

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ БЕЛАРУСИ И АМЕРИКИ НА ПРИМЕРЕ ТРЕХ БАНКОВ

В. Ю. Лободенко, Е. Г. Господарик

Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь

В статье рассматривается вопрос отличия банковской системы двух стран, индексы концентрации рынка. Кроме того, рассмотрены доли доходов и расходов банков, в том числе банковские индексы и мультипликаторы, а также построен рейтинг банков по английской системе EUROMONEY.

Ключевые слова: банковская система; финансовые показатели; сравнение банков; рейтинг банков.

COMPARATIVE ANALYSIS OF THE BANKING SYSTEM OF BELARUS AND AMERICA ON THE EXAMPLE OF THREE BANKS

V. Yu. Lobodenko, E. G. Gospodarik

Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus

The article deals with the question of the difference between the banking system of the two countries, market concentration indices. In addition, the shares of income and expenses of banks, including bank indices and multipliers, were considered, as well as the rating of banks according to the English EUROMONEY system was built.

Keywords: banking system; financial indicators; comparison of banks; bank rating.

Банковская система является важной частью экономики как отдельных стран, так и мировой экономики в целом. Актуальностью настоящей статьи является сравнительный анализ банковской системы Беларуси и Америки, в том числе – сравнение отдельных банков по ряду показателей.

Банковскую систему США можно разделить на три уровня. На первом уровне находятся федеральная резервная система (ФРС) и органы консультации при ФРС. Вторым уровнем занимают коммерческие банки, финансовые компании и небанковские кредитно-финансовые организации (НКФО). На третьем уровне находятся кредитные организации и союзы. В Беларуси банковская система имеет двухуровневую структуру, в которой национальный банк и его управление находятся на первом уровне, второй уровень состоит из коммерческих банков, их филиалов и структурных подразделений, НКФО.

Количество банков в рассматриваемых странах отличается. Так, в США по данным FDIC (федеральная страховая организация депозитов) на конец 2022 года количество банков составляет 4258. FDIC вносит данные по банку в реестр только в том случае, если финансовое учреждение проводит операцию страхования. При этом, на сайте ФРС количество банков на начало 2023 года составляет 2124, нижний лимит внутренних и консолидированных активов которых превышает 300 миллионов долларов. В Беларуси на 2023 год зарегистрировано всего 21 банк и 4 НКФО [1,2,3].

Значимость банков для экономики своих стран отличается. Так, Национальный банк Беларуси на 2023 год определил 11 системно значимых банков. При этом, к первой группе значимости отнесены ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Приорбанк», ОАО «Сбер Банк», ОАО «Банк БелВЭБ». Банки второго уровня системной значимости представлены ОАО «Белинвестбанк», ОАО «Белгазпромбанк», ЗАО «Альфа-Банк», ЗАО Банк ВТБ (Беларусь), ЗАО «МТБанк», ОАО «Банк Дабрабыт». Национальный банк выделяет значимость банков по различным показателям, в том числе, принимаются во внимание рекомендации Basel документа [3].

В мировой практике системно значимые банки определяются Советом по финансовой стабильности – международной организацией, созданной странами G20. Данное учреждение появилось после кризиса банковской системы в 2008 году. Значимость банков на мировом рынке организация определяет с 2011 года, формируя список каждый год в зависимости от количества антициклического буфера капитала по Basel III. В такой список в 2022 году вошли 9 банков США, среди которых JP Morgan Chase, Bank of America, Citigroup и другие [4].

Для проведения сравнительного анализа конкурентности среды в Беларуси и США рассмотрим показатели концентрации банковского рынка, таблица 1.

Таблица 1

Показатели банковской концентрации стран (по данным за 2021 год)

Показатель / страна	Беларусь	США
CR3	65%	31%
CR5	75,5%	43%
HHI	2312	463
HT	0,1831	0,0674
LI2	293	108
LI3	321	85

Примечание. Расчеты авторов по данным [5; 6; 7].

Анализ данных таблицы 1 указывает на высокую концентрацию банков в Беларуси. В частности, индексы Линда (LI2, LI3) показывают, что ядро белорусского рынка составляют два банка. В Америке концентрация банков низкая, при этом по показателю Линда ядром банковской системы является три и более банка.

Дальнейший сравнительный анализ проводился на основе открытых данных следующих банков: «Альфа-Банк», БНБ банк (Беларусь) и JP Morgan Chase (США), отобранных по случайной выборке.

Соотношение видов доходов и расходов в банковской деятельности показывает от каких операций банк получает основной доход (см. рис. 1). Сальдо рассматриваемых банков также показывает, что в банковской сфере доход составляет не более 13%.

Из трех банков больше всего расходов несет БНБ банк, также у него большая доля доходов, связанных с оказанием услуг по различным операциям, таким как обмен валюты, получение процентов от ценных бумаг и иных видов операций, что свидетельствует о слабой политике кредитования клиентов данного банка. В то же время процентные доходы Альфа-Банка в 2021 году увеличились на 15% с 2017 годом, что свидетельствует о приближении указанного белорусского банка к среднемировым стандартам ведения банковского бизнеса, которые демонстрирует в 2017 году американский банк JP Morgan Chase (в 2021 году в связи с последствиями как пандемии Covid-19, так и спада кредитования показатели процентного дохода снизились).

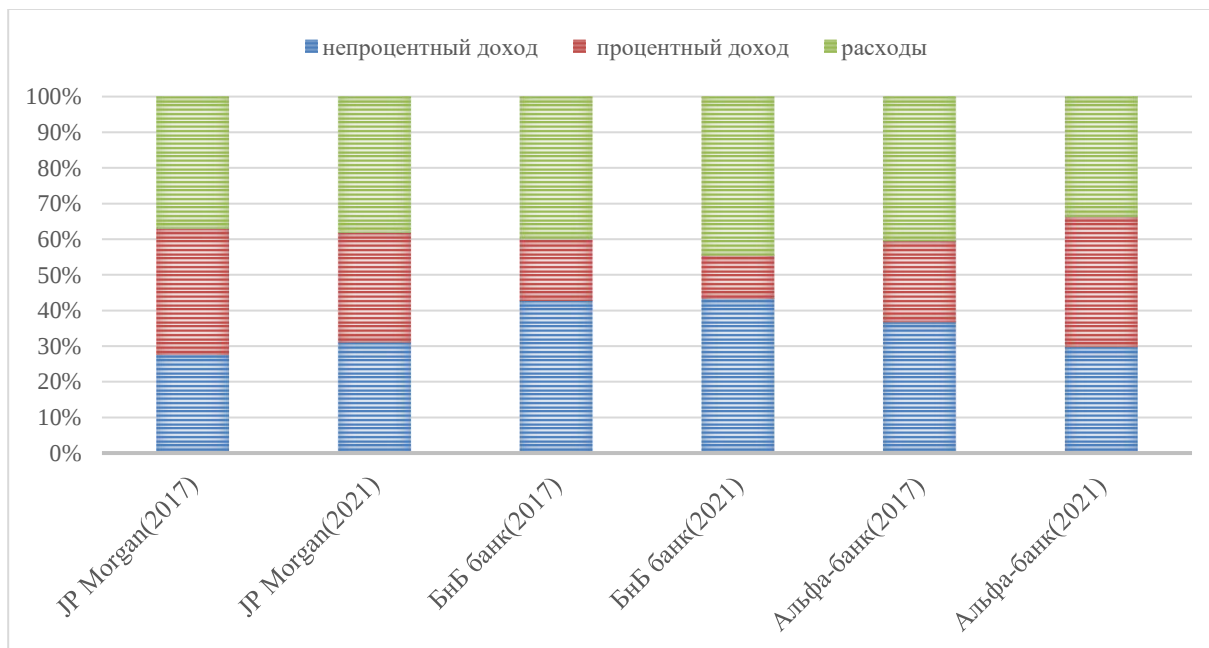


Рис. 1. Процентное отношение доходов и расходов трех банков по данным за 2017 и 2021 гг. [5; 6; 7]

Среди нормативов, которые коммерческий банк в Беларуси должен соблюдать в процессе своего функционирования, одним из важных является ликвидность. Данный показатель позволяет оценить возможность банка в определенный период времени выполнить свои обязательства перед клиентами. В Беларуси существует два показателя ликвидности банков (табл. 2). В частности, показатель «покрытие ликвидности» рассчитывается как соотношение суммы высоколиквидных активов и чистого ожидаемого оттока денежных средств в течение ближайших 30 дней.

Таблица 2

Показатели банковской ликвидности Беларуси

Показатель / банк	БнБ банк	Альфа-банк
Покрывание ликвидности	201	136,7
Чистое стабильное фондирование	125	161,9

Примечание. Расчеты авторов по данным [5; 7].

Обязательной нормой «покрытие ликвидности», предложенной Национальным Банком Беларуси, является значение указанного показателя выше 100%, и, исходя из представленных данных, свидетельствуют об устойчивости рассматриваемых банков. Для американских банков нормы ликвидности отсутствуют. Существуют нормативные документы для ценных бумаг и их рисков, согласно которым банк обязан хеджировать свои риски с помощью производных ценных бумаг, что уменьшает возможность достигать высокой доходности на рынке ценных бумаг, в тоже время данные обязательства сохраняют банки от банкротства.

Более детальное сравнение рассматриваемых банков (табл. 3) сделано на основании изменения индексов и показателей, рассчитываемых для анализа банков.

Таблица 3

Показатели банковской концентрации стран

Банк/год	JP Morgan	БнБ банк	Альфа банк
2017 (ROA)	0,99	2,11	2,40
2021 (ROA)	1,25	1,54	3,46
2017 (ROE)	7,98	15,82	15,47
2021 (ROE)	13,28	12,52	19,89
2017 (NIM)	2,02	4,69	4,85
2021 (NIM)	2,02	3,61	3,45
2017 (CIN)	1,61	1,49	1,37
2021 (CIN)	1,60	1,24	1,30
2017 (P/E)	16,91	2,73	2,24
2021 (P/E)	8,73	2,26	0,72

Примечание. Расчеты авторов по данным [5; 6; 7]

Индекс рентабельности активов (ROA) у белорусских банков выше, что показывает их эффективность ведения бизнесом. Индекс рентабельности капитала (ROE), как информационный показатель доходности для инвестора, также у Альфа-банка выше. Показатель NIM (чистая процентная маржа, значение данного показателя в 3-4% является мировым стандартом) используется банками для контроля собственной деятельности. NIM белорусских банков соответствует стандартам банковской деятельности и значительно превышает значение указанного показателя JP Morgan Chase. Мультипликатор чистой прибыли (P/E) отражает за какой период банк себя окупит. В отношении белорусских банков ситуация с интерпретацией данных сложная, т.к. акции данных банков не торгуются открыто на бирже и, соответственно, котировок отсутствуют.

Рейтинги являются важным фактором для рассмотрения банковской системы. Большая часть рейтингов построена на математических уравнениях и для анализа необходимо использовать кластер данных за период, чаще всего используются данные за год. Однако наиболее простыми являются рэнкинги связанные с одним или несколькими показателями, которые не показывают целостное сравнение, однако могут дать некое представление. Для сравнения банков Беларуси и Америки использовалась модель EUROMONEY. Для предложенной методики необходимо воспользоваться консолидированной отчетностью компаний за 2021 год. При выставлении баллов используется шкалирование по формуле:

$$\overline{a_{ij}} = \left(\frac{a_{ij} - a_j^{\min}}{a_j^{\max} - a_j^{\min}} \right),$$

где $a_j^{\max}$, $a_j^{\min}$ – максимальное и минимальное значение j-ого показателя. После шкалирования баллы высчитываются по результирующему критерию $15ROE + 10ROA + 10CIN + 10NIM + 15NI + 15CR + 25AR$. Что есть произведение каждого из результирующих критериев на шкалированный показатель.[8]

В таблице 4 первое место занимает американский банк JP Morgan chase, на втором месте и третьем местах белорусские банки: Альфа-Банк и БНБ банк. Такой рейтинг получается в следствии расчётов предложенных показателей в таблице 4. Из данных видно, что большая часть показателей у американского банка во много раз выше белорусских банков. С другой стороны, проведение такого анализа позволяет оценить сложность использования такого метода, так как показатели доходов, капитала и активов банков различных стран имеют значительные отличия. В качестве показателей, позволяющих провести адекватное сравнение и нивелировать разницу в фактических данных, можно использовать ин-

дексы и мультипликаторы, отражающие процентные данные. Таким образом, методика EUROMONEY может быть использована для качественного анализа банков.

Таблица 4

Рейтинг EUROMONEY

Наименование банков 2021	Сумма баллов	Активы млн. долл. США	Собственный капитал млн. долл. США	Достаточность капитала	Прибыль до уплаты налогов Млн. Долл	Отдача капитала	Отдача активов	Соотношение расходов и доходов	Чистая процентная маржа
JP Morgan & Co.	66,54	3306982	302848	17,8	122640	13,28	1,25	1,60	2,02
Альфа- Банк	48,00	1620	274,25	17,3	67,28	19,89	3,46	1,30	3,45
БнБ- банк	11,31	287,5	36,39	15	5,24	12,52	1,54	1,24	3,61

Примечание. Расчеты авторов по данным [5; 6; 7].

Банковская система Беларуси существует не более 30-ти лет, и развитие данного сектора продолжается каждый год. После 2008 года Беларусь руководствуется BASEL документом и Национальный Банк определяет нормативы по капиталу, ликвидности, финансовому плечу и другим нормам банковской деятельности, предусмотренным законодательством. Среди рассматриваемых в статье банков Альфа-Банк является системно значимым в Беларуси, что показывает его важность в экономике страны. JP Morgan Chase является системно значимым банком в США и для мировой экономики. Из этого следует, что наиболее безопасным банком для физических и юридических лиц является системно значимый, т.к. он будет поддерживаться национальным банком в период рецессии. Предполагается, что чем больше банк, тем менее маневренным он будет на рынке. Банковский сектор экономики развивается таким же образом, как и производственный и другие. Это значит, что на банковском рынке будет происходить укрупнение существующих банков, а также их монополизация в экономике. Данную закономерность можно наблюдать с 2008 года. Так же можно предположить, что обозначенная выше тенденция в

банковском секторе, скорее всего, будет небольшое количество участников, т.к. данная сфера сегодня имеет такие же правила конкуренции, как и у промышленных компаний, с одним отличием, что крупные банки имеют защиту государства, т.к. их банкротство может сильно сказаться на экономике не только страны, но и для мира в целом.

Библиографические ссылки

1. FDIC Quarterly Banking Profile [Electronic resource] // сайт. URL: <https://www.fdic.gov/analysis/quarterly-banking-profile/> (date of access: 20.03.2023).
2. Large commercial bank [Electronic resource] // FRS сайт. URL: <https://www.federalreserve.gov/releases/lbr/current/default.htm> (date of access: 19.03.2023).
3. Сведения о банках и НКФО, действующих на территории РБ [Электронный ресурс]// НБРБ. URL: <https://www.nbrb.by/system/banks/list/> (дата доступа: 20.03.2023)
4. 2022 List of Global Systemically Important Banks (G-SIBs) [Electronic resource] // сайт. URL: <https://www.fsb.org/2022/11/2022-list-of-global-systemically-important-banks-g-sibs/> (date of access: 20.03.2023).
5. Бухгалтерская отчетность [Электронный ресурс]// БнБ банк сайт. URL: <https://bnb.by/o-nas/nashi-rezultaty/bukhgalterskaya-otchetnost/> (дата доступ: 22.03.2023)
6. Annual Report & Proxy [Electronic resource] //JP Morgan Chase & Co сайт. URL: <https://www.jpmorganchase.com/ir/annual-report> (date of access: 21.03.2023).
7. Отчетность [Электронный ресурс]//Альфа-банк сайт. URL: <https://www.alfabank.by/about/reporting/> (дата доступа: 22.03.2023)
8. Банковская аналитика: учебное пособие / М.М. Ковалев, Е.Г. Господарик. – Минск: Изд. Центр БГУ, 2020. – 458 с.