

ческих лиц за I квартал 2016 г. [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: [https://www.nbrb.by/publications/КУС/куч\\_2016\\_1.pdf/](https://www.nbrb.by/publications/КУС/куч_2016_1.pdf/). — Дата доступа: 23.03.2017.

**А.В. Зыкина, Т.В. Гайдукевич**  
БГЭУ (Минск)  
Научный руководитель **С.С. Шмарловская**

## **ПРОБЛЕМНЫЕ АКТИВЫ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ**

Ухудшающееся качество активов в банковском секторе и его влияние на устойчивость функционирования белорусских банков становится актуальной и широко обсуждаемой в экспертном сообществе проблемой.

Наиболее значимым риском для устойчивой работы банковского сектора является кредитный риск. Причинами нарушения устойчивого функционирования банков в Республике Беларусь могут быть высокая закредитованность предприятий, спад экономической активности, ухудшение финансовых показателей корпоративного сектора.

Национальный банк относит к проблемным те активы, которые подвержены кредитному риску, классифицированные по 3–5 группам риска (к 1-й группе относят наиболее надежные активы, к 5-й группе — наименее надежные). В 2015–2016 гг. объем проблемных активов белорусских банков существенно возрос. В 2015 г. их величина увеличилась с 1445,0 млн руб. до 2767,2 млн руб., в 2016 г. темп их прироста заметно ускорился — до 6013,3 млн руб., в 2017 г. произошло снижение до 5220 млн руб. Доля проблемных активов банков в активах, подверженных кредитному риску, выросла с 4,4 % на начало 2015 г. до 6,8 % на 01.01.2016 г. и 14,8 % на 01.09.2016 г.

Причиной быстрого роста проблемных активов банковского сектора стало ухудшение экономической конъюнктуры и финансового состояния предприятий реального сектора экономики. Заметим, что фундаментальной причиной роста проблемных активов в банковском секторе является кризис централизованной экономики, воплощенный в низкой эффективности государственного сектора, падении конкурентоспособности отечественных предприятий. Значительное ухудшение качества банковских активов представляет собой неэффективное функционирование банковского сектора, основанного на директивном распределении кредитных ресурсов.

В ходе распоряжения проблемными банковскими активами применяются два основных подхода: централизованный и децентрализованный.

Централизованный подход основывается на переводе проблемных долгов в созданное для этих целей государственное агентство по управлению активами, на которое возлагаются функции взыскания проблем-

ных долгов и часто реструктуризации неплатежеспособных предприятий. Децентрализованный подход предусматривает рекапитализацию банков, имеющих проблемную задолженность. Для банков устанавливаются жесткие бюджетные ограничения. Банки в полном объеме формируют резервы по проблемным активам и самостоятельно осуществляют комплекс мер по взысканию задолженности.

В Республике Беларусь до недавнего времени отсутствовал целостный подход к управлению проблемными банковскими активами. После создания Банка развития в процессе управления проблемными банковскими активами стали появляться элементы централизованного подхода.

Новым решением в данной сфере является создание в 2016 г. Агентства по управлению активами, основной задачей которого является приобретение у банков (ОАО «Белагропромбанк» и Банка развития) кредитов, предоставленных сельскохозяйственным организациям (подлежащим досудебному оздоровлению либо в отношении которых необходимо проведение процедур экономической несостоятельности), а также обслуживание этих кредитов.

На наш взгляд, основная проблема к подходам, используемым государством в последнее время для решения проблемы «плохих» кредитов — это то, что они в большей степени нацелены на текущее, а не долгосрочное решение рассматриваемой проблемы. Долгосрочное решение проблемы лежит в плоскости создания рыночных стимулов в деятельности банков и предприятий. Рекапитализации банков, контролируемых государством, и спасения неплатежеспособных государственных предприятий путем приобретения у банков их проблемной задолженности не способствуют возникновению таких стимулов.

Решением проблемы может выступить совмещение централизованного и децентрализованного подходов. Реформа государственных предприятий, направленная на повышение их эффективности и вывод с рынка нежизнеспособных компаний, будет снижать потребность в их поддержке со стороны государства, в том числе за счет предоставления директивных банковских кредитов. Ликвидация директивного кредитования в свою очередь будет способствовать ужесточению бюджетных ограничений для предприятий и создавать необходимые стимулы для их реструктуризации и повышения эффективности.

Все это позволяет нам сделать вывод о том, что долгосрочное решение проблемы «плохих» активов в банковском секторе возможно исключительно тогда, когда такая реформа поддерживается структурными преобразованиями в реальном секторе экономики.