

## АНАЛИЗ КАЧЕСТВА АКТИВОВ И ПАССИВОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ

Е. И. Хомбак<sup>1)</sup>, Е. К. Волкова<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> студентка, Белорусский государственный университет, г. Минск,  
Республика Беларусь, e-mail: elizavetakhombak@gmail.com

<sup>2)</sup> кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный  
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

Анализ качества активов и пассивов банковской системы Республики Беларусь осуществлен с целью оценки уровня экономической безопасности дальнейшего хозяйственного развития и достаточности его кредитной поддержки. На основании полученных результатов были предложены рекомендации по расширению финансовой системы страны для сбалансированного и безопасного развития экономики.

**Ключевые слова:** активы банка; пассивы банка; банковская система; системно значимые банки; экономическая безопасность.

## ANALYSIS OF THE QUALITY OF ASSETS AND LIABILITIES OF THE BANKING SYSTEM OF THE COUNTRY

E. I. Khombak<sup>1)</sup>, E. K. Volkova<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,  
e-mail: elizavetakhombak@gmail.com

<sup>2)</sup> PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,  
Republic of Belarus, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

Analysis of the quality of assets and liabilities of the banking system of the Republic of Belarus was carried out in order to assess the level of economic security of further economic development and the sufficiency of its credit support. Based on the results obtained, recommendations were proposed for expanding the country's financial system for a balanced and safe development of the economy.

**Keywords:** bank assets; bank liabilities; banking system; systemically important banks; economic security.

**Введение.** За последнее десятилетие стали явными значимые изменения в глобальной экономике, связанные с кризисом воспроизводства капитала в условиях пятого технологического уклада и трансформацией мировой валютной системы [1]. Снижение объемов трансграничного кредитования в мире в 2 раза в период 2008–2022 гг. (с 60 до 35 % мирового ВВП по данным Международного валютного фонда) свидетельствует об окончании периода интенсивного развития процессов глобализа-

ции, снижении доли мировой торговли в глобальном ВВП и необходимости развивать внутреннюю экономику в рамках экономических союзов стран. Разрушающиеся отношения между крупнейшими экономиками мира создали риски для долгосрочного экономического роста, что в значительной степени актуализировало вопросы обеспечения финансовой безопасности страны, где ключевую роль играет банковская система.

Для коммерческих банков наиболее важными являются такие условия безопасной экономической деятельности как обеспечение возвратности кредитов, повышение прибыльности, поддержание ликвидности и снижение банковских рисков, в связи с чем огромную роль играет качественное управление активами и пассивами банка. Гармоничное управление активами и пассивами банков способствует созданию действенных инструментов защиты от негативного воздействия колебаний циклов деловой активности. Уровень их качества определяется влиянием на достижение основной цели деятельности как отдельного банка, так и банковской системы в целом – стабильному и эффективному функционированию.

**1. Теоретические основы анализа качества активов и пассивов банков.** В таблице представлены коэффициенты, характеризующие качество активов и пассивов банков.

**Коэффициенты, характеризующие качество активов и пассивов банка**

Название	Формула	Экономический смысл
<i><b>Коэффициенты качества активов</b></i>		
Работоспособности активов ( <b>К1</b> ) (англ. <i>Efficiency of Assets, EA</i> )	$EA = \frac{WA}{A_{net}} \times 100\%$ $A_{net}$ – чистые активы (активы-нетто)	показывает долю активов, приносящих доход, в общей сумме активов
Кредитной экспансии ( <b>К2</b> ) (англ. <i>Loans Expansion Ratio, LER</i> )	$LER = \frac{L}{A_{net}} \times 100\%$ $L$ – сумма выданных клиентам кредитов (кроме межбанковских)	показывает долю кредитов в активах
Качества ссуд ( <b>К3</b> ) (англ. <i>Loans Quality, LQ</i> )	$QL = \left(1 - \frac{BL}{L}\right) \times 100\%$ $BL$ – проблемные кредиты	характеризует качество всей ссудной задолженности
Использования клиентских ресурсов ( <b>К4</b> ) (англ. <i>Efficiency of Client Resources, CRE</i> )	$CRE = \frac{CLB}{L} \times 100\%$ $CLB$ – ресурсы клиентов (депозиты)	характеризует степень активности кредитной политики, проводимой банком

Название	Формула	Экономический смысл
<b>Коэффициенты качества активов</b>		
Покрытия ликвидности ( <b>К5</b> ) (англ. <i>Cover Ratio, CR</i> )	$CR_t = \frac{A_t}{L_t}$ $A_t$ – активы на срок до $t$ месяцев, $L_t$ – пассивы на аналогичный срок	показывает достаточность уровня ликвидности
Инвестиционной активности (англ. <i>Investment Activity, IA</i> )	$IA = \frac{A_{inv}}{A_{net}}$ $A_{inv}$ – инвестиционные активы (кредиты)	показывает долю кредитов клиентам в общей сумме активов, приносящих доход
<b>Коэффициенты качества пассивов</b>		
Клиентской базы ( <b>К6</b> ) (англ. <i>Client Base Ratio, CBR</i> )	$CBR = \frac{CLB}{A_{net}} \times 100\%$	показывает долю депозитов в активах
Величины нетто-займа на межбанковском рынке (англ. <i>Net Interbank Funds, FBnet</i> )	$FBnet = (MBKbid - MBKoff) + (Loro - Nostro)$ MBKbid/off – величина кредитов на межбанковском рынке (привлеченных/размещенных) Loro/Nostro – остатки на корреспондентских счетах лоро/ностро	определяет: банк является заемщиком или кредитором на межбанковском рынке
Уровня внешнего финансирования (англ. <i>External Finance Level, EFL</i> )	$EFL = FBnet / CBR$	позволяет оценить активность банка на межбанковском рынке

Источник: собственная разработка авторов на основе [2, 75–78].

**2. Анализ качества активов и пассивов системно значимых банков Беларуси.** Для формирования суждения о степени экономической безопасности деятельности *системно значимых банков из первой группы значимости* авторами были определены и проиллюстрированы на рисунках 1–6 значения ряда коэффициентов из обозначенных в теоретической части исследования (К1–6) за период 2019–2021 гг.

Среднее значение *коэффициента работоспособности активов* (рис. 1) составляет 80–85%. Следовательно, все исследуемые банки эффективно использовали имеющиеся ресурсы для получения дохода (наряду с этим, у ОАО «Приорбанк» значение показателя существенно колеблется в пределах 76–86 %). Положительная тенденция роста значений показателя имеется у ОАО «Беларусбанк» и ОАО «БелВЭБ».

Значения *коэффициента кредитной экспансии* (рис. 2) превышают 50 % для всех рассматриваемых банков (в том числе у ОАО «Беларусбанк» – около 70 %), что свидетельствует о высокой активности их кредитной политики. Однако у ОАО «Приорбанк», ОАО «Сбер банк» и ОАО «БелВЭБ» имеется тенденция снижения значения показателя.

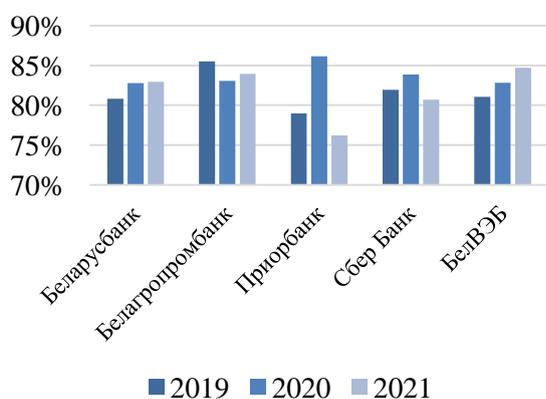


Рис. 1. Коэффициент работоспособности активов [3]

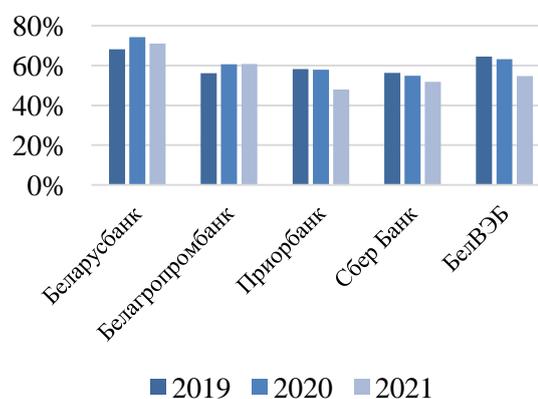


Рис. 2. Коэффициент кредитной экспансии [3]

На основе значений *коэффициента качества ссуд* (рис. 3) можно сделать вывод, что доля проблемных кредитов в банковской системе страны с 2018 г. – *менее 5 %*. Это свидетельствует о нормальном уровне совокупного кредитного риска в банковской системе. Однако имеется тенденция некоторого роста показателя, что свидетельствует о необходимости его мониторинга.

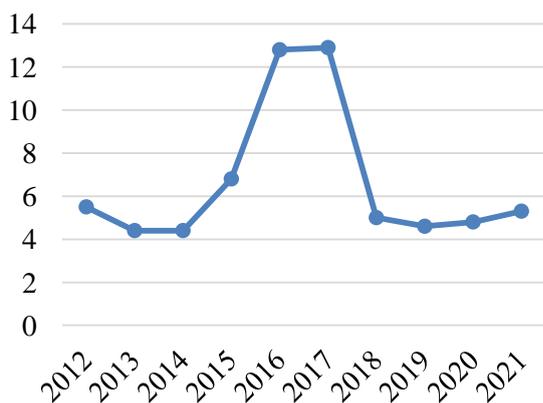


Рис. 3. Коэффициент качества ссуд, % проблемной задолженности [3]

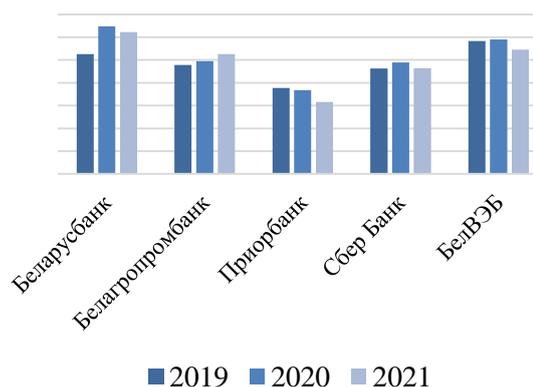


Рис. 4. Коэффициент использования клиентских ресурсов [3]

Интерпретируя значения *коэффициента использования клиентских ресурсов* (рис. 4), мы можем сделать вывод, что системно значимые банки страны (кроме ОАО «Приорбанк») максимально используют средства

клиентов для предоставления кредитов субъектам внутренней экономики. Это является нормой для банков такого уровня, учитывая значимость кредитной поддержки для развития национальной экономики.

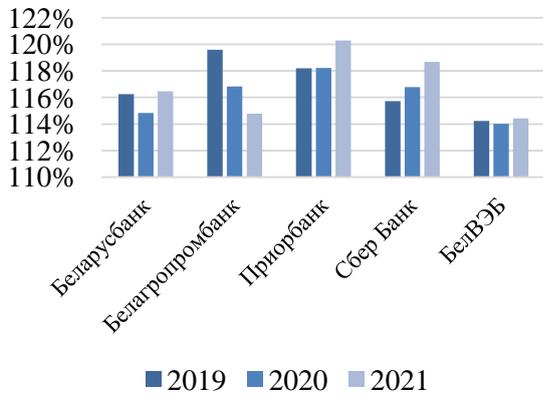


Рис. 5. Коэффициент покрытия ликвидности [3]

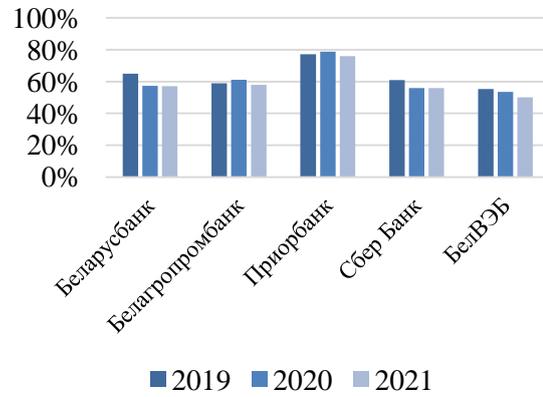


Рис. 6. Коэффициент клиентской базы [3]

Значения коэффициента покрытия ликвидности (рис. 5) превышает 100 % для всех банков, что указывает на достаточность финансирования активов за счет привлечения срочных пассивов.

Коэффициент клиентской базы (рис. 6) для всех банков превышает минимально рекомендуемое значение 45 %, соответственно, банки максимально используют возможности привлечения ресурсов этого вида.

**3. Экспресс-анализ качества активов и пассивов банковской системы Беларуси.** Дополнительно к анализу качества активов и пассивов системно значимых банков страны целесообразно сформировать суждение о важных показателях качества активов и пассивов всей банковской системы. Так, по данным НБ РБ [4] в структуре активных операций банков доля кредитов реальному сектору внутренней экономики составляют 55 % на 01.02.22 г. и 51 % на 01.02.2023 г., что свидетельствует о нормальной, но с тенденцией к снижению, степени активности банковской системы с учетом ее текущего уровня капитализации. В структуре пассивов преобладают средства клиентов (субъектов хозяйствования и физических лиц) – 52 % по состоянию на 01.02.2023 г., доля собственного капитала возросла с 15 до 18,5 %.

Наряду с достаточно гармоничной структурой пассивов и активов банковской системы Беларуси совокупный размер ее активов недостаточен для развития внутренней экономики страны (доля активов банков в ВВП страны – около 50 %, доля кредитов в ВВП – 25 % при рекомендуемом значении последнего показателя в развивающихся странах – не менее 40 %). Наряду с этим, коэффициент монетизации экономики низкий

(отношение агрегата М2 к ВВП – около 30 %), объем рублевой денежной массы снижается, темпы роста инвестиций в основной капитал до 2023 г. были ниже темпов роста ВВП [4].

**Заключение и рекомендации.** По результатам исследования следует отметить, что текущий уровень экономической безопасности краткосрочного развития страны – приемлемый. Однако уровень экономической безопасности *долгосрочного развития страны* в случае сохранения низкой монетизации экономики и уменьшающейся финансовой поддержке банковской системы – недостаточный даже в условиях приемлемого качества активов и пассивов системно значимых банков. В дальнейшем необходимо увеличить уровень насыщения реальной экономики денежными средствами для инвестиционных целей на приемлемых условиях, что снизит инфляцию издержек и повысит технологический уровень и конкурентоспособность страны.

В первую очередь необходимо снизить стоимость кредита для стимулирования инвестиций в основные фонды реального сектора экономики. Целесообразными будут являться следующие меры: планомерное смягчение денежно-кредитной политики центрального банка и существенная капитализация банковской системы для расширения ее инвестиционных возможностей. Одновременно с банковской системой рекомендуем активно развивать в стране внутренний фондовый рынок, а также привлекать капиталы для долгосрочных инвестиций на финансовых рынках союзных стран, в том числе в Евразийском экономическом союзе.

#### Библиографические ссылки

1. Волкова Е. К. Развитие мировой валютной системы // Научно-аналитический журнал «Финансовая экономика». М.: Экономика, 2022. № 5 (часть 1). С. 15–21.
2. Ковалёв М. М., Господарик Е. Г. Банковская аналитика. Минск: Издательский центр БГУ, 2020. С. 75–78.
3. Национальный банк Республики Беларусь. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/system/banks/financialposition/balancesheet> (дата обращения 03.04.2023).
4. Национальный банк Республики Беларусь. Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере Республики Беларусь. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.nbrb.by/publications/ectendencies/rep\\_2023\\_01\\_ot.pdf](https://www.nbrb.by/publications/ectendencies/rep_2023_01_ot.pdf) (дата обращения 03.04.2023).