

УДК 338

Павлов А.А.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дём О.Д.

УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Среди многих факторов развития экономики государства в долгосрочной перспективе важную роль играют показатели устойчивости банковского сектора.

Качественный анализ предполагает анализ ряда статистических индикаторов, используемых для идентификации кризисных ситуаций (таблица 1).

Таблица 1 – Внутренние переменные, характеризующие устойчивость банковского сектора Республики Беларусь

Внутренние переменные	2013	2014	2015
1. Объем внутреннего госдолга, трлн руб.	35,7	48,2	55,2
2. Темп роста ВВП, %	101,71	101,59	96,5
3. Динамика денежной массы М2, млрд руб.	77 482,2	90 151,3	94 442,6
4. Золотовалютные резервы Центрального банка, млн долл. США (нац. определение)	7 236,9	5 716,0	5 159,8
5. Отношение денежного агрегата М2 к денежному агрегату М1, %	208,85	215,86	215,46
6. Отношение денежной массы М2 к золотовалютным резервам	10706	15772	18731

Объем внутреннего государственного долга увеличивался из года в год и достиг в 2015 году 55,2 трлн рублей. Темп роста ВВП в 2013-2014 годах превышал 100% (101,71 и 101,59 соответственно), а в 2015 году составил лишь 96,5%. Денежная масса М2 постоянно растет: в 2014 году по сравнению с 2013 темп роста составил 116,35%, а в 2015 году - 104,76%.

Золотовалютные резервы Центрального банка в национальном определении постепенно снижаются по различным причинам (в том числе в результате погашения обязательств в иностранной валюте) и на 01.11.2015 составляют 5 159,8 млн долл. США.

Рост срочных вкладов в 2014-2015 годах привел к соотношению денежного агрегата М2 к М1 с 208,85% до 215,46%. В свою очередь, рост денежной массы М2 и снижение золотовалютных резервов изменило их отношение с 10 706 в 2013 году до 18 731 в 2015 году.

Что касается индекса фондового рынка как внутренней переменной банковской устойчивости, то сегодня на белорусском рынке нет достаточного количества ликвидных ценных бумаг.

Таблица 2 – Внешние переменные, характеризующие устойчивость банковского сектора Республики Беларусь

Внешние переменные	2013	2014	2015
1. Динамика экспорта, млн долл. США	37 203	36 392	20 466
2. Отклонение реального эффективного обменного курса от тренда			
3. Отношение притока прямых иностранных инвестиций к внешнему долгу, %	36,81	41,66	46,85

Динамика экспорта в 2013-2015 годах показывает сокращение внешней торговли как со странами СНГ, так и вне СНГ. Корректировка импорта произошла в еще большем размере, чем экспорта, что привело к формированию положительного сальдо внешней торговли (таблица 2).

Реальный эффективный обменный курс белорусского рубля на текущий момент находится вблизи своего равновесного уровня, что свидетельствует об оптимальности курсовой политики в складывающихся экономических условиях.

Функционально ориентированный анализ систем показателей, связанных с банковской сферой, позволяет выделить также ряд групп индикаторов, в наибольшей степени ориентированных на характеристику устойчивости банковской системы. К данным группам можно отнести следующие:

1. Структурно-институциональные индикаторы:

- **количество банков.** По состоянию на 19 декабря 2015 г. в Республике Беларусь зарегистрировано 31 банк, из которых четыре банка находятся в стадии банкротства или ликвидации. В Республике

Беларусь преобладают банки государственной формы собственности (в Европе – наоборот). Доля частных банков в совокупных банковских активах составляет 33,77%. На долю иностранных банков в совокупных банковских активах приходится 32,77%;

- **сочетание различных по размеру банков.** Беларусбанк представляет собой наиболее крупное кредитно-финансовое учреждение страны. Здесь предлагается свыше 100 видов банковских продуктов и услуг, включая расчетно-кассовое обслуживание, лизинг, депозитные операции, инкассацию, кредитование, межбанковские и международные расчеты, конверсионные и валютно-обменные операции, факторинг, консалтинговые услуги и операции с банковскими картами. Вторую позицию занимает Белагропромбанк, который находится на 18 позиции среди 25 наиболее крупных банков Центральной и Восточной Европы;

Третья строчка принадлежит Белинвестбанку, созданному в сентябре 2001 года в результате слияния Белбизнесбанка и Белорусского банка развития. Этот банк располагает обширными корреспондентскими связями с крупными зарубежными банковскими структурами, проводит международные расчеты всех видов и осуществляет расчетное обслуживание внешнеторговых операций на территории СНГ, США и Европы;

- **количество филиалов, дочерних организаций, характеризующих территориальную сеть банков, а также количество банковских учреждений на 100 тыс. жителей.** Количество филиалов банков, банкоматов и почтовых отделений на 100 тысяч жителей в Республике Беларусь превышает среднее значение по странам Европы. По количеству автоматических пунктов финансового обслуживания, обменных пунктов, кредитных союзов и ломбардов на 100 тысяч населения Республика Беларусь уступает странам Европы. При расчете на 1000 км² количество филиалов банков в Республике Беларусь составляет 15, что превышает средний показатель по странам Европы. По количеству банкоматов, автоматических пунктов финансового обслуживания, обменных пунктов, почтовых отделений, кредитных союзов и ломбардов Республика Беларусь уступает среднему значению по странам Европы;

- **степень региональной концентрации банков.** Больше всего филиалов банков в Брестской области (531 филиал), Минской области (489 филиалов) и г. Минске (508 филиалов). Меньше всего филиалов банков находится в Могилевской и Гродненской областях – 369 и 319 филиалов соответственно;

- **количество выполняемых банковских операций и услуг (и их виды).** В Республике Беларусь предоставляются разнообразные виды финансовых услуг. По всей территории страны имеется возможность открывать текущие счета в банках. В большинстве регионов доля банков, осуществляющих потребительское кредитование, составляет около 90%, при этом в Гомельской области все банки представляют данную услугу. В Минске и Минской области потребительское кредитование осуществляют 87,5% и 81,85% банков соответственно. Услуги по ипотечному кредитованию больше всего предоставляются банками в Гродненской области – 46% от общего числа банков, меньше всего – в Брестской области (37,5%). Наибольшая доля банков, осуществляющих кредитование среднего и малого бизнеса, находится в Витебской области – 95,7% и в г. Минске – 93,8%. Наименьшая доля банков, кредитующих средний и малый бизнес, – в Минской области (составляет 81,8%). В большинстве регионов привлечение средств во вклады осуществляет около 90% банков, при этом в Гомельской области эту услугу предоставляют все банки. В Минской области и г. Минске – 81,8% и 78,1% банков соответственно. Выпуск кредитных/дебетовых карт осуществляют все банки Гомельской области; в Гродненской и Минской областях, а также в г. Минске доля таких банков – около 80%. Такая услуга, как реализация банками облигаций, ценных бумаг распространена на внутреннем рынке Республики Беларусь в небольшом объеме. Доля банков, оказывающих эту услугу по областям и г. Минску, колеблется в диапазоне 25–30%. Исключение составляет Минская область, где доля банков, осуществляющих реализацию ценных бумаг, составляет 36%. Доля банков, осуществляющих денежные переводы, по областям и г. Минску, составляет в среднем 90%. Больше всего банков, предоставляющих данную услугу, находится в г. Минске – их доля составляет 93,8%. По Минской области доля банков, осуществляющих денежные переводы, составляет 81,8%.

2. Индикаторы оценки финансового состояния банковской системы:

- **общий уровень капитализации системы.** Динамика показателя капитала к активам выглядит следующим образом. На 01.01.2014 этот показатель равнялся 13,96%, а затем постепенно снижался: 13,55% на 01.07.2014, 13,32% на 01.01.2015, и, наконец, 11,80% на 01.07.2015 г. Таким образом, за последние полтора года изменение составило – 2,16 п.п;

- **количество банков, выполняющих нормативы Национального банка Республики Беларусь.** Сегодня 26 банков выполняют нормативы Национального банка Республики Беларусь. 21 августа 2015 года Верховный Суд Республики Беларусь принял решение о признании ЗАО «Дельта Банк» банкротом и открыл в отношении банка ликвидационное производство. В отношении 3 банков, не имеющих перспектив наращивания нормативного капитала, Правление Национального банка приняло решение о ликвидации. Это ЗАО «Банк Инвестиционных Технологий», ЗАО «ИнтерПэйБанк» и ЗАО «Евробанк».

3. Параметры, характеризующие дезинтеграционные процессы:

- **динамика рентабельности банковских услуг.** Рентабельность банковских услуг (после уплаты налогов) за исследуемый период времени снизилась с 4,89% на 01.01.2014 до 3,07% на 01.07.2015, или на 1,82 п.п., что отрицательно влияет на банковский сектор;

- **динамика удельного веса проблемных ссуд.** Доля проблемных ссуд банковского сектора Республики Беларусь в 2014 году снизилась с 4,45% до 4,37%, а за шесть месяцев 2015 года выросла до 5,48% или на 1,03 п.п. за исследуемый период;

- **состояние сбережений граждан.** Склонность к сбережениям в банковских вкладах в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилась и составила 6,1% против 5,8%. Сбережения населения в банковских вкладах в национальной валюте за январь-июль 2015 г. увеличились на 10,1 трлн рублей, что составило 3,1 процента от суммы денежных доходов населения против 3,3 процента в январе-июле 2014 г., а валютные сбережения – на 187,2 млн долларов США.

Эконометрическое моделирование предполагает построение регрессионных моделей, позволяющих оценить взаимосвязь показателей с вероятностью наступления финансового кризиса. Оптимальным представляется следующий индекс, отражающий вероятность наступления кризисной ситуации:

$$I_{уст} = \sqrt[11]{I_1 * I_2 * I_3 * I_4 * I_5 * I_6 * I_7 * I_8 * I_9 * I_{10} * I_{11}}$$

где $I_{уст}$ – общий индекс устойчивости банковской системы в рассматриваемом периоде;

$I_1 - I_{11}$ – индексы показателей, выбранных для отражения устойчивости банковской системы, характеризующие изменение во времени.

В качестве периода, в течение которого динамика показателей может предсказывать кризис, может рассматриваться период от 6 до 24 месяцев (в нашем случае взят период в 18 месяцев). Рассчитаем общие индексы устойчивости банковской системы Республики Беларусь для трех периодов.

$$I_{уст1} = \sqrt[11]{1 * 1,12 * 1,10 * 0,98 * 1 * 0,97 * 1 * 0,80 * 0,95 * 1,05} = 0,9934$$

$$I_{уст2} = \sqrt[11]{1 * 1 * 1,05 * 1,06 * 1 * 1,05 * 0,98 * 1 * 1,02 * 1,07 * 0,94} = 1,0148$$

$$I_{уст3} = \sqrt[11]{0,87 * 0,87 * 1,07 * 1,03 * 1 * 1,04 * 0,87 * 0,87 * 0,77 * 0,80 * 0,96} = 0,9176$$

Результаты показывают, что устойчивость банковского сектора Республики Беларусь в 2014-2015 годах имеет как положительную динамику (во второй половине 2014 года индекс устойчивости равен 1,0148), так и отрицательную (первые полугодия 2014 и 2015 годов). Для укрепления устойчивости банковского сектора необходимо принятие мер, направленных на выявление и устранение слабых мест, а также на поиск и развитие сильных сторон, что в совокупности приведет к стабильности экономики страны в целом.

Список цитированных источников

1. Банковский сектор Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2015. – Режим доступа: nrb.by. – Дата доступа: 02.11.2015.

2. Об устойчивости банковского сектора и принимаемых Национальным банком контрциклических мер / Доклад заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь Д.Н. Лапко на расширенном заседании Правления // Банкаўскі веснік. – 2015. – №2. – С. 11-14.

3. Об актуальных вопросах повышения устойчивости функционирования банков/ Доклад члена Правления, начальника Главного управления банковского надзора Национального банка Республики Беларусь Е.Н. Машниной на расширенном заседании Правления // Банкаўскі веснік. – 2015. – №7. – С. 12-17.

УДК 336.52

Алиев А.А.

Гродненский государственный университет имени Янки Купалы, г. Гродно

Научный руководитель: Павловский Е.В.

РАСХОДЫ НА НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ КАК ФАКТОР РОСТА НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Развитие экономики на современном этапе напрямую связано с развитием научно-технического прогресса. С 80-х годов XX века затраты мировой экономики на научные исследования и разработки постоянно увеличивались. По данным института статистики ЮНЕСКО, в 2013 году доля затрат на научные исследования и разработки в объеме валового мирового продукта составила 1,70%, что на 0,16% больше, чем в 2003 году. По группе стран с высоким уровнем доходов (более 12 736 долларов