду с возможностью приближенно оценить уровень ликвидности баланса банка данный показатель также акцентирует внимание аналитика на полноте использования привлеченных банком депозитов как ресурсов для кредитования. Депозиты являются относительно недорогим средством фондирования в банке по сравнению с другими источниками. Чем ближе значение показателя LDR к 100%, тем эффективнее для банка и экономики страны при сохранении достаточного уровня ликвидности и минимального уровня кредитных рисков в банке.

Подтверждением данного предположения *о предпочтительной максимизации использования привлеченных депозитов как кредитных ресурсов* является сравнительный пример, связанный с банковской системой США, где значение LDR к 2022 году снизилось до уровня около 60% (в 2007 г. – выше 90%).

По данным рисунка 1 после финансового кризиса 2008 г. американские банки предпочли интенсивное инвестирование в ценные бумаги, удерживаемые до погашения (облигации), рыночная стоимость которых в настоящее время значительно снизилась на фоне распродаж. Реализовались рыночные (процентный и фондовый) риски: доход по облигациям в активах банков стал ниже расходов по привлечению ими ресурсов в связи с существенным ростом базовой учетной ставки Федеральной резервной системы (ФРС) США (с околонулевого значения в конце 2021 г. до 5% годовых в марте 2023 г.). Это явилось причиной убытков, утраты ликвидности банками и, как следствие, «набега вкладчиков», что стало проблемой для банковской системы США в марте 2023г. *Дисгармоничная структура балансов* особенно негативно повлияла на результаты деятельности средних и малых банков США, рыночная капитализация акций которых начала существенно снижаться на фоне роста базовой ключевой ставки ФРС США.

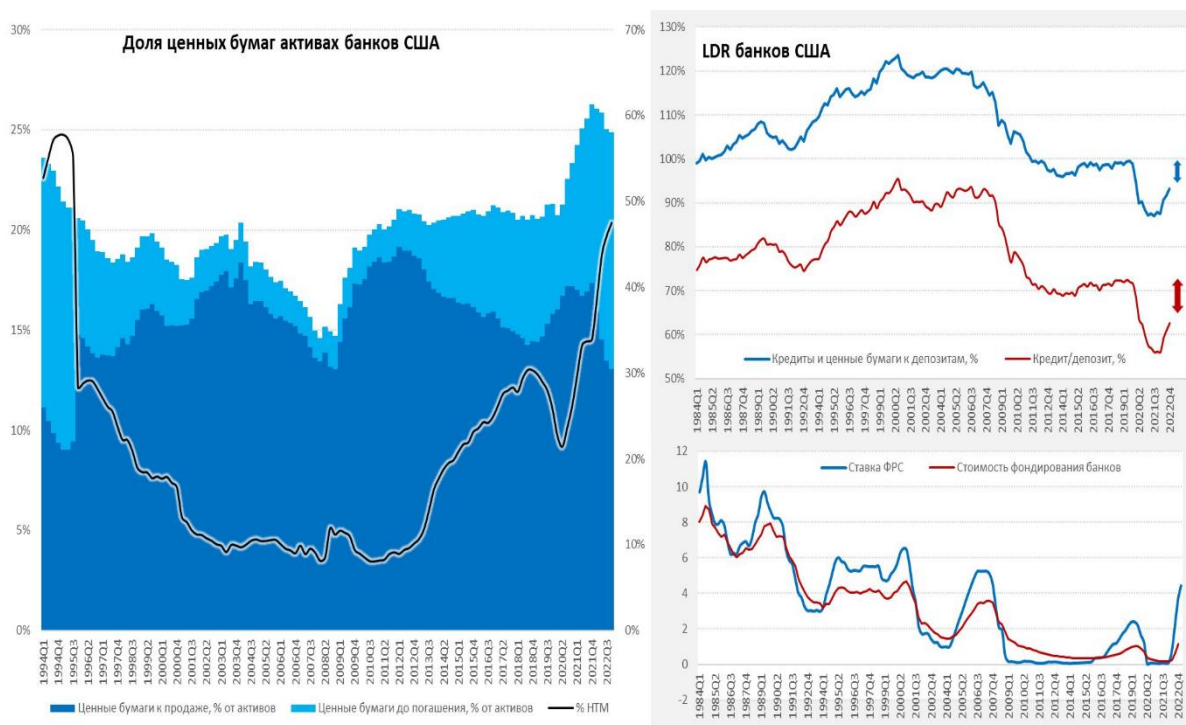


Рис. 1. Динамика изменения коэффициента LDR в банковской системе США

Источник: [2].

Таким образом, эффективным использованием привлеченных ресурсов банков является их размещение в кредиты реальному сектору экономики.

2. Исследование значений LDR в белорусских банках

В рамках настоящего исследования были использованы данные балансов белорусских банков за период 2019-2022 гг., на основе которых определены и проиллюстрированы значения показателя LDR как системно значимых банков, так и других банков банковской системы Беларуси (таблицы 1 и 2).

По данным таблицы 1 устойчиво повышенное значение LDR сохраняется у трех крупнейших системно значимых банков ОАО «АСБ «Беларусбанк», ОАО «Белгруппбанк» и ОАО «Белвнешэкономбанк», что дополнительно проиллюстрировано на рисунке 2. Среднее значение LDR по всем системно значимым банкам РБ – на допустимом уровне (80-90%).

Таблица 1

Значения коэффициента LDR для системно значимых банков Беларуси

Название банка	Коэффициент LDR (в %)			
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г. (за 9 месяцев)
Группа значимости 1				
ОАО "АСБ Беларусбанк"	105	130	125	127
ОАО "Белагропромбанк"	127	99	105	102
ОАО "Приорбанк"	75	73	63	38
ОАО "Сбер Банк"	93	98	92	90
ОАО "Белвнешэкономбанк"	103	130	125	127
Группа значимости 2				
ОАО "Белинвестбанк"	70	72	78	89
ОАО "Белгазпромбанк"	87	107	95	77
ЗАО "Альфа-Банк"	77	85	79	70
ЗАО "Банк ВТБ" (Беларусь)	75	68	71	70
ЗАО "МТБанк"	105	107	94	78
ОАО "Банк Дабрабыт"	61	78	83	84
Среднее значение по системно значимым банкам за год	89	95	92	87

Примечания. Собственная разработка авторов на основе [3].

Повышенное значение LDR в некоторых системно значимых банках, на наш взгляд, *допустимо*, учитывая их значительный вклад в экономический рост страны в качестве кредиторов крупнейших предприятий. Однако для подтверждения данного предположения следует дополнительно уточнить уровень просроченной задолженности по их кредитным портфелям и возможности поддержания ими краткосрочной ликвидности. На балансах этих банков отмечается помимо средств клиентов наличие займов Национального банка РБ и других коммерческих банков, которые, по всей видимости, также используются банками-заемщиками как ресурсы для кредитования реального сектора экономики. Вместе с тем, насущной необходимостью для этих банков является совершенствование депозитной политики для привлечения новых вкладов и гармонизации значений показателя LDR в целях повышения уровней ликвидности и устойчивости при сохранении объемов кредитных портфелей на текущем уровне и их наращивании в дальнейшем.

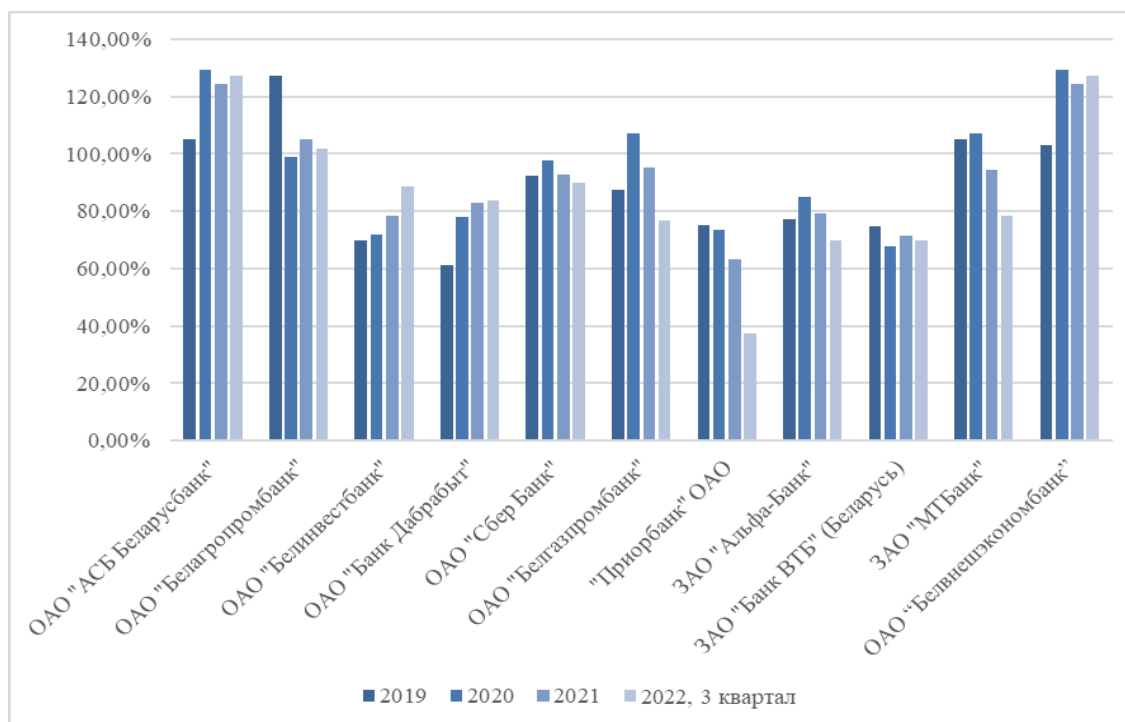


Рис. 2. Динамика изменения коэффициента LDR по системно значимым банкам РБ

Источник: собственная разработка авторов на основе данных таблицы 1.

Среднее значение LDR за четыре периода по всем **не системно значимым банкам банковской системы РБ** (табл. 2) составляет 97%. Отмечается динамика существенного снижения его уровня за анализируемый период – до 71%.

У ЗАО "ТК Банк" и ОАО "Статус банк" – слишком высокие значения LDR (149–543%), что свидетельствует о необходимости проведения дополнительной экспертизы качества кредитного портфеля. У ЗАО "БСБ Банк" – слишком низкое (6–10%), так как банк не специализируется на кредитовании. При исключении из выборки указанных банков, имеющих нетипичные значения LDR, показатель принимает на последнюю отчетную дату низкое по сравнению с системно значимыми банками значение – 66% при наличии тенденции снижения с 2020 г. Это свидетельствует о том, что эта часть банковской системы недостаточно участвует в процессах, поддерживающих экономический рост в стране.

Итак, если уровень LDR высокий, то это значит, что банку с традиционной бизнес-моделью можно рекомендовать наращивать пассивы за счет привлечения новых депозитов. Если значительно ниже 100%, то банк осуществляет консервативную политику и упускает возможности

получения прибыли за счет процентных доходов, а также недостаточно участвует в процессах стимулирования экономического роста страны.

Таблица 2

Коэффициент LDR для иных (не системно значимых) банков Беларуси

Название банка	Коэффициент LDR, %			
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г. (за 9 месяцев)
ОАО "Паритетбанк"	79	100	89	63
ОАО "Технобанк"	72	74	57	46
ОАО "БНБ-Банк"	81	94	90	50
ЗАО "ТК Банк"	83	344	152	149
ЗАО "БСБ Банк"	38	9	10	6
ЗАО "РРБ-Банк"	9	76	66	52
ЗАО "Банк "Решение"	88	91	79	74
ЗАО "БТА Банк"	87	86	83	77
ОАО "Статус банк"	76	543	336	128
ЗАО Цептер банк"	68	86	86	57
"Франсабанк" ОАО	74	92	96	не действует
Среднее значение за год по всем банкам	69	145	104	71
Среднее значение за год по всем банкам при исключении из выборки ЗАО "ТК Банк", ОАО "Статус банк" и ЗАО "БСБ Банк"	61	85	81	66

Примечание. Собственная разработка на основе [3].

Аналитики используют также и обратный коэффициент (CLB/1), когда определяют отношение депозитов к кредитам. По исследованиям в периоды до 2020 г. [1] в Китае значение данного показателя не превышает 75%, среднее его значение по кредитным организациям Чехии, Венгрии и Польши – 85%, в Беларуси – 115%. Риски ликвидности в последнем случае – значительные. Однако в этой части необходимо отметить положительный момент: *в Беларуси традиционно используются внутренние ресурсы для кредитования в максимально возможном объеме одновременно со стремлением к качественному риск-менеджменту с использованием лучших международных практик в системно значимых*

банках (банки работают стабильно). Так, уровень просроченной задолженности по кредитам реальному сектору экономики по состоянию на 01.01.2023 г. по официальным статистическим данным допустимый – менее 1%. Объемы спекулятивных операций белорусских банков минимальны, банковская система страны национально ориентирована. Наряду с этим, по официальным статистическим данным вклад банковской системы в экономический рост страны незначителен: доля кредитов реальному сектору в ВВП около 25% при рекомендуемом для развивающихся стран значении – более 40%.

Выводы и рекомендации по итогам исследования

1. Наблюдаются максимально высокие значения показателя LDR в 2020 г., что является следствием существенного уменьшения объема депозитов в банках в этот период, однако за 2021-2022 г. показатель постепенно приходит в норму в системно значимых банках.

2. Если объем кредитного портфеля превышает 100% депозитной базы, то это свидетельствует о том, что денежные средства инвестированы не в спекулятивные проекты, а работают в национальной экономике страны, поддерживая предприятия и население. Именно такую тенденцию можно отметить у системно значимых банков Беларуси, особенно первой группы значимости (кроме ОАО “Приорбанк”). Значения LDR у данных банков являются высокими, что говорит об их большом вкладе в развитие экономических процессов в стране в части кредитной поддержки национальной экономики (в отличие от не системно значимых банков). В этом случае необходимо контролировать уровень ликвидности и кредитных рисков в банках.

3. Среднее значение LDR по группе не системно значимых банков на уровне 66% свидетельствует о незначительном вкладе этих банков в процессы, стимулирующие экономический рост в стране, в части кредитной поддержки экономических субъектов.

Учитывая итоги исследования динамики показателя LDR в банках Беларуси за период 2019-2022 гг. рекомендуем всем банкам для гармонизации и развития исследуемых процессов увеличивать депозитные источники финансирования, а также активнее участвовать в процессах, поддерживающих экономический рост в стране [4; 5].

Банкам, не являющимся системно значимыми, рекомендуем усилить деятельность по восстановлению динамики роста вклада в объемы кредитной поддержки экономики, в том числе посредством активного участия в кооперационных процессах со странами-партнерами и проектах по совместному импортозамещению [6].

Библиографические ссылки

1. *Ковалев М.М., Господарик Е.Г.* Банковская аналитика. – Минск: Изд. центр БГУ, 2020. – 60-65 с.
1. Federal Deposit Insurance Corporation. Bank Call Report Information [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.fdic.gov/resources/bankers/call-reports/previous-quarters/index.html> - Дата доступа: 29.03.2023 г.
2. Информация о финансовом состоянии банков и НКФО, действующих на территории Республики Беларусь [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/system/banks/list> - Дата доступа: 29.03.2023 г.
3. Влияние развития финансового сектора на экономический рост // Анал. записка Банка России. – 2017. – № 8. – 8 с.
4. *Волкова Е.К.* Трансформация региональных банковских систем в новом интегральном мирохозяйственном укладе // Журнал «Вопросы региональной экономики». – М.: Издательство ООО «Научный консультант», № 2 (51) 2022. — С. 175-184.
5. *Волкова Е.К.* Управление платежным балансом страны при реализации ее финансового механизма // Финансовый механизм в Республике Беларусь: проблемы и пути совершенствования : сб. научных статей / БГУ, Экономический фак., Каф. корпоративных финансов ; [редкол.: И. П. Деревяго, Н. А. Мельникова, Т. Г. Струк]. – Минск : БГУ, 2022. – 135 с.: ил. – Библиогр. в тексте. С. 17 – 34.