

Обеспечение финансовой стабильности в первом полугодии 2021 года

Доклад начальника Управления финансовой стабильности Национального банка Республики Беларусь И.Г. МОГИЛЕВИЧА на расширенном заседании Правления

Финансовый сектор Республики Беларусь уже более пяти кварталов функционирует в стрессовых условиях. Среди основных угроз финансовой стабильности на первый план в 2021 г. выдвинулись нарастающее санкционное давление и неустойчивость ресурсной базы банков.

Тем не менее финансовому сектору страны удастся противостоять внешним и внутренним шокам. Ключевые показатели финансовой стабильности в первом полугодии 2021 г. находились в приемлемых диапазонах (таблица). Нормативы безопасного функционирования банками и ОАО «Банк развития Республики Беларусь» в целом выполнялись. Сохранялась устойчивая работа страхового сектора, лизинговых организаций и сектора иных финансовых посредников. Обеспечено стабильное и бесперебойное функционирование платежной системы страны. Уровень системных рисков не превышает критической отметки.

Обеспечивается платежеспособность и ликвидность банков. Покрытие нормативным капиталом принятых банками рисков в первом полугодии 2021 г. остается на высоком уровне. Достаточность нормативного капитала по банковскому сектору составляет 18,3% и существенно превышает минимально допустимый уровень (рисунок 1).



Рентабельность активов с начала года увеличилась на 0,3 п. п. до 1,5% по состоянию на 1 июля 2021 г. Также выросла рентабельность нормативного капитала банков.

Прибыль банковского сектора за первое полугодие 2021 г. составила порядка 763 млн. руб., превысив на 339 млн. руб. прибыль за аналогичный период предыдущего года. Такой рост прибыли был обеспечен расформированием банками специальных резервов, которые снизились на 528 млн. руб. (рисунок 2). Надо отметить, что рост банковской прибыли в этом году является трендом в международных масштабах, в том числе и в государствах ЕврАзЭС, и объясняется в значительной мере снижением расходов на специальные резервы. При этом процентные доходы белорусских банков практически не изменились, не увеличив в этой части долговую нагрузку на экономику.

Устойчивая работа банковского сектора и обеспечение финансовой стабильности в стрессовых условиях являются результатом многолетней целенаправленной работы по внедрению и развитию правил безопасного функционирования банков, развитию макропруденциального регулирования и укреплению институциональных основ финансового сектора.

Таблица

Общая характеристика финансовой стабильности

Показатель	Контрольное значение	Фактическое значение		
		01.01.2021	01.04.2021	01.07.2021
Достаточность нормативного капитала, %	Не менее 12,5	17,2	18,4	18,3
Показатель покрытия ликвидности, %	Не менее 100,0	122,9	126,9	114,4
Доля необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, %	Не более 10	4,8	5,2	5,0
Среднеквартальный параметр доступности автоматизированной системы межбанковских расчетов для банков, % от ее дневного фонда рабочего времени	Не ниже 99,8	100,0	100,0	100,0
Отклонение обменного курса на различных сегментах внутреннего валютного рынка от официального курса белорусского рубля, %	Не более 5,0 за квартал	0,3 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)
Снижение срочных депозитов (вкладов) без учета курсовой переоценки*, %	Не более 20,0 за квартал	0,0	0,4	2,7

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

Динамика коэффициента достаточности нормативного капитала, %

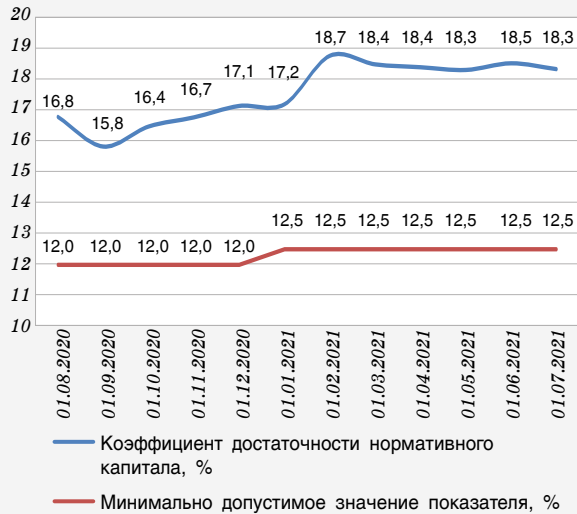


Рисунок 1

Динамика показателей доходности, млн. руб.

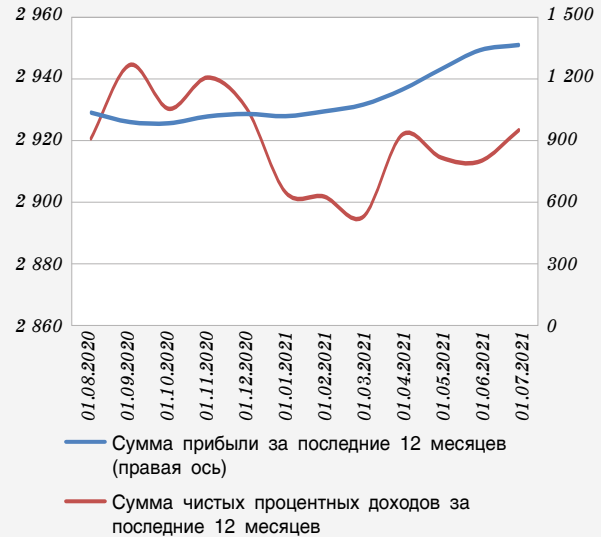


Рисунок 2

В Республике Беларусь применяются современные подходы к проведению банковского надзора. В качестве пруденциальных требований для банков внедрены стандарты Базель III. Сверх минимума, необходимого для покрытия основных рисков, сформированы дополнительные подушки безопасности, которые могут быть использованы в период стрессов: консервационный буфер, буфер системной значимости, контрциклический буфер.

В рамках макропруденциального регулирования Национальный банк воздействует непосредственно на долговую нагрузку кредитополучателей. Используются инструменты на основе ограничения показателя долговой нагрузки (далее – ПДН) и показателя обеспеченности кредита (далее – ПОК). Спекулятивный рост процентных ставок на рублевом денежном рынке ограничивается макропруденциальными мерами на основе расчетных величин стандартного риска.

В части укрепления институциональных основ была создана и функционирует система гарантирования вкладов. Проведена последовательная работа по развитию Кредитного регистра, содержащего информацию по всем кредитным договорам. Использование данных Кредитного регистра позволило банкам повысить контроль кредитного риска, а Национальному банку предоставило дополнительные инструменты для раннего выявления зарождающихся негативных тенденций в банковском секторе. Национальным банком внедрен жесткий механизм обеспечения платежеспособности банков.

За январь – май 2021 г. сальдо внешней торговли товарами и услугами сложилось на уровне 1,2 млрд. долл. США, рост в сравнении с аналогичным периодом прошлого года составил 2,3 раза. При этом отрицательное сальдо по товарам компенсируется существенным профицитом по услугам.

Возможное ухудшение внешних торгово-экономических отношений и инвестиционного климата страны под воздействием санкций оказывает отрицательное

влияние на финансовую стабильность в стране. Причем это влияние на сегодняшний день больше связано с неопределенностью ожиданий экономических агентов, чем находит отражение в фактических результатах внешнеэкономической деятельности по итогам первого полугодия 2021 г.

Баланс спроса и предложения иностранной валюты со стороны участников внутреннего валютного рынка позволил Национальному банку пополнить на рынке валютные резервные активы, благодаря чему удалось сохранить их уровень по итогам первого полугодия 2021 г. (рисунки 3, 4).

Сальдо операций участников валютного рынка, млн. долл. США

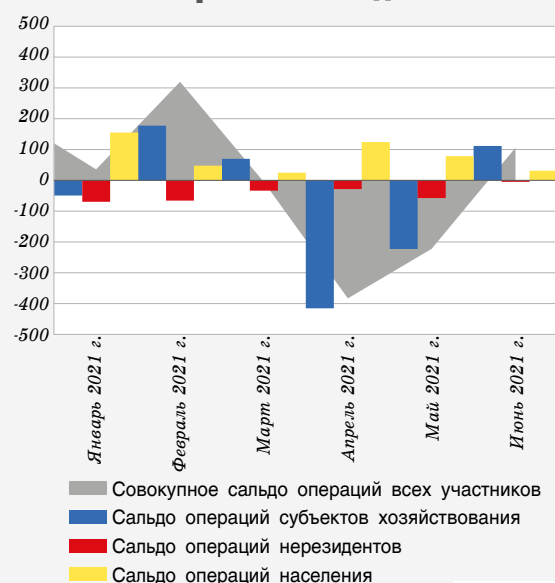


Рисунок 3



Рисунок 4

С 9 июля 2021 г. вступила в силу новая редакция Закона Республики Беларусь о валютном регулировании и валютном контроле (далее – Закон). Закон закрепил как уже реализованные меры, так и совершенно новые для белорусской экономики подходы к валютному регулированию и контролю, отменив существующие ограничения и обременения при проведении валютных операций юридическими и физическими лицами.

В соответствии с Законом не требуется получать в Национальном банке физическим лицам – резидентам разрешения на проведение валютных операций, связанных с движением капитала, юридическим лицам – резидентам – на открытие счетов в иностранном банке. Для юридических лиц – резидентов сохраняются требования о поступлении валютной выручки на счета в банках Республики Беларусь (репатриация валютной выручки) и регистрации валютных договоров. Сроки исполнения обязательств по внешнеторговым договорам устанавливаются на договорной основе (по соглашению сторон) с учетом экономической целесообразности. Также предусмотрена обязанность физических лиц – резидентов регистрировать заключенные с нерезидентами некоторые валютные договоры с учетом установленных пороговых значений.

Кроме того, с 9 июля 2021 г. упрощается порядок исполнения внешнеторговых договоров. Внесены изменения в Указ Президента Республики Беларусь от 27 марта 2008 г. № 178 «О порядке проведения и контроля внешнеторговых операций». Отменяется требование о сроках и способах завершения внешнеторговых операций, а также необходимость получения разрешений Национального банка на продление указанных сроков. Согласно предусмотренной в Законе концепции сроки исполнения обязательств устанавливаются на договорной основе (по соглашению сторон).

Угрозу финансовой стабильности представляет отток депозитов из банков. Это создает повышенное давление на ликвидность банков, существенно ограничивает возможности банков по кредитной поддержке экономики.

Средства населения и юридических лиц составляют основу ресурсной базы банков. По состоянию на 01.07.2021 доля средств физических и юридических лиц в пассивах банков составила 51,7%.

В отчетном периоде депозиты физических и юридических лиц сократились на 1,7 млрд. руб., или на 3,8%.

Наибольшую уязвимость к действию негативных факторов демонстрировали срочные депозиты населения в иностранной валюте. Их величина за полугодие снизилась на 13,4%. Динамика срочных рублевых депозитов населения также носила неустойчивый характер, но по итогам полугодия зафиксирован их рост на 1,6% (рисунок 5).

Уже более года Национальный банк не устанавливает расчетные величины стандартного риска для новых инструментов депозитного рынка и облигаций в национальной валюте. Это повышает возможности банков реагировать на сложную ситуацию, связанную в первую очередь с оттоком депозитов. Долгое время банки сдерживали рост процентных ставок по кредитным инструментам, несмотря на их повышение по депозитным инструментам. В результате процентные спреды по новым рублевым операциям ушли в область отрицательных значений. В последние месяцы ситуация исправляется. Вместе с повышением общего уровня процентных ставок по кредитным инструментам постепенно увеличивается уровень расчетных величин стандартного риска (далее – РВСП) (рисунок 6).

В целях расширения возможностей банков по противодействию оттоку вкладов Национальным банком было принято решение о приостановлении с 18 июня 2021 г. действия рекомендаций по предельному размеру процентных ставок по валютным вкладам физических лиц.

Предпринятые меры увеличили возможности банков по адаптации к складывающейся ситуации. Это стало одним из факторов ее улучшения. Последние данные свидетельствуют о том, что темпы оттока



Рисунок 5

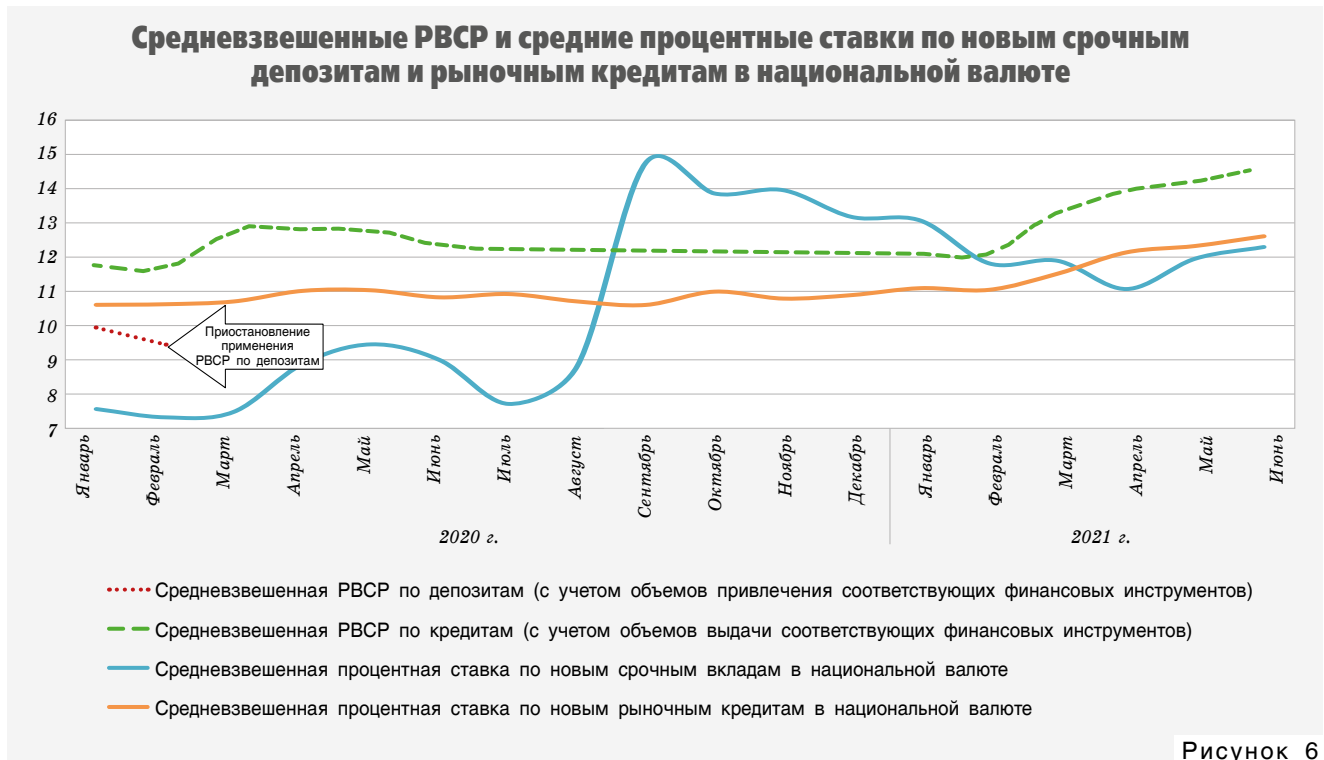


Рисунок 6

срочных валютных депозитов населения замедляются, срочные рублевые депозиты населения стабилизировались.

Устойчивости депозитного рынка, ограничению оттока депозитов также способствует высокая доля безотзывных вкладов в структуре срочных депозитов населения. По состоянию на 1 июля 2021 г. она составила 87,1% по рублевым депозитам и 64,4% по валютным депозитам.

Положительным моментом выступает выравнивание структуры привлечения в пользу среднесрочной. Доля вновь привлеченных рублевых безотзывных вкладов физических лиц за первое полугодие

2021 г. увеличилась с 89% до 92,4%. Доля безотзывных вкладов свыше года выросла с 6,2% до 15,9%. При этом стоимость привлечения банками депозитов в белорусских рублях остается высокой.

Ситуация на депозитном рынке обуславливает давление на ликвидность банков. Величина покрытия ликвидности по банковскому сектору с начала года снизилась с 122,9% до 114,4% (рисунок 7). Незначительно уменьшился показатель величины чистого стабильного фондирования (рисунок 8). Об усилении давления на ликвидность банков также свидетельствует рост отношения кредитов банков предприятиям и населению к их депозитам (рисунок 9).



Рисунок 7



Рисунок 8

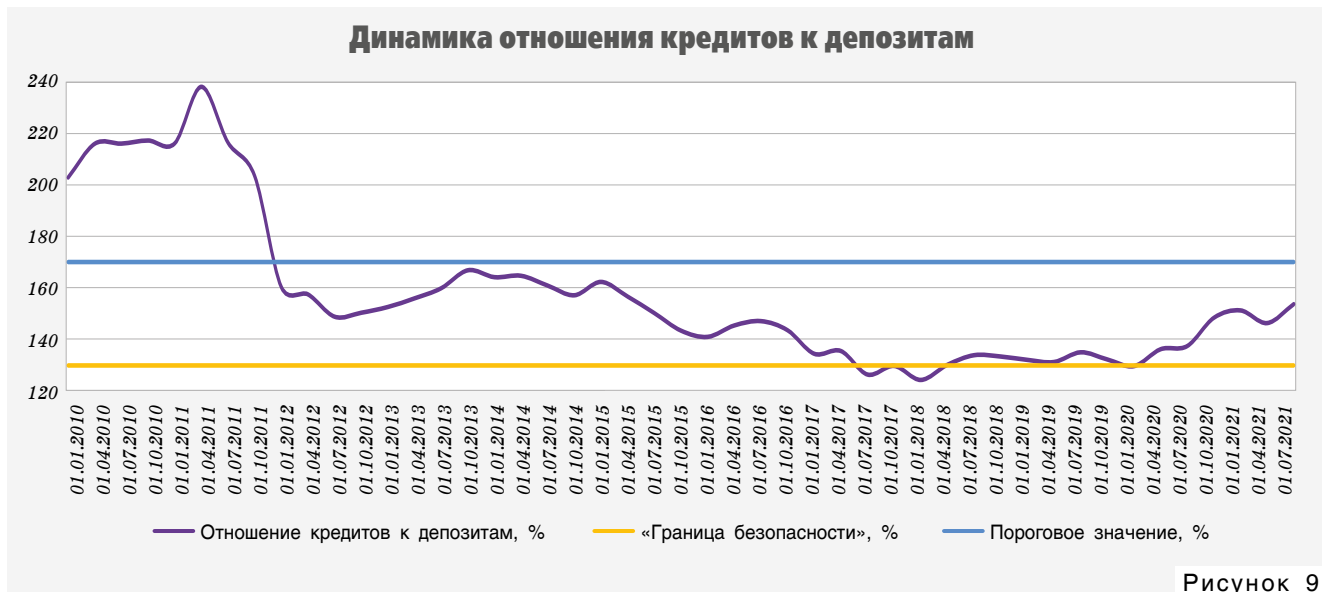


Рисунок 9

Вместе с тем банки смогли сохранить приемлемый уровень ликвидности. В целом по банковскому сектору пруденциальные требования к минимально допустимому значению показателей ликвидности выполнены.

Для поддержания текущей ликвидности Национальным банком осуществлялось рефинансирование банков в необходимых объемах.

В условиях нестабильности ресурсной базы банковской системой была обеспечена непрерывная финансовая поддержка реального сектора экономики. Сказалась работа по укреплению устойчивости банковского сектора и оперативно принятые контрциклические меры. Важнейшим фактором стала поддержка Национальным банком ликвидности банков, замещающая отток депозитов.

За январь – июнь 2021 г. сумма кредитов, выданных юридическим лицам, увеличилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 1,2% и составила 41,3 млрд. руб. Наибольшая доля кредитов была выдана промышленности – 19,9 млрд. руб. Оказывалась необходимая поддержка и сельскому хозяйству. Сумма кредитов, выданных сельскохозяйственным организациям, составила порядка 1 млрд. руб. (рисунок 10).

При этом рост выдачи кредитов юридическим лицам обеспечен за счет увеличения выдачи краткосрочных кредитов. По сравнению с первым полугодием 2020 г. они выросли на 10%. В то же время выдача долгосрочных кредитов снизилась на 31%. Годовые темпы прироста требований банков к юридическим лицам на 01.07.2021 составили 8,7%.

Кредитный портфель банков в части физических лиц с начала текущего года незначительно вырос. Требования банков к физическим лицам с начала года увеличились на 0,9%.

По состоянию на 01.07.2021 годовой темп прироста на финансирование недвижимости составляет 12,8% при годовом снижении потребительского кредитования на 8,1% (рисунки 11, 12). Последнее связано с сокращением спроса на потребительские кредиты со сторо-

ны населения в силу роста процентных ставок по ним и снижения темпов роста доходов населения.

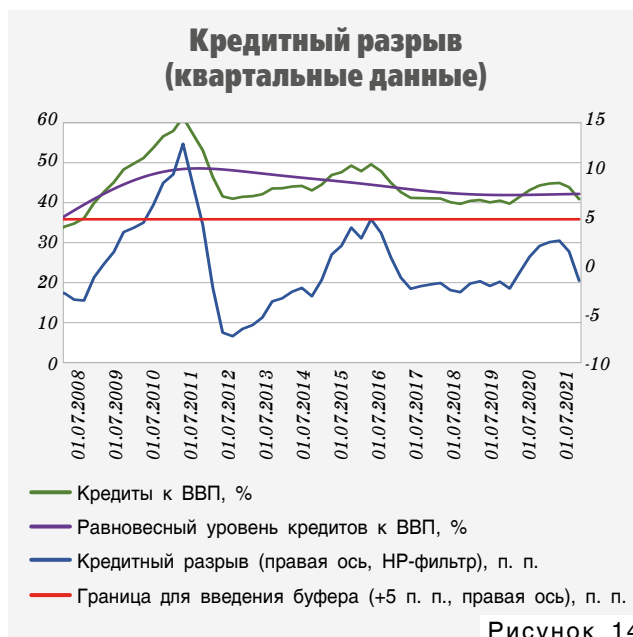
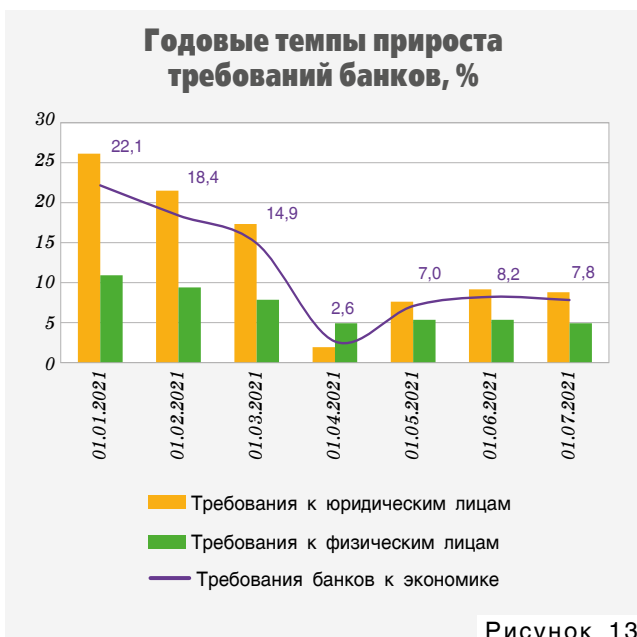
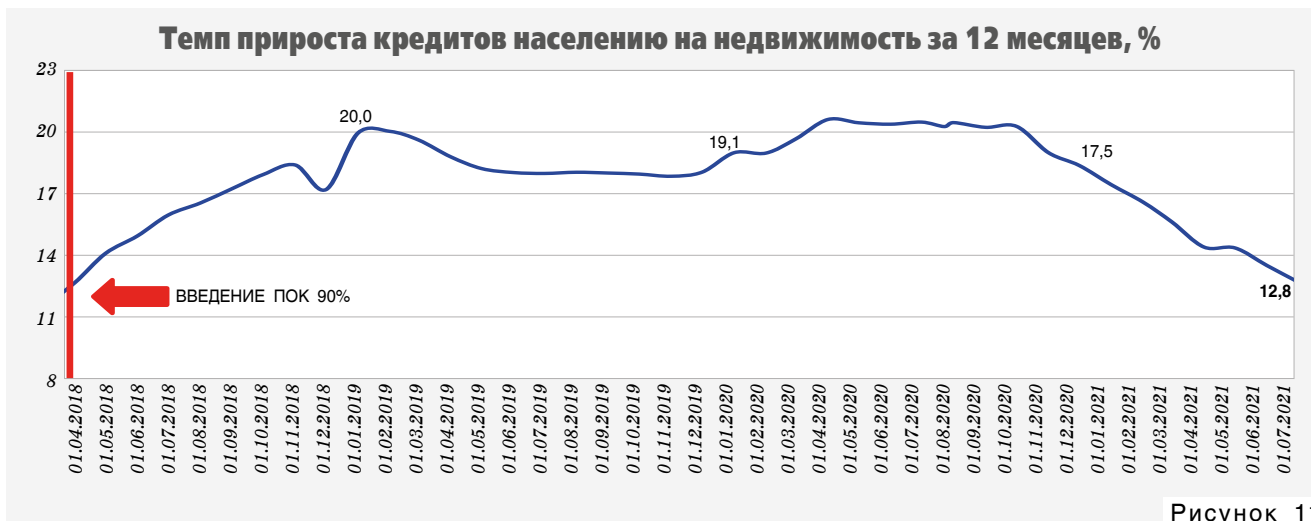
В целом за январь – май 2021 г. физическим лицам выдано кредитов на сумму 4,1 млрд. руб. Это на 21,6% меньше, чем за аналогичный период прошлого года.

В настоящее время кредитование банками экономики находится вблизи равновесного тренда, который определяется долгосрочной макроэкономической динамикой и текущими финансовыми условиями. Годовые темпы прироста требований банков к экономике на 01.07.2021 составили 7,8% (рисунок 13).

Кредитный разрыв, представляющий собой отклонение текущего уровня кредитов от равновесного тренда, находился в приемлемом диапазоне, снизившись по итогам II квартала 2021 г. (рисунок 14).



Рисунок 10



Принятые меры и проводимая процентная политика Национального банка позволили не допустить существенного роста долговой нагрузки на экономику. Величина коэффициента обслуживания долга находилась в приемлемых границах (рисунки 15).

По-прежнему значимым риском для финансовой стабильности в текущем году оставался кредитный риск в банковском секторе.

За первое полугодие 2021 г. доля необслуживаемых активов незначительно увеличилась, на 0,1 п. п., составив 5%, за счет роста необслуживаемых активов в I квартале 2021 г. при некотором их снижении в II квартале (рисунки 16).

Основной риск сконцентрирован в кредитном портфеле юридических лиц. С начала 2021 г. доля необслуживаемых активов юридических лиц увеличилась с 6,7 до 6,9%. У отдельных банков доля необслуживаемых активов превышает безопасный уровень в 10%.

Сохраняется высокий потенциал не только кредитных, но и фискальных рисков. Несмотря на некоторое улучшение финансовых результатов деятельности, сектор нефинансовых организаций по-прежнему характеризуется ограниченными возможностями по обслуживанию своих обязательств ввиду высокого уровня закредитованности и хронического недостатка собственных оборотных средств.

Доля необслуживаемых активов, выданных физическим лицам, с начала года снизилась с 0,8 до 0,7%.

Средний показатель долговой нагрузки физических лиц находится на приемлемом уровне, который не создает угроз финансовой стабильности. По состоянию на 01.07.2021 средний показатель долговой нагрузки гражданина составил 24,9%, снизившись за первое полугодие 2021 г. на 2,2 п. п. По сравнению с аналогичной датой прошлого года отмечается рост данного показателя на 0,9 п. п.

Значимая финансовая поддержка предприятий реального сектора экономики обеспечена лизинговыми организациями.

По итогам I квартала 2021 г. показатель объема нового бизнеса лизинговых организаций сложился на уровне 0,9 млрд. руб., или 21,9% объема долгосрочных кредитов, выданных банками субъектам хозяйствования. Доля объема нового бизнеса за I квартал 2021 г. составила 2,4% ВВП.

Сохраняется устойчивая работа сектора лизинговых организаций, основными характеристиками развития деятельности которых в I квартале 2021 г. стали:

- снижение доли валютной составляющей в лизинговом портфеле;
- снижение просроченной задолженности по договорам лизинга и ее доли в общем объеме обязательств лизингополучателей;
- увеличение доли предметов лизинга, приобретенных за счет привлеченных кредитов банков, по сравнению с аналогичным периодом 2020 г.;
- снижение объема новых договоров лизинга и их доли в объеме ВВП по сравнению с аналогичным периодом 2020 г.

На внебиржевом рынке Форекс ситуация в I квартале 2021 г. характеризовалась ростом количества клиентов за счет нерезидентов. Как следствие, увеличилось количество совершаемых ими операций, возросли денежные средства в иностранной валюте, внесенные ими для формирования своей открытой позиции, повысились иные показатели деятельности на внебиржевом рынке Форекс.

В первом полугодии 2021 г. принят Указ Президента Республики Беларусь от 25 мая 2021 г. № 196 «О сервисах онлайн-заимствования и лизинговой деятельности» (далее – Указ), разработка которого осуществлялась Национальным банком. Указ направлен на развитие альтернативных банковским механизмов привлечения и предоставления денежных средств физическим и юридическим лицам, в особенности субъектам малого и среднего предпринимательства при посредничестве сервисов онлайн-заимствования. Предусмотренный Указом механизм финансиру-

Коэффициент обслуживания долга
(экономика в целом)

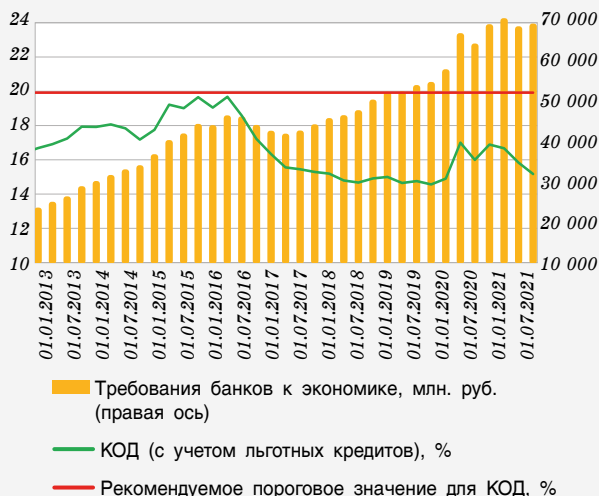


Рисунок 15

Доля необслуживаемых активов, %

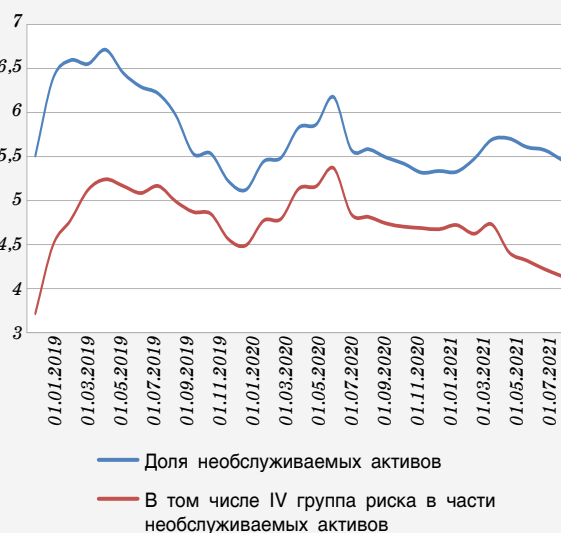


Рисунок 16

ния направлен на обеспечение эффективной защиты прав и законных интересов граждан, привлекающих и предоставляющих денежные средства на потребительские цели, и минимизацию регуляторной нагрузки в сфере заимствования денежных средств на предпринимательские цели. В целях защиты интересов потребителей финансовых услуг Указом установлен предельный размер процентов по заключаемым посредством сервиса онлайн-заимствования договорам займа, а также предельный размер неустойки (штрафа, пени) по таким договорам.

Кроме того, в Указ включены положения, направленные на совершенствование правового регулирования лизинговой деятельности. В частности, в целях недопущения увеличения долговой нагрузки и существенного ухудшения финансового состояния лизингополучателей – физических лиц и исключения недобросовестной практики заключения договоров лизинга ограничиваются максимальный размер переплаты по сделке лизинга, а также максимальный размер неустойки (штрафа, пени) по договору финансовой аренды (лизинга), взимаемой с лизингополучателей.

Обеспечено стабильное функционирование платежной системы страны, ограничены платежные риски, перерастание их в системный риск не допущено. Снижены санкционные риски.

Реализация мер по управлению операционным риском в платежных системах банков и системе межбанковских расчетов в первом полугодии 2021 г. позволила обеспечить высокие показатели доступности программно-технической инфраструктуры платежной системы Республики Беларусь.

Значение коэффициента доступности системы межбанковских расчетов для банков составило 100% фонда ее рабочего времени при нормативном уровне не ниже 99,80%.

Доля безналичного денежного оборота в розничном товарообороте за первое полугодие 2021 г. составила 49,9%. Это соизмеримо с уровнем развитых европейских стран.

Национальным банком принимаются меры по развитию системы безналичных расчетов по розничным платежам.

Принято постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 7 апреля 2021 г. № 203/4 «Об изменении постановления Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 6 июля 2011 г. № 924/16». Нормы данного нормативного правового акта позволили применять технологию приема платежей с использованием бесконтактных банковских платежных карточек посредством мобильных устройств без использования терминального оборудования. Таким образом, расширились возможности субъектов хозяйствования по оформлению и регистрации безналичных операций с использованием банковских платежных карточек.

Также отдельные решения содержатся в постановлении Правления Национального банка Республики Беларусь от 5 июля 2021 г. № 197 «Об обращении банковских платежных карточек и функционировании объектов программно-технической инфраструктуры». Положения данного постановления направлены на развитие безналичных расчетов, повышение качества и безопасности предоставляемых клиентам банковских услуг, создание наиболее финансово уязвимым категориям субъектов хозяйствования условий для сохранения возможности оказания потребителям услуг с оплатой в безналичной форме при использовании карточек.

В Республике Беларусь на протяжении последних лет наблюдается значительный рост преступлений, связанных с хищением денежных средств посредством использования дистанционных каналов обслуживания клиентов банков.

Общее количество киберинцидентов в банковской сфере за первое полугодие 2021 г. увеличилось более чем в 4 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, главным образом за счет роста количества инцидентов с использованием методов социальной инженерии. Самым активно используемым мошенниками методом социальной инженерии в первом полугодии 2021 г. стал «вишинг» (рисунок 17).

В целях повышения киберустойчивости банковской системы Национальным банком на постоянной основе реализуется комплекс организационных, тех-

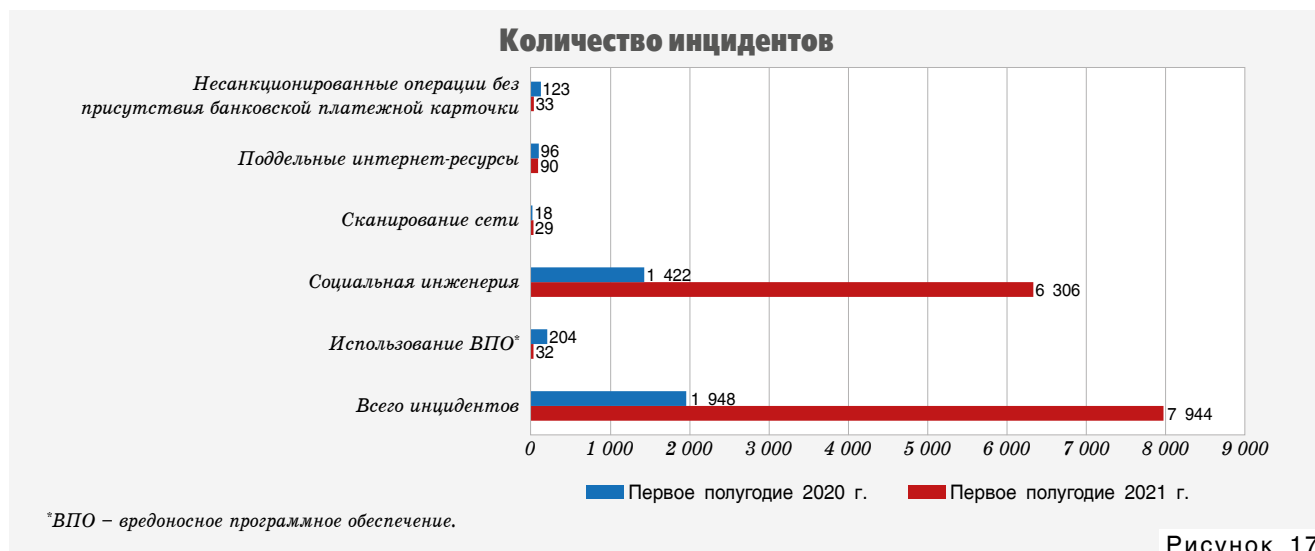


Рисунок 17

нических, а также информационно-профилактических мероприятий.

Банковскому сообществу Национальным банком рекомендованы Технические требования и правила информационной безопасности, регламентирующие вопросы информационной безопасности. Использование данных требований и правил позволит кредитно-финансовым организациям работать в рамках единых подходов по обеспечению информационной безопасности и повысить эффективность мероприятий по поддержанию и обеспечению информационной безопасности.

Во взаимодействии с заинтересованными осуществляется разработка проекта Указа Президента Республики Беларусь «О некоторых мерах по противодействию мошенничеству в банковском секторе». Положения данного проекта Указа определяют порядок взаимодействия Национального банка, банков, правоохранительных и иных заинтересованных государственных органов по противодействию мошенничеству в банковской системе.

Для оперативного обмена информацией о киберинцидентах и реагирования на киберугрозы Национальным банком реализуется проект по созданию автоматизированной системы обработки инцидентов информационной безопасности. В рамках реализации данного проекта требуется активное участие банковского сообщества по интеграции банковских систем с создаваемой автоматизированной системой.

Вместе с этим для достижения результата в борьбе с киберпреступлениями и снижения их количества банкам необходимо обеспечить выполнение рекомендаций Национального банка по противодействию мошенничеству в области электронных платежей, а также повысить уровень взаимодействия с подразделениями правоохранительных органов по раскрытию преступлений в сфере высоких технологий.

Таким образом, в первом полугодии 2021 г. была обеспечена финансовая стабильность. Кредитная поддержка экономики осуществлялась в сбалансированных объемах при недопущении накопления рисков, связанных с чрезмерным ростом долговой нагрузки. Финансовый сектор бесперебойно выполнял свои функции.

Национальный банк и банки продолжают гибко и оперативно реагировать на возникающие угрозы. Конечно, предсказать новые шоки, их очередность и масштаб крайне сложно. Многие факторы находятся вне сферы влияния Национального банка. Однако Национальный банк пристально следит за развитием ситуации в экономике и на финансовых рынках. Анализируются возможные риски и уязвимые места финансовой системы, внешние угрозы финансовой стабильности.

Важно понимать, что новые реалии работы экономики, белорусских банков и других финансовых посредников требуют адаптивности всей системы, выбора и применения эффективных инструментов реагирования на возникающие угрозы, складывающуюся ситуацию на финансовых рынках. Важнейшими механизмами абсорбирования шоков являются обменный курс и процентная политика.

С начала текущего года уровень процентных ставок на денежном рынке вырос. Банки постепенно адаптируются к повышенным инфляционным и девальвационным ожиданиям. Вместе с тем для противодействия спекулятивному росту процентных ставок у недобросовестных участников рынка Национальный банк продолжит применять макропруденциальные инструменты на основе РВСР.

По-прежнему сохраняет свою актуальность задача по обеспечению устойчивого сберегательного процесса, снижению инфляционных и девальвационных ожиданий.

В условиях ограниченности ресурсов крайне важно обеспечить их эффективное распределение. Преимущественный доступ к кредитным ресурсам должны получать конкурентоспособные предприятия. Это будет способствовать росту экономического потенциала государства.

Сейчас центральные банки многих стран задумываются о сворачивании принятых антикризисных мер. Некоторые из них уже приступили к этому. Примером является Банк России. Национальный банк Республики Беларусь продлил большинство контрциклических мер до конца текущего года. В конце текущего года Национальный банк рассмотрит вопрос о целесообразности сворачивания контрциклических мер, исходя из складывающейся ситуации в экономике и денежно-кредитной сфере.

Продолжится работа, направленная на повышение эффективности банковского надзора и дальнейшее совершенствование пруденциальных требований и надзорных процедур с учетом международных стандартов и опыта их практического применения. Ее основными направлениями станут:

- совершенствование требований к консолидированному надзору за деятельностью банков, небанковских кредитно-финансовых организаций;
- установление требований к осуществлению консолидированного надзора за ОАО «Банк развития Республики Беларусь»;
- обновление требований к раскрытию банками информации о своей деятельности;
- внедрение обновленного стандартизированного подхода к расчету операционного риска;
- обновление требований к расчету рыночного риска, показателя леввереджа, процентного риска банковского портфеля в соответствии с последними рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору;
- определение подходов и установление требований к банкам, небанковским кредитно-финансовым организациям, ОАО «Банк развития Республики Беларусь» по проведению внутренней процедуры оценки достаточности ликвидности;
- увеличение роли пропорционального регулирования банковской деятельности.

Национальный банк будет реализовывать весь комплекс регуляторных и институциональных мер в целях обеспечения финансовой стабильности и создания благоприятных условий для развития экономики страны.