

# Обеспечение финансовой стабильности в 2019 году и задачи на 2020 год

Доклад заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь  
Д.А. КАЛЕЧИЦА на расширенном заседании Правления

**Итоги обеспечения финансовой стабильности.** На текущий момент в Республике Беларусь обеспечивается финансовая стабильность. Финансовый сектор сохраняет устойчивость по отношению к основным рискам, о чем свидетельствуют ключевые показатели финансовой стабильности (таблица 1).

На внутреннем валютном рынке обеспечена устойчивая динамика обменного курса национальной валюты. Не допущено его резких и существенных изменений, способных оказать негативное влияние на банковский сектор с учетом высокой валютизации балансов банков.

Динамика показателей депозитного рынка свидетельствует о сохранении устойчивой ситуации на данном сегменте финансовой системы страны. Доля вновь привлеченных рублевых безотзывных вкладов физических лиц в 2019 г. выросла с 83% до 92%, в том числе доля безотзывных вкладов свыше года – с 30% до 33%.

Обеспечивается устойчивая работа банковского сектора, соблюдаются основные нормативы безопасного функционирования банков. Покрытие нормативным капиталом принятых банками рисков оста-



ется на высоком уровне. Достаточность нормативного капитала в целом по банковскому сектору на 1 января 2020 г. составила 17,9%. Это выше минимального значения, установленного для отдельного банка, и соответствует уровню достаточности нормативного капитала в соседних странах и странах – торговых партнерах Республики Беларусь.

Сохраняется устойчивая работа страхового сектора, сегмента лизинговых организаций и иных финансовых посредников.

Обеспечено стабильное функционирование платежной системы, ограничены платежные риски, не допущено угроз перерастания в системный риск. Количество проведенных платежных инструкций в автоматизированной системе межбанковских расчетов увеличилось в 2019 г. по сравнению с предыдущим годом на 5,6%. Сумма платежных инструкций выросла на 32,6%. Основным фактором роста объема платежей стало увеличение оборотов по операциям регулирования ликвидности и объема временно свободных денежных средств бюджета, размещаемых в Национальном банке.

Таблица 1

## Матрица задач

Показатель	Контрольное значение	Фактическое значение				
		01.01.2019	01.04.2019	01.07.2019	01.10.2019	01.01.2020
Достаточность нормативного капитала, процентов	не менее 12,5	17,7	18,1	18,2	18,5	17,9
Показатель покрытия ликвидности, процентов	не менее 100,0	167,6	159,5	137,1	159,8	155,8
Среднеквартальный параметр доступности автоматизированной системы межбанковских расчетов для банков, процентов от ее дневного фонда рабочего времени	не ниже 99,7	99,98	100,0	100,0	100,0	100,0
Отклонение обменного курса на различных сегментах внутреннего валютного рынка от официального курса белорусского рубля, процентов	не более 5,0 за квартал	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,6 (RUB)	0,1 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,6 (RUB)	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,5 (RUB)
Снижение срочных депозитов (вкладов) без учета курсовой переоценки, процентов*	не более 20,0 за квартал	-1,8	-1,1	-3,9	-1,3	-5,6

\* При оттоке депозитов показатель имеет положительное значение, росту депозитов соответствует отрицательное значение.

В целях повышения устойчивости банковского сектора в 2019 г. совершенствовались надзорные требования и процедуры с учетом международных стандартов и опыта практического применения:

- усовершенствованы методика расчета показателей, характеризующих состояние ликвидности, и практика предоставления субординированных кредитов;
- изменены подходы к определению величины кредитного риска с целью поэтапного их приведения в соответствие со стандартом Базель III;
- уточнен состав признаков финансовой неустойчивости должника, учитываемых при формировании специальных резервов на покрытие возможных убытков;
- обновлены требования к государственной регистрации банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и лицензированию банковской деятельности;
- оптимизированы требования к бизнес-планам банков, Банка развития и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- разработаны рекомендации о совершенствовании управления киберриском;
- регламентирован процесс проведения общей надзорной оценки, а также подходы к раннему предупреждению проблем в деятельности банков;
- инициировано проведение банками аудита информационных технологий.

В целях совершенствования государственного регулирования лизинговой деятельности и обеспечения стабильности финансовой системы разработан проект Указа Президента Республики Беларусь, предусматривающий дополнительные полномочия Национального банка по регулированию лизинговой деятельности. Данные полномочия направлены на снижение рисков лизинговых организаций, а также на укрепление стабильности рынка лизинга, в том числе за счет установления требований к системе управления рисками в лизинговых организациях.

**Внешний долг, девальютизация.** Общий уровень системных рисков, особенно валютного риска, постепенно снижается за счет сокращения внешнего долга и процесса девальютизации.

С начала 2019 г. внешний долг Республики Беларусь снизился на 1,3 процентного пункта. По состоянию на 1 октября 2019 г. его уровень составил 64,6% ВВП. Государственный внешний долг в расширенном определении также уменьшился на 2,1 процентного пункта до 33,3% ВВП (рисунки 1).

Национальный банк совместно с Советом Министров планомерно реализует мероприятия по девальютизации экономики, повышению доверия к национальной валюте. В результате снижается уровень валютизации экономики. Доля требований банков и Банка развития к экономике в иностранной валюте уменьшилась в 2019 г. с 48,4% до 46,4% (рисунки 2).

**Финансовый цикл и долговая нагрузка.** В целом уровень системных финансовых рисков находился в приемлемых диапазонах, о чем свидетельствует динамика индекса системного риска (рисунки 3).

Коэффициент обслуживания долга, отражающий долговую нагрузку на экономику, после значительного снижения по сравнению с уровнем 2015–

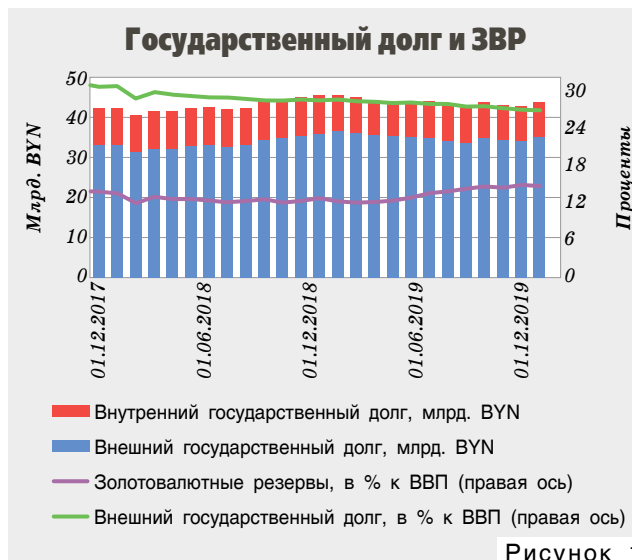


Рисунок 1

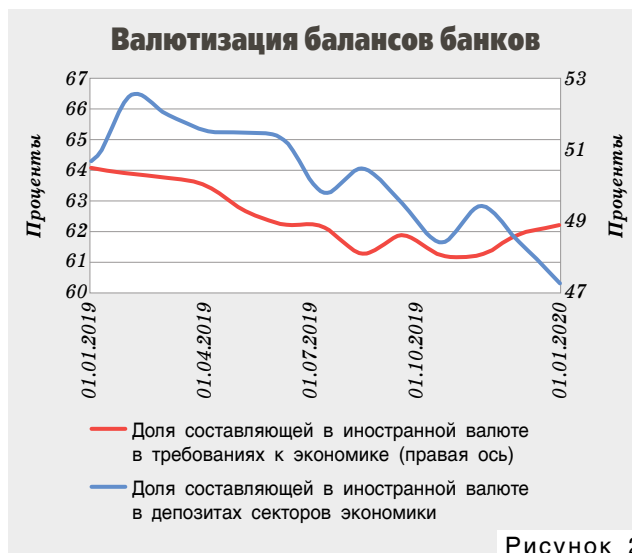


Рисунок 2

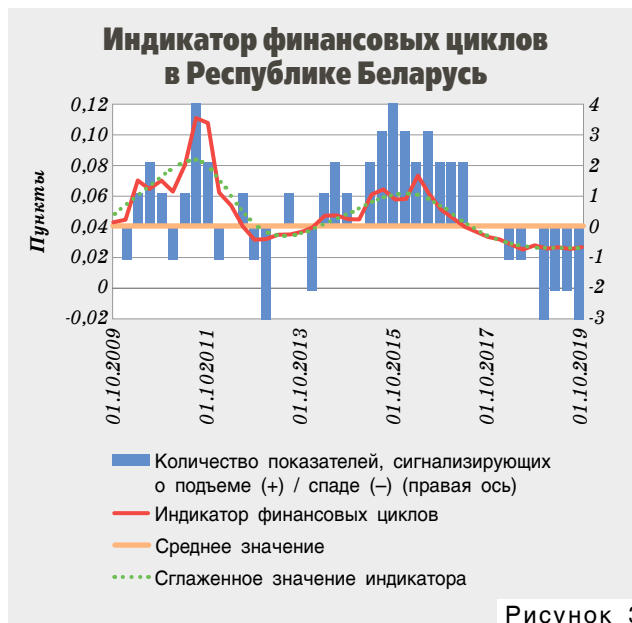


Рисунок 3

2016 гг. на протяжении последних лет находится около отметки в 15%.

Динамика кредитования экономики в настоящее время во многом определяется платежеспособным спросом со стороны предприятий реального сектора. Требования банков и Банка развития к экономике в 2019 г. увеличились на 10,2%. Это выше темпов прироста номинального ВВП.

Национальный банк на регулярной основе проводит мероприятия по поддержанию роста кредитования на равновесном уровне, обеспечивающем оптимальный баланс между экономической активностью и величиной системных рисков.

В настоящее время финансовый цикл в Республике Беларусь демонстрирует медленный переход от фазы спада к фазе роста (рисунки 4). Оцениваемый уровень кредитного разрыва находится в приемлемых границах. Это свидетельствует о том, что кредитование находится около равновесного уровня. Тем самым величина одного из основных макропруденциальных инструментов – контрциклического буфера – установлена на уровне 0%.

По нашим оценкам, в 2020 г. сохранится сбалансированность кредитного рынка. Тем самым не прослеживается необходимость ужесточения либо смягчения макропруденциальных требований к банкам. В любом случае за кредитным разрывом, как и за иными показателями кредитного рынка и финансовой системы в целом, будет осуществляться непрерывный мониторинг с целью своевременного принятия оперативных мер макропруденциальной политики в случае необходимости.

**Кредитный риск.** Наиболее значимым риском для финансовой стабильности остается кредитный риск. На 1 января 2020 г. активы, подверженные кредитному риску, увеличились с начала 2019 г. на 5,9%.

При этом объем необслуживаемых активов снизился с 2,8 до 2,7 млрд. рублей. Необслуживаемые активы банков на 97% состоят из задолженности юридических лиц.

Качество кредитного портфеля начиная с мая 2019 г. постепенно улучшается. По состоянию на 1 января 2020 г. доля необслуживаемых активов составила 4,6% (рисунки 5).

Вместе с тем доля необслуживаемых активов по задолженности юридических лиц составила 6,8%, в том числе в иностранной валюте – 7,3%.

В целом сектор нефинансовых организаций имеет неустойчивое финансовое положение, высокий уровень закредитованности и хронический недостаток собственных оборотных средств вследствие неэффективного управления отдельными предприятиями.

Объем потенциальных рисков в широком определении, связанных с недостаточной кредитоспособностью крупнейших государственных предприятий, оценивается Национальным банком на уровне 15,6% ВВП.

Скрытый потенциал кредитного риска обусловлен также перераспределением кредитных ресурсов через кредитоспособные предприятия финансово неустойчивым организациям. Так, неэффективные сельскохозяйственные организации получают займы и авансы от предприятий переработки сельскохозяйственной продукции, которые за счет этого несут повышенную кредитную нагрузку.

### Индекс системного риска банковского сектора Республики Беларусь

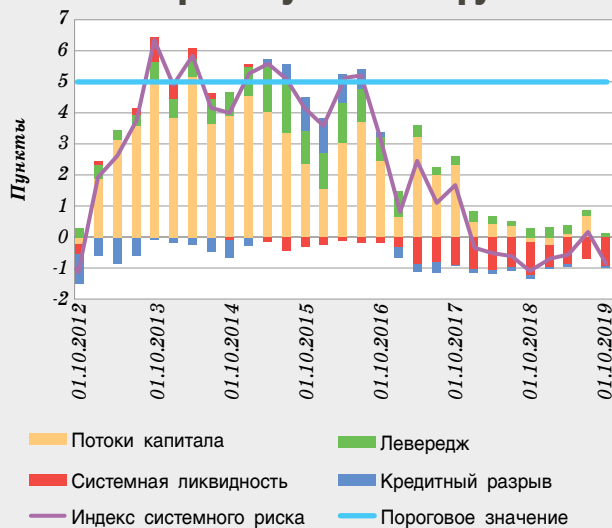


Рисунок 4

### Динамика оценки кредитного риска



Рисунок 5

В условиях ухудшения ситуации на внешних товарных рынках многие экспортеры сталкиваются с проблемами по обслуживанию своих долговых обязательств. Результаты макросценарных стресс-тестов свидетельствуют о том, что в случае реализации рисков существенного замедления роста мировой экономики, дальнейшего ухудшения внешних условий проблемы многих предприятий с обслуживанием долговых обязательств значительно усилятся. В результате доля необслуживаемых активов может превысить 10%, многие банки столкнутся с убытками. Это отрицательно скажется на устойчивости банков и финансовой стабильности в целом.

В этой связи еще раз отметим, что макропруденциальная политика Национального банка бу-

дет нацелена на поддержание равновесных темпов кредитования, не допуская снижения стандартов оценки рисков и необоснованного роста кредитования сверх платежеспособного спроса. Банкам при оценке финансового состояния кредитополучателей следует особое внимание уделять потенциальным источникам погашения кредитных обязательств. Важно понимать, что ресурсная база банков формируется во многом за счет средств населения. При этом одними из самых активных вкладчиков являются пенсионеры.

**Кредитование физических лиц.** Требования банков к физическим лицам в 2019 г. увеличились на 22%, что ниже темпа предыдущего года на 6 процентных пунктов.

Для противодействия потенциальным рискам Национальным банком в 2018 г. введены макропруденциальные инструменты, направленные на замедление чрезмерного роста кредитования населения. Это показатели обеспеченности кредита и долговой нагрузки. Установлены пределы, в которых они должны находиться: 90% и 40% соответственно.

В настоящее время динамика потребительского кредитования демонстрирует нисходящую тенденцию. Если в 2018 г. темпы прироста потребительского кредитования составляли 45,7%, то по итогам 2019 г. они замедлились до 25% (рисунок 6).

При этом темпы роста рублевого кредитования недвижимости сохраняются на достаточно высоком уровне и соответствуют прошлому году – порядка 20% (рисунок 7).

В целях применения единообразного подхода банкам направлены рекомендации по методике расчета среднемесячного платежа по кредиту. В частности, по овердрафтным кредитам, а также кредитным линиям банкам предложено учитывать, что срок погашения таких кредитов не превышает одного года.

Кроме того, банкам было рекомендовано при оценке кредитоспособности физических лиц и расчете показателя долговой нагрузки использовать содержащиеся в информационном ресурсе ЕРИП сведения о коммунальных платежах и других услугах, а также о рассрочках предприятий торговли и сервиса.

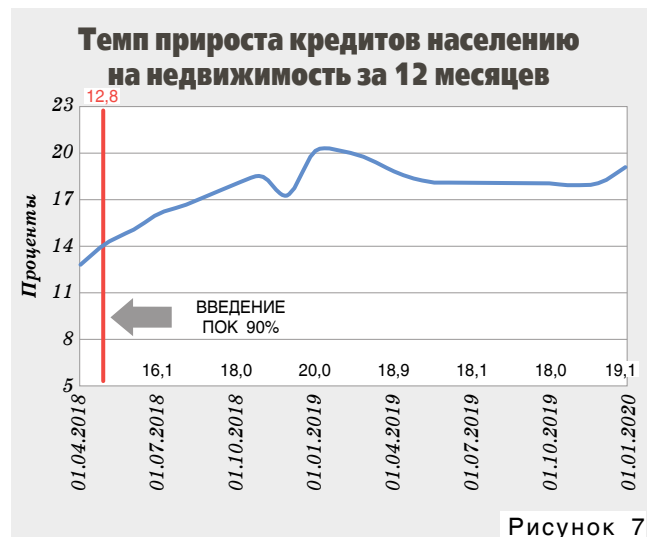
Данные меры направлены на недопущение накопления излишней долговой нагрузки на граждан.

Что касается кредитования на условиях рассрочки, то банкам рекомендовано при расчете показателя долговой нагрузки учитывать минимальный срок, на который предоставляется рассрочка.

Кроме того, банкам даны рекомендации ограничить размер любого вида вознаграждения, уплачиваемого банку организациями торговли в рамках заключенных соглашений, 4% от стоимости товара, приобретаемого потребителем с использованием кредитования на условиях рассрочки.

При этом к кредитованию на условиях рассрочки следует относить также предоставление кредита на покупку товаров или услуг, при котором вознаграждение банку уплачивает посредник, не являющийся продавцом этих товаров или услуг.

В 2020 г. подходы к расчету показателя долговой нагрузки будут закреплены в нормативном правовом акте Национального банка. Планируется установить формулу для расчета ежемесячных платежей по кредитным договорам с учетом ранее направленных бан-



кам рекомендаций. Также определяются особенности расчета в зависимости от вида кредита – овердрафты, кредиты на условиях рассрочки, автокредиты, кредиты на обучение. Устанавливаются подходы к определению среднемесячного дохода физического лица.

Проект документа уже подготовлен и находится на стадии согласования с заинтересованными.

В целях исключения недобросовестной практики кредиторов установлено ограничение на заключение договоров возвратного лизинга. Так, предметом лизинга по договору финансовой аренды, в рамках которого физическое лицо является одновременно лизингополучателем и продавцом предмета лизинга, может быть только транспортное средство, квартира, многоквартирный жилой дом.

**Расчетная величина стандартного риска.** С марта 2019 г. Национальный банк применяет систему мер макропруденциального характера на основе расчетных величин стандартного риска (таблица 2).

По мнению Национального банка, инструмент зарекомендовал себя в качестве эффективного. Он ограничил чрезмерно высокие процентные ставки отдельных банков, снизил возможность передачи от них спекулятивного импульса на другие сегменты

Таблица 2

**Расчетная величина стандартного риска**

Показатели, в процентах годовых	Март 2019 г.	Апрель 2019 г.	Июль 2019 г.	Октябрь 2019 г.	Январь 2020 г.
РВСР для новых срочных отзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц	7,79	7,97	7,60	7,19	6,65
РВСР для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения от 1 до 6 месяцев включительно	9,67	9,79	9,69	9,72	9,66
РВСР для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения от 6 месяцев до 1 года включительно	10,59	10,65	10,71	10,63	10,39
РВСР для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения свыше 1 года	12,66	12,74	12,93	12,87	12,51
РВСР для новых кредитов, предоставленных юридическим лицам (без учета льготных)	11,87	11,99	11,84	11,75	11,56
РВСР для новых кредитов, предоставленных физическим лицам (без учета льготных)	15,41	15,49	14,59	13,70	12,47

финансового рынка. При этом данный результат был достигнут не административными, а рыночными методами при повышении уровня защищенности банков, избирающих более рискованные бизнес-модели.

Прошедший год был своеобразным адаптационным периодом в отношении новой системы мер. В настоящий момент волатильность процентных ставок уменьшилась. Это дает возможность Национальному банку перейти от ежемесячного определения уровней расчетных величин стандартного риска к ежеквартальному. Поэтому объявленные в январе значения расчетных величин стандартного риска будут действительны с февраля по апрель 2020 г. Подобный подход сохранится и в дальнейшем.

**Кибербезопасность.** Вопросы, связанные с киберинцидентами в кредитно-финансовой сфере и построением эффективной системы противодействия им, находятся в фокусе пристального внимания Национального банка.

В прошедшем году в рамках деятельности центра мониторинга и реагирования на компьютерные угрозы в кредитно-финансовой сфере (FinCERTby) получено и проанализировано около 9 000 отдельных сообщений об инцидентах, направлено более 250 информационных рассылок. Основная часть инцидентов зафиксирована в результате реализации т. н. «вишинга», с пиком в ноябре 2019 г. Национальный банк и банковское сообщество активно информировали граждан о мошенничестве, благодаря чему удалось снизить очередную волну инцидентов (рисунок 8).

Проводимая работа и консолидация на фоне реализующихся угроз позволила организовать более

четкий и оперативный процесс обмена информацией с заинтересованными участниками. Существенно повысилась активность банков.

Также с целью формирования единообразного понимания и подходов к обеспечению кибербезопасности и для устойчивого функционирования банковской системы разработана и в ноябре 2019 г. утверждена Правлением Концепция обеспечения кибербезопасности в банковской сфере. Реализация закрепленных в данном документе положений и перспектив позволит существенно повысить киберзащищенность банковской системы Республики Беларусь.

**Количество случаев телефонного мошенничества за 2019 г.**

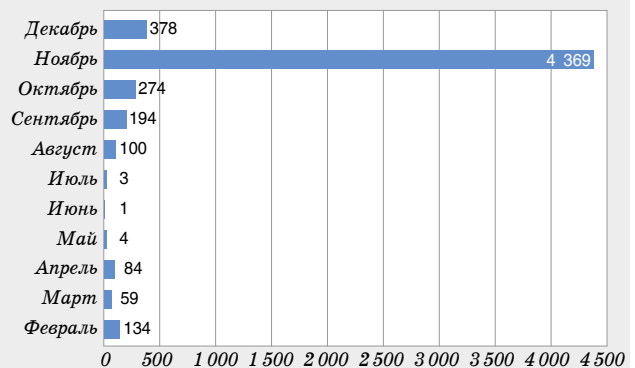


Рисунок 8

**Задачи на 2020 г.** Национальный банк в 2020 г. продолжит совместную с Правительством работу по обеспечению финансовой стабильности. Политика Национального банка по обеспечению финансовой стабильности будет направлена на:

- противодействие нарастанию системных уязвимостей, в том числе сдерживанию чрезмерного роста долговой нагрузки;
- ограничение уровня концентрации рисков в отдельных сегментах финансового рынка;
- стимулирование системно значимых финансовых организаций к реализации менее рискованной стратегии на финансовом рынке;
- повышение устойчивости финансовой инфраструктуры.

Наряду с мероприятиями по повышению потенциала в части обеспечения финансовой стабильности Национальный банк значительное внимание будет уделять укреплению отдельных сегментов финансовой системы, в том числе банковского сектора. В 2020 г. планируется реализация следующих инициатив:

- совершенствование регулирования аудиторской деятельности;
- совершенствование порядка представления пруденциальной отчетности, в том числе расширение сведений, представляемых банками, Банком развития, об организации внутренней процедуры оценки достаточности капитала и управления рисками;
- установление требований по управлению рисками деятельности, передаваемой в аутсорсинг, к банкам, Банку развития, небанковским кредитно-финансовым организациям;
- совершенствование требований к оценке кредитного риска и формированию специального резерва на покрытие возможных убытков по реструктуризированной задолженности;
- совершенствование требований к расчету величины кредитного и валютного рисков в целях определения достаточности нормативного капитала;
- внедрение обновленного стандартизированного подхода к расчету операционного риска.

Кроме того, в 2020 г. будет продолжена работа над:

- определением подходов к внутренней процедуре оценки ликвидности банков;
- обновлением требований к раскрытию банками, Банком развития, небанковскими кредитно-финансовыми организациями информации о своей деятельности;

- определением порядка урегулирования проблемных банков.

Национальным банком продолжится работа по комплексному переходу на использование в платежной системе Республики Беларусь и иных автоматизированных системах национальных сообщений, разработанных в соответствии с методологией стандарта ISO 20022, международной и национальной практикой. В настоящее время проводится разработка документов технического проекта. Функциональные требования к системам, участниками которых являются организации банковской системы, будут представлены им на рассмотрение весной текущего года.

В области обеспечения кибербезопасности банковской системы Республики Беларусь в 2020 г. планируется реализация следующих мероприятий:

- внесение изменений в Банковский кодекс в части придания стандартам информационной безопасности статуса обязательных для исполнения технических нормативно-правовых актов;
- внедрение стандартов информационной безопасности для банковской системы;
- выработка и поддержание в актуальном состоянии рекомендаций по поведению банка в условиях кибератак и киберинцидентов (включая рекомендации по взаимодействию банков с органами охраны правопорядка);
- актуализация «Свода рекомендаций по противодействию мошенничеству в области электронных платежей»;
- автоматизация основных процессов FinCERTby в рамках реализации внешнего стратегического проекта с привлечением в качестве представителей банковского и профессионального сообщества в сфере обеспечения кибербезопасности соисполнителей и консультантов;
- проведение мероприятий по определению механизма приостановления операций и возврата денежных средств, зачисленных на счета бенефициаров в банках в результате мошеннических действий злоумышленников.

Полагаю, что совместными усилиями мы сможем обеспечить сохранение финансовой стабильности, а предпринимаемые меры повысят «иммунитет» финансового сектора к внутренним и внешним шокам. Это станет важным вкладом в устойчивое социально-экономическое развитие страны.