

НАСКОЛЬКО КРЕПКИ ФИНАНСОВЫЕ ТЫЛЫ?

ФЕЛИКС ЧЕРНЯВСКИЙ,
кандидат экономических наук

Под устойчивостью коммерческого банка следует понимать его способность выполнять на заданном обществом уровне присущие ему функции и роль в экономике вне зависимости от воздействия внешних и внутренних сил. В данном отношении текущие результаты кредитных учреждений дают повод для достаточного оптимизма – их совокупные финансово-экономические показатели свидетельствуют о крепости банковской системы. Однако успехи достигнуты на фоне серьезных затруднений основных клиентов – отечественных субъектов хозяйствования. Существование таких дисбалансов (не характерных для иных стран) говорит о наличии определенных перекосов в деятельности профильных организаций и недостаточном выполнении ими задач по поддержке прочих коммерческих предприятий.

ТРЕБОВАНИЯ НАЦБАНКА

В отличие от проблемы устойчивости других хозяйствующих субъектов, при анализе банков необходимо учитывать наличие отдельных особенностей, которые проявляются в источниках формирования их финансовых ресурсов, структуре активов, оценке результатов деятельности.

Для структуризации данной работы Нацбанк установил в качестве базовых показателей устойчивости банков и небанковских кредитно-финансовых организаций нормативы достаточности капитала, нормативы ликвидности активов и обеспечение безубыточной работы.

Норматив достаточности основного капитала – рассчитывается как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска (устанавливается в размере 5%).

Норматив достаточности нормативного капитала – предельное процентное соотношение

размера нормативного капитала и рисков, принимаемых на себя банком (10%).

В свою очередь, ликвидность активов определяется соответствием сроков балансовых требований и полученных обязательств, учитываемых на внебалансовых счетах, срокам обязательств, учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах, а также другими факторами. В числе показателей ликвидности установлены нормативы мгновенной текущей и краткосрочной ликвидности, а также соотношение ликвидных и суммарных активов банка.

Мгновенная ликвидность – характеризует соотношение суммы активов до востребования и пассивов до востребования и с просроченными сроками. В расчет мгновенной ликвидности активы и пассивы включаются без учета степени ликвидности и риска одновременного снятия. Минимально допустимое значение норматива мгновенной ликвидности устанавливается в размере 20%.

Текущая ликвидность – показывает соотношение суммы активов с оставшимся сроком погашения до 30 дней, в том числе до востребования и пассивов с оставшимся сроком возврата до 30 дней, в том числе до востребования и с просроченными сроками (минимально допустимое значение норматива 70%).

Краткосрочная ликвидность – характеризует соотношение активов со сроками погашения до 1 года и обязательств со сроками исполнения до 1 года. Принцип расчета краткосрочной ликвидности состоит в сопоставлении фактической и требуемой ликвидности.

В целях поддержания банками достаточного уровня ликвидных активов также устанавливается минимальное соотношение ликвидных и суммарных активов (в размере 20%).

В соответствии со ст. 97 Банковского кодекса регулятор вправе приостановить действие лицензии на осуществление банковской деятельности в связи с неудовлетворительным финансовым положением банка.

БАНКИ И НКФО

Если сегодняшние результаты участников рынка позволяют оценивать величину их собственного капитала как достаточную, то уже завтра ситуация может кардинально измениться. С 1 января 2015 года минимальный размер нормативного капитала банков должен составлять не менее 25 млн. EUR (в эквиваленте). Тот, кто к установленному сроку не выполнит требования регулятора, может быть наделен статусом небанковской кредитно-финансовой организации (НКФО).

По состоянию на 1 сентября 2014 года собственный капитал менее 25 млн. EUR был сразу у 11 банков. При этом в некоторых из них нормативный капитал недотягивал даже до 10 млн. EUR.

Минимальный «дефицит» собственного капитала испытывал Идея Банк – всего 700 тыс. EUR. РРБ-Банку необходимо «найти» 2,5 млн. EUR, Трастбанку – 7,7 млн. EUR, ИнтерПэйБанку – 8 млн. EUR. В самом незавидном положении пребывали Банк ББМБ (не хватает 23,8 млн. EUR), Евробанк (20,4 млн. EUR) и Абсолютбанк (19,6 млн. EUR). Таким образом, количество коммерче-

ских банков в Беларуси в скором времени с высокой степенью вероятности сократится.

Насколько страшны изменения для не выполнивших требования? Характерная особенность НКФО состоит в круге выполняемых ими операций. В настоящее время только банки имеют право осуществлять в совокупности операции по привлечению и размещению денежных средств, а также операции по открытию и ведению банковских счетов физических и юридических лиц. НКФО могут выполнять только отдельные (а не совокупность) функции.

По нашему мнению, данную меру неправильно считать карательной. Политика Нацбанка, направленная на увеличение собственного капитала банков, позволит повысить устойчивость всей системы. Банки являются ключевыми участниками финансового рынка, поэтому они должны соответствовать высоким требованиям, а не ликвидироваться при возникновении первых же угроз.

ПОКАЗАТЕЛИ УСТОЙЧИВОСТИ

Сегодняшнее положение отечественных кредитных учрежде-

ний не позволяет определить у них наличие каких-либо серьезных трудностей. Согласно данным Нацбанка показатели устойчивости белорусской банковской системы в 1,5–2 раза и более превышают нормативные значения (таблица 3).

Однако положительные результаты достигнуты благодаря осторожному подходу к кредитованию реального сектора (а не стали следствием параллельного развития экономики). Большая часть банков старалась направлять имеющиеся ресурсы в высоколиквидные активы: покупку государственных ценных бумаг, работу на межбанковском рынке, размещение средств в Нацбанке. Особенно часто пользовались такими возможностями структуры с иностранным капиталом. Неудивительно, что они и стали формальными лидерами по устойчивости. По состоянию на 1 октября 2014 года текущая ликвидность ЗАО «Банк торговый капитал» составляла 1743%, ЗАО «Белорусский Банк Малого Бизнеса» – 3263%, ЗАО «Норд Европей Банк» – 3468,9%.

В то же время банки с российским капиталом проводят более активную кредитную политику, направленную на кредитование реального сектора экономики. Соответственно, показатели текущей ликвидности на указанную дату были ниже: ОАО «БПС-Сбербанк» – 155%, ОАО «Банк БелВЭБ» – в пределах 131,3–146,1%, ОАО «Банк Москва-Минск» – 140,6%, ЗАО «Альфа-Банк» – 110,7%. Банки с государственной долей собственности находятся примерно в тех же пределах. ОАО «Белагропромбанк» имел текущую ликвидность в пределах 131,4–142,7%, ОАО «Белинвестбанк» – 158–180,9%, ОАО «АСБ Беларусбанк» – 181,4%.

ТАБЛИЦА 1. БАНКИ С НЕДОСТАТОЧНОЙ ВЕЛИЧИНОЙ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Наименование банка	Собственный капитал на 1 сентября 2014 г., млн. EUR	Собственный капитал на 1 января 2014 г., млн. EUR	Прирост/сокращение собственного капитала с начала 2014 г., %
ЗАО «Идея Банк»	24,3	26,4	-8,0
ЗАО «РРБ-Банк»	22,5	15,6	+44,2
ЗАО «Трастбанк»	17,3	14,9	+16,1
ЗАО «ИнтерПэйБанк»	17	17,4	-2,3
ЗАО «БИТ-Банк»	15,4	15,8	-2,5
ЗАО «БТА Банк»	12,4	11,6	+6,9
ОАО «Евроторгинвестбанк»	10,8	5,4	+100
ЗАО «Норд Европей Банк»	8,6	7,4	+16,2
ЗАО «Абсолютбанк»	5,4	6,2	-12,9
ЗАО «Евробанк»	4,6	4,5	+2,2
ЗАО «Банк ББМБ»	1,2	6,6	-81,8

ТАБЛИЦА 2. ПОКАЗАТЕЛИ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ (В %)

Коэффициенты	01.01.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.10.2011	01.01.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014	01.04.2014	01.07.2014
Достаточность нормативного капитала	21,8	19,0	19,8	19,0	20,5	16,6	24,7	22,1	20,8	20,7	20,0	19,0	15,5	15,0	14,8
Достаточность основного капитала	16,9	14,0	14,4	13,9	14,9	11,9	18,8	15,5	14,6	14,6	13,9	13,0	10,5	11,1	10,6
Мгновенная ликвидность	108,8	109,0	237,9	438,0	450,1	345,0	328,0	249,4	250,4	296,8	229,2	225,3	239,6	251,9	251,9
Текущая ликвидность	102,0	103,8	172,7	211,4	225,3	196,8	173,4	142,0	127,6	148,0	133,8	111,5	122,2	131,8	138,2
Краткосрочная ликвидность, единицы	2,3	1,1	3,0	2,9	3,4	2,8	2,9	1,8	1,7	2,2	2,0	1,5	1,8	1,9	1,8
Соотношение ликвидных активов и совокупных обязательств банков	23,2	18,4	28,4	28,7	29,2	33,1	34,7	29,9	28,1	28,0	26,9	26,2	26,8	26,8	27,6
Рентабельность активов в расчете на год (ROA)	1,90	1,73	1,96	2,14	2,14	1,99	2,08	2,32	2,21	2,21	2,21	2,23	2,33	2,17	2,04
Рентабельность собственного капитала в расчете на год (ROE)	13,03	10,74	11,93	13,89	14,63	16,71	19,06	16,88	14,85	14,93	15,00	15,31	16,20	15,19	14,55

Источник: данные НБРБ

Индикаторы остальных участников рынка занимают промежуточную нишу как умеренно ликвидные. При этом необходимо отдельно отметить способность банка с государственным капиталом обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств. Даже в случае существенного нарушения уровня их показателей, ликвидность банка гарантируется собственником (т.е. государством). Тот же ОАО «АСБ Беларусбанк» в реальности более стабилен, чем абсолютное большинство его частных конкурентов (хотя этого не скажешь, исходя из имеющихся данных). Однако определить реальную картину не так-то просто.

РЕНКИНГ ИЛИ РЕЙТИНГ?

Нередко для оценки степени надежности банков используется их ранжирование по показателям устойчивости. Для расчета в качестве исходных факторных показателей обычно выбирают

ся индикаторы, наиболее полно характеризующие способность противостоять различным шок-ситуациям: достаточность нормативного капитала, коэффициенты ликвидности, коэффициент соотношения ликвидных и суммарных активов, а также показатель рентабельности активов (таблица 3).

Как видно из приведенных данных, практически все банки в значительной степени превышают минимальные законодательно установленные нормативы, что свидетельствует об их устойчивом состоянии. Исключением из общей благоприятной картины является только ЗАО «Абсолютбанк», который по итогам девяти месяцев имеет убытки. Трудности кредитного учреждения стали следствием дополнительного создания за счет прибыли значительных сумм специального резерва по сомнительным долгам.

Впрочем, попытки составления рейтинга на основании указанных показателей не привели к удовлетворительным результатам. Полученные значения индикаторов отдельных банков имеют существенные отклонения в большую сторону от показателей системообразующих кредитных учреждений (индикаторы которых несколько «просаживаются» из-за более активного кредитования предприятий).

При этом анализ финансовой отчетности условных «передовиков» позволил выявить у них ряд проблем и особенностей деятельности – отсутствие развитой клиентской базы, уменьшение активов в результате списания безнадежных долгов, работа преимущественным образом на межбанковском рынке и т.п. Например, ЗАО «Банк БМБ» по показателям устойчивости формально занимает лидирующие позиции. Однако его активы по

состоянию на 01.10.2014 г. уменьшились по отношению к уровню на соответствующую дату предыдущего года более чем в три раза. В то же время прибыль банка возросла, но ее увеличение достигнуто в основном за счет прочих доходов (возможно, от реализации активов) и по операциям с иностранной валютой. В свою очередь, ЗАО «БИТ-Банк» имеет высокие ранговые места по причине того, что за счет собственного капитала профинансировано 73,8% совокупной суммы активов. Подобные примеры можно приводить и дальше. Иными словами, в реальности более надежные структуры в рейтинге устойчивости могут занимать более низкие позиции. Поэтому формальный подход к определению лидеров и аутсайдеров (который зачастую используется в Беларуси) может дезориентировать вкладчиков и подорвать их уверенность в надежности банковской системы.

Устойчивость кредитных учреждений можно рассматривать и с позиции ее общественной полезности – наполнения реального сектора экономики необходимыми инвестициями, степени участия в финансировании государственных программ, наличия (или их отсутствия) нарушений обязательств перед клиентами.

Напротив, эгоистичный (или спекулятивный) банк работает исключительно в собственных интересах. Естественно, что такие структуры попадают в разряд стабильно работающих в данный момент. Однако их судьба неизвестна и может измениться под влиянием окончательного отрыва их деятельности от удовлетворения общественно полезных целей (по нашему мнению, такие риски характерны для Беларуси).

Приводимые же в экономической литературе (и в ряде СМИ) рейтинги, построенные по формальным признакам, являются не чем иным, как ренкингами, вычисляемыми исходя из соотношения показателей по их абсолютной величине. Построить действительные рейтинги под силу только надзорным органам, обладающим инсайдерской ин-

формацией. Однако в силу своего служебного положения такой деятельностью они не занимаются. Выходом из ситуации может стать создание независимых рейтинговых агентств, которые будут нести юридическую и экономическую ответственность за достоверность предоставляемой общественности информации о надежности и устойчивости банков.

ТАБЛИЦА 3. ПОКАЗАТЕЛИ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2014 г.

Наименование банка	Достаточность нормативного капитала (норматив 10%), в %	Коэффициент краткосрочной ликвидности (норматив 1)	Соотношение ликвидных и суммарных активов (норматив 20%), в %	Рентабельность активов, в %
1. ОАО «АСБ Беларусбанк»	17,0	1,5	23,6	0,8
2. ОАО «Белагропромбанк»	16,6	1,4	28,7	1,39
3. ОАО «БПС-Сбербанк»	11,2	1,9	27,3	1,31
4. ОАО «Белинвестбанк»	12,0	1,7	29,9	1,02
5. «Приорбанк» ОАО	13,3	2,9	37,8	3,27
6. ОАО «Банк БелВЭБ»	13,2	3,9	27,5	1,68
7. ОАО «Белгазпромбанк»	13,5	3,3	33,6	3,23
8. ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	11,0	1,3	44,4	0,99
9. ОАО «Банк Москва-Минск»	12,8	1,3	32,7	2,48
10. ЗАО «Альфа-Банк»	11,3	2,1	45,0	1,87
11. ЗАО «ТК Банк»	29,4	1,4	64,0	3,03
12. ЗАО «МТБанк»	10,2	3,4	35,5	2,88
13. ЗАО «Дельта Банк»	10,3	5,6	30,6	1,01
14. ОАО «Паритетбанк»	38,6	2,6	44,5	0,83
15. ОАО «Технобанк»	22,6	2,0	33,0	3,71
16. ЗАО «Трастбанк»	29,7	3,8	39,0	0,06
17. ОАО «Хоум Кредит Банк»	14,4	1,3	53,0	1,12
18. ЗАО «РРБ-Банк»	25,9	1,5	40,7	2,91
19. ЗАО «БСБ Банк»	43,6	4,7	66,3	6,57
20. ЗАО «Идея Банк»	9,3	3,4	26,6	1,67
21. ЗАО «БТА Банк»	16,6	1,4	31,6	1,24
22. ОАО «БНБ-Банк»	16,3	2,5	39,2	3,27
23. «Франсабанк» ОАО	36,0	6,6	32,4	1,07
24. ЗАО «Банк ББМБ»	76,3	39,8	92,5	4,97
25. ЗАО «Цептер Банк»	48,3	5,4	34,0	2,08
26. ЗАО «ИнтерПэйБанк»	66,6	1,9	6,9	0,22
27. ЗАО «Абсолютбанк»	15,4	1,7	29,9	-3,27
28. ЗАО «Норд Европей Банк»	53,3	38,0	31,6	13,76
29. ЗАО «Евробанк»	31,3	2,2	42,7	1,10
30. ОАО «Евроторгинвест-банк»	29,2	3,8	25,5	2,65
31. ЗАО «БИТ-Банк»	41,9	4,1	33,1	3,35

Источники: данные банков о раскрытии информации