

Национальный банк Республики Беларусь

**ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ
В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

2014

МИНСК

2015

Аналитическое обозрение подготовлено Главным управлением банковского надзора совместно с Главным управлением монетарной политики и экономического анализа, Главным управлением монетарных операций, Главным управлением регулирования банковских операций, Главным управлением платежного баланса и банковской статистики, Управлением регулирования небанковских операций, Главным управлением платежной системы Национального банка Республики Беларусь.

СОДЕРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ	4
ГЛАВА 1. ВНЕШНИЕ И ВНУТРЕННИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ	7
ГЛАВА 2. НЕФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР	15
ГЛАВА 3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР	21
РАЗДЕЛ 3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	22
РАЗДЕЛ 3.2. СТРАХОВОЙ СЕКТОР	49
РАЗДЕЛ 3.3. СЕКТОР ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ	54
ГЛАВА 4. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ	60
РАЗДЕЛ 4.1. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	60
РАЗДЕЛ 4.2. КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫЙ РЫНОК	62
РАЗДЕЛ 4.3. РЫНОК МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ	67
РАЗДЕЛ 4.4. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ	71
ГЛАВА 5. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	77
ПРИЛОЖЕНИЯ	80

РЕЗЮМЕ

Развитие экономики Республики Беларусь в 2014 году происходило в условиях сдержанного роста как мировой экономики в целом, так и экономик сопредельных государств (регионов). Значительная часть угроз финансовой стабильности была обусловлена масштабными девальвационными процессами в странах-партнерах.

Вместе с тем положительная экономическая динамика в Беларуси поддерживалась, прежде всего, за счет улучшения ситуации во внешней торговле на фоне замедления темпов роста потребительского спроса и снижения инвестиционной активности. Бюджетная политика оставалась умеренно жесткой. Отрицательное сальдо счета текущих операций (несмотря на некоторое его улучшение благодаря результатам внешней торговли товарами и услугами), а также снижение притока капитала по финансовому счету обусловили формирование в 2014 году дефицита платежного баланса Республики Беларусь.

В условиях неблагоприятной макроэкономической среды финансовое состояние реального сектора экономики в 2014 году оставалось напряженным. О снижающейся эффективности деятельности субъектов хозяйствования свидетельствуют высокая, имеющая тенденцию к повышению, доля нерентабельных и низкорентабельных предприятий, рост чистых убытков убыточных предприятий и доли убыточных организаций в их общем числе. За 2014 год увеличилась доля просроченной кредиторской и дебиторской задолженности субъектов хозяйствования в общем объеме задолженности, а также доля просроченной задолженности по банковским кредитам.

Кредитная задолженность населения росла практически одинаковыми темпами с его доходами. При этом долговая нагрузка на домашние хозяйства за год незначительно сократилась. Реальные денежные доходы населения в 2014 году практически не изменились. Удельный вес прироста банковских вкладов физических лиц в их денежных доходах в 2014 году был немногим выше уровня 2013 года.

В конце 2014 года Национальный банк Республики Беларусь реализовал ряд контрциклических мер, связанных с изменением подходов к оценке риска при расчете банками показателей достаточности нормативного капитала. Возврат к стандартным весовым коэффициентам риска позволил освободить часть созданной ранее дополнительной "подушки" капитала для ее использования при покрытии возникших в результате реализации рисков потерь.

За 2014 год показатели эффективности работы банковского сектора, учитывая ситуацию в реальном сегменте экономики, несколько снизились. Отрицательное влияние

на прибыльность банков также оказал введенный в декабре 2014 г. 30-процентный налог на биржевые операции при покупке иностранной валюты.

Наиболее значимым риском для устойчивой работы банковского сектора в 2014 году оставался кредитный риск. В течение отчетного периода частично проявились угрозы устойчивому функционированию банковского сектора, связанные с накопленным потенциалом кредитного риска и обусловленные кредитованием субъектов хозяйствования в иностранной валюте, высокой закредитованностью предприятий, спадом экономической активности, ухудшением финансовых показателей деятельности корпоративного сектора.

В течение 2014 года поддержание банками показателя доли проблемных активов на приемлемом уровне было в значительной мере обеспечено путем реструктуризации (пролонгации) потенциально проблемных долгов и списанием за баланс безнадежной задолженности за счет сформированных банками специальных резервов. Проблемы со своевременным погашением клиентами банков кредитов отражаются в высоких темпах роста пролонгированной задолженности, а также списанной за баланс безнадежной задолженности, значительно опережающих рост кредитного портфеля банков.

На протяжении 2014 года банки сохраняли способность обеспечивать своевременное и полное исполнение своих обязательств, хотя к концу последнего квартала ситуация с их рублевой и валютной ликвидностью несколько ухудшилась в результате оттока средств физических лиц, повышенного спроса населения на наличную иностранную валюту, направления банками ресурсов на приобретение иностранной валюты для исполнения платежей клиентов, осуществления физическими лицами расходных операций по платежным картам, номинированным в иностранной валюте.

Несмотря на значительное снижение в 2014 году валового внешнего долга банковского сектора Республики Беларусь, его размер относительно совокупных пассивов банков и золотовалютных резервов Национального банка свидетельствует о сохраняющихся рисках для финансовой стабильности страны.

Снижение в отчетном периоде показателей открытой валютной позиции банковского сектора обусловило некоторое уменьшение степени его чувствительности к возможным колебаниям курсов валют. В то же время доли валютной составляющей в активах и обязательствах банковского сектора за год несколько возросли.

В целом необходимо отметить произошедшее за 2014 год увеличение уровня и концентрации системного банковского риска Республики Беларусь, что в значительной мере является следствием несбалансированности операций отечественных банков с сегментом зарубежных финансовых институтов.

В течение 2014 года страховые организации продолжали придерживаться ранее сформированных подходов при осуществлении андеррайтинговой политики, позволяющих адекватно оценить размеры рисков, принимаемых на страхование в течение всего срока страхования. Показатели эффективности деятельности страховых организаций в 2014 году несколько снизились. Динамика индикаторов, характеризующих риски, присущие страховым организациям, свидетельствует о невысокой степени подверженности страхового сектора Республики Беларусь риску андеррайтинга, кредитному и рыночным рискам, а также риску ликвидности.

В отчетном периоде продолжилось усиление позиций ОАО "Банк развития Республики Беларусь" (далее – Банк развития) на рынке финансового посредничества Республики Беларусь. Наиболее значимым для устойчивого функционирования данной организации оставался кредитный риск, уровень которого несколько снизился по сравнению с 2013 годом. Валютный риск и риск ликвидности Банка развития на протяжении 2014 года не принимали существенных масштабов.

На внутреннем валютном рынке в январе – октябре 2014 г. чистый спрос населения был практически компенсирован чистым предложением предприятий. Однако в ноябре – декабре отчетного периода произошло резкое увеличение чистой покупки валюты субъектами обоих сегментов, в результате чего по итогам 2014 года высокий спрос на валюту сформировался как со стороны населения, так и со стороны предприятий.

Динамика депозитов физических лиц в 2014 году во многом определялась повышенными девальвационными ожиданиями, вследствие чего прирост рублевых вкладов населения был неустойчивым, несмотря на превышение уровня доходности рублевых сбережений над доходностью вкладов в иностранной валюте.

За 2014 год по сравнению с предыдущим периодом темпы роста требований банковского сектора к экономике замедлились. При этом произошло снижение темпов динамики как рублевых, так и валютных требований.

Структура первичного рынка ценных бумаг в отчетном периоде претерпела существенные изменения. Дальнейшее снижение удельного веса долевых ценных бумаг в годовом объеме эмиссии ценных бумаг сопровождалось соответствующим ростом доли рынка долговых ценных бумаг, вызванным увеличением объема эмиссии корпоративных облигаций вследствие повышения заинтересованности клиентов в использовании инструментов рынка долгосрочного заимствования.

Последовательная и планомерная работа Национального банка, направленная на поддержание рисков в платежной системе на приемлемом уровне, обеспечила ее устойчивое и бесперебойное функционирование.

ГЛАВА 1. ВНЕШНИЕ И ВНУТРЕННИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ

Внешние условия развития белорусской экономики в 2014 году характеризовались более сдержанным, чем ожидалось, ростом экономик стран – основных торговых партнеров Беларуси, ослаблением их национальных валют.

В 2014 году развитие мировой экономики демонстрировало признаки постепенного восстановления в развитых регионах. Согласно оценкам МВФ, в 2014 году мировая экономика в целом выросла на 3,3 процента, как и годом ранее, развитые страны – на 1,8 процента (ускорение по сравнению с предыдущим годом на 0,5 процентного пункта), развивающиеся страны – на 4,4 процента (замедление по сравнению с предыдущим годом на 0,3 процентного пункта). Среди основных факторов, негативно повлиявших на экономическую динамику и уровень инвестиций в большинстве государств, необходимо выделить замедление темпов роста производительности труда, ослабление внутреннего спроса в ряде стран, высокую волатильность процентных ставок, курсов валют и, соответственно, неопределенность на финансовых рынках.

Макроэкономические условия в Российской Федерации в 2014 году характеризовались постепенным ослаблением экономической активности и ухудшением перспектив развития в краткосрочном периоде. Прирост ВВП в России за 2014 год, согласно данным Росстата, составил 0,6 процента, что является минимальным значением за последние посткризисные годы.

На фоне слабых темпов развития мировой экономики 2014 год для экономики еврозоны характеризовался сохранением внутренних дисбалансов и более медленным, чем ожидалось, восстановлением внутренней деловой активности. ВВП еврозоны в 2014 году по отношению к предыдущему периоду вырос на 0,8 процента.

Медленное восстановление мировой экономики способствовало снижению общего уровня инфляции во многих странах. Индекс потребительских цен в 2014 году сохранился на уровне 101,4 процента по сравнению с предыдущим годом в странах с развитой экономикой и снизился в развивающихся государствах со 105,9 до 105,4 процента. В России инфляционные процессы ускорились в связи с ослаблением обменного курса российского рубля. Прирост потребительских цен в России в 2014 году составил 11,4 процента, что на 4,9 процентного пункта выше значения показателя годом ранее.

В 2014 году увеличились темпы девальвации национальных валют стран – основных торговых партнеров, что обусловило дополнительные риски для белорусской экономики и ее финансовой системы.

Фактором, ухудшающим в кратко- и среднесрочной перспективе ценовую конкурентоспособность белорусского экспорта и конкурирующих с импортом товаров и услуг отечественного производства для внутреннего потребления, являлось продолжающееся снижение курса российского рубля относительно мировых валют (курс российского рубля к доллару США упал в декабре 2014 г. к декабрю предыдущего года на 68,5 процента). Ослабление российского рубля обусловлено, прежде всего, падением мировых цен на нефть, оттоком капитала, геополитическими проблемами, введением против Российской Федерации секторальных санкций, ухудшением прогнозов относительно перспектив роста российской экономики.

В 2014 году евро продолжил ослабление относительно доллара США (падение на 10,1 процента относительно доллара США в декабре 2014 г. по сравнению с декабрем 2013 г.). Ослабление курса евро к доллару связывают с явными признаками восстановления экономического роста в США и быстрого снижения уровня безработицы, в то время как страны ЕС демонстрировали слабую экономическую активность.

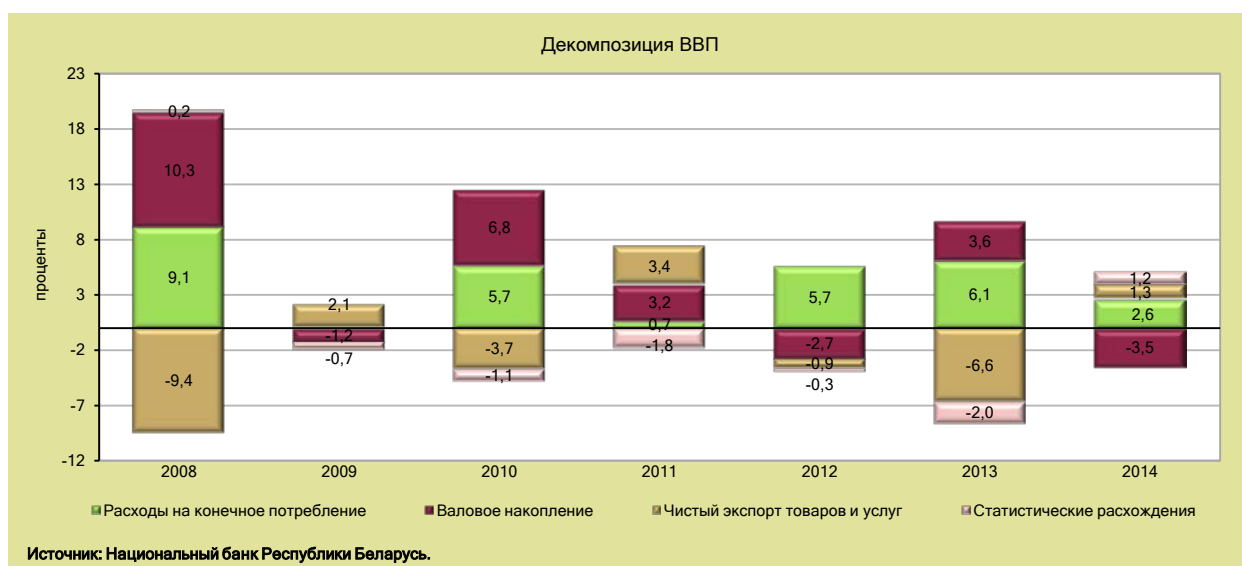
В 2014 году сырьевые и товарные рынки характеризовались высокой волатильностью.

Мировые цены на нефть в течение 2014 года демонстрировали ярко выраженную нисходящую динамику, за исключением февраля и мая – июня, когда в результате конфликта в Ливии, а также возросшей геополитической напряженности вокруг событий на Украине был отмечен их рост. Ключевыми факторами снижения цен на углеводородное сырье являлись увеличение объемов добычи нефти в США и восстановление нефтедобычи в Ливии в условиях слабого прироста спроса на нефть на мировом рынке. На международном рынке цены на нефть марки "Юралс" в декабре 2014 г. снизились относительно декабря 2013 г. на 44,4 процента и составили 61,1 доллара США за баррель. Среднегодовая цена на нефть марки "Юралс" уменьшилась по сравнению с 2013 годом на 9,5 процента до 97,6 доллара США за баррель.

Также в отчетном периоде на мировом товарном рынке наблюдалось постепенное замедление темпов снижения цен на хлористый калий по сравнению с предыдущими годами.

Экономический рост в Республике Беларусь в 2014 году был обеспечен в основном за счет улучшения ситуации во внешней торговле при замедлении реальных темпов роста внутреннего спроса.

Реальный темп роста ВВП Беларуси в 2014 году составил 101,6 процента (в 2013 году – 101,0 процента). Поддержание экономического роста в 2014 году происходило, прежде всего, за счет опережающего роста физических объемов экспорта по сравнению с импортом при замедлении темпов увеличения потребительского спроса и снижении инвестиционной активности в стране в реальном выражении.



Реальная заработная плата и реальные располагаемые денежные доходы населения в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличились на 0,3 и 0,1 процента соответственно (годом ранее реальная заработная плата увеличилась на 15,8 процента, а реальные располагаемые денежные доходы населения – на 16,3 процента).

Розничный товарооборот за 2014 год вырос на 6,6 процента (в 2013 году – на 18,0 процента), платные услуги населению – на 0,1 процента (годом ранее – на 7,9 процента).

За 2014 год объем инвестиций в основной капитал в сопоставимых ценах уменьшился на 9,1 процента (при росте в 2013 году на 9,3 процента), что привело к сокращению внутреннего спроса. В технологической структуре инвестиций сохранялось преобладание строительно-монтажных работ.

В финансировании инвестиционной деятельности в 2014 году преобладали собственные средства организаций и кредитные ресурсы, несмотря на замедление темпов

их роста. На долю данных источников финансирования приходилось 64,5 процента всех капиталовложений (в 2013 году – 59,9 процента).

При этом объем инвестиций в основной капитал за счет средств республиканского бюджета в 2014 году сократился в сопоставимых ценах на 39,7 процента, местных бюджетов – на 17,5 процента (при росте указанных инвестиций годом ранее на 52,6 и 30,6 процента соответственно). Доля бюджетных ресурсов в структуре инвестиций в основной капитал уменьшилась до 16,4 процента (в 2013 году – 20,7 процента).

Бюджетная политика в 2014 году характеризовалась умеренной жесткостью. При этом в условиях масштабных выплат по внешнему долгу произошло значительное снижение валютных депозитов органов государственного управления в Национальном банке.

Бюджет расширенного правительства за 2014 год исполнен с профицитом, который составил 1,1 процента к ВВП (0,2 процента профицита в 2013 году). Доходы бюджета расширенного правительства, по предварительным данным, в 2014 году увеличились на 17,4 процента и достигли 313,7 трлн. рублей (40,3 процента к ВВП против 42,0 процента в 2013 году). Расходы бюджета расширенного правительства в 2014 году составили 305,3 трлн. рублей (39,2 процента к ВВП против 41,8 процента в 2013 году).



Консолидированный бюджет за 2014 год также исполнен с профицитом, который составил 1 процент к ВВП (0,2 процента в 2013 году). Доходы консолидированного бюджета, по предварительным данным Министерства финансов, за 2014 год возросли на

15,9 процента и достигли 219,3 трлн. рублей (28,2 процента к ВВП против 29,7 процента в 2013 году). Расходы консолидированного бюджета в 2014 году составили 211,2 трлн. рублей (27,1 процента к ВВП против 29,5 процента к ВВП в 2013 году).

Республиканский бюджет за 2014 год также исполнен с профицитом в размере 5,4 трлн. рублей, или 0,7 процента к ВВП (в 2013 году дефицит составил 0,4 процента).

Несмотря на существенное сокращение отрицательного сальдо счета текущих операций вследствие улучшения результатов внешней торговли товарами и услугами, в 2014 году сложился дефицит платежного баланса Республики Беларусь.

По итогам 2014 года дефицит счета текущих операций составил 5,1 млрд. долларов США (6,7 процента к ВВП), уменьшившись на 32,7 процента по сравнению 2013 годом. Основной причиной улучшения данного показателя стало сокращение отрицательного внешнеторгового сальдо с минус 2,3 млрд. долларов США (3,2 процента к ВВП) в 2013 году до минус 0,4 млрд. долларов США (0,5 процента к ВВП) в 2014 году.

Сложные геополитические условия в регионе и, как следствие, снижение экономической активности в странах – основных торговых партнерах обусловили сокращение внешнего оборота товаров и услуг Республики Беларусь на 3,2 процента. При этом импорт товаров и услуг снизился на 5,2 процента до 44 млрд. долларов США под влиянием мер по сжатию внутреннего спроса, экспорт – на 1,1 процента до 43,6 млрд. долларов США.

Сокращение экспорта Республики Беларусь в 2014 году по сравнению с 2013 годом наблюдалось по группам инвестиционных (на 0,9 млрд. долларов США, или на 18,5 процента), энергетических (на 0,3 млрд. долларов США, или на 2,1 процента) и потребительских товаров (на 0,6 млрд. долларов США, или на 7,4 процента) при росте экспортных поставок промежуточных неэнергетических товаров на 0,8 млрд. долларов США, или на 6,3 процента, в том числе калийных удобрений на 0,6 млрд. долларов США, или на 30,3 процента.

Снижение инвестиций в основной капитал на 9,1 процента в 2014 году по сравнению с 2013 годом привело к уменьшению инвестиционного (на 0,9 млрд. долларов США, или на 14,6 процента) и промежуточного импорта (на 2,9 млрд. долларов США, или на 10 процентов). Ослабление обменного курса российского рубля способствовало росту импорта потребительских товаров, главным образом легковых автомобилей, особенно в конце 2014 года. Увеличение импорта по группе потребительских товаров составило 1,5 млрд. долларов США, или 18,5 процента.



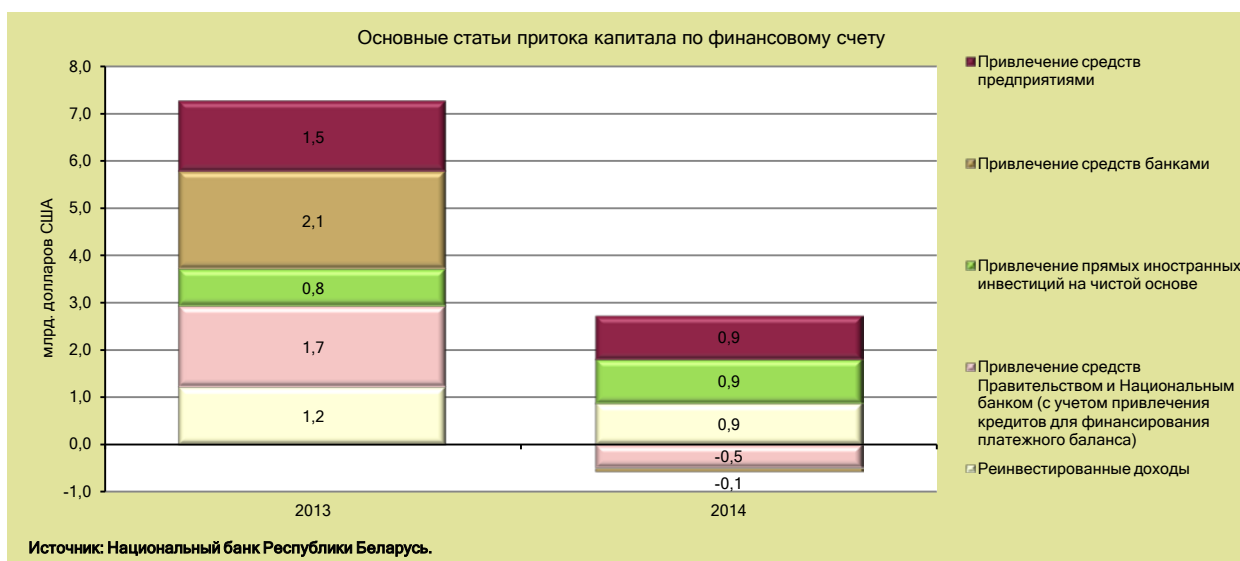
Динамика реального эффективного обменного курса в течение большей части 2014 года оказывала нейтральное влияние на ситуацию во внешней торговле, однако с сентября 2014 года данный курс начал значительно укрепляться.

До августа 2014 года динамика реального эффективного обменного курса белорусского рубля сохранялась в диапазоне отрицательных значений, что свидетельствовало о наличии определенных ценовых преимуществ белорусской продукции по сравнению с концом 2009 года. Однако затем в результате девальвации российского рубля и украинской гривны реальный эффективный обменный курс стал укрепляться и к декабрю 2014 г. вырос на 32,6 процента к уровню декабря 2009 г.



На фоне сокращения дефицита текущего счета наблюдалось снижение притока капитала по финансовому счету платежного баланса, где прямые иностранные инвестиции занимали значительный объем.

Если в 2013 году чистый приток капитала по финансовому счету составил 6,8 млрд. долларов США (9,3 процента к ВВП), то в 2014 году – всего 2,3 млрд. долларов США (3,0 процента к ВВП). Объем прямых иностранных инвестиций в 2014 году составил 1,8 млрд. долларов США (2,4 процента к ВВП) против 2 млрд. долларов США (2,7 процента к ВВП) в 2013 году. При этом преобладающая часть прямых иностранных инвестиций в 2014 году представлена реинвестированными доходами в размере 0,9 млрд. долларов США. Чистый приток прямых инвестиций в нефинансовый сектор экономики, исключая сумму реинвестированных доходов, в 2014 году составил 0,9 млрд. долларов США и оказался на 0,1 млрд. долларов США выше суммы, полученной в 2013 году.



Приток капитала по финансовому счету платежного баланса Республики Беларусь без учета прямых иностранных инвестиций в 2014 году сложился в размере 0,5 млрд. долларов США (0,6 процента к ВВП), большая часть которого обеспечена Национальным банком и нефинансовым сектором экономики.

Снижение чистых иностранных активов **банков** составило 0,2 млрд. долларов США (0,2 процента к ВВП), что было связано с изменением внешней конъюнктуры, в том числе с влиянием санкций, введенных против Российской Федерации.

По **другим секторам белорусской экономики** приток капитала составил 0,9 млрд. долларов США (1,2 процента к ВВП) и был практически полностью обеспечен привлечением кредитов и займов (при притоке капитала по торговым кредитам и авансам в размере 0,2 млрд. долларов США). Высокие объемы заимствования средств предприятия у нерезидентов увеличивают совокупный внешний долг и усиливают риски зависимости от иностранного капитала.

Величина чистого иностранного заимствования **сектора государственного управления и центрального банка** (без учета резервных активов и привлеченных для финансирования платежного баланса обязательств) увеличилась на 0,5 млрд. долларов США.

На погашение и обслуживание внешнего долга органов государственного управления в 2014 году было направлено 5,1 млрд. долларов США, в том числе платежи по основному долгу составили 4,6 млрд. долларов США, по процентам – 0,5 млрд. долларов США.

Итоговое сальдо платежного баланса за 2014 год сложилось отрицательным на уровне 3,4 млрд. долларов США (4,5 процента к ВВП) и было частично профинансировано привлечением кредита Правительства Российской Федерации в размере 2 млрд. долларов США.

Снижение международных резервных активов Республики Беларусь в соответствии с операциями платежного баланса составило 1,4 млрд. долларов США. С учетом операций и переоценки международные резервные активы снизились за 2014 год на 1,6 млрд. долларов США (с 1,7 до 1,4 месяца импорта) и на 1 января 2015 г. составили 5,1 млрд. долларов США.

Совокупный внешний долг Республики Беларусь вырос за 2014 год на 0,4 млрд. долларов США, или на 1,1 процента, при этом его рост обеспечен преимущественно за счет операций центрального банка и других секторов (в основном нефинансовых предприятий). По отношению к ВВП валовой внешний долг снизился на 1,7 процентного пункта до 52,8 процента, в том числе краткосрочный – на 2,3 процентного пункта до 19,2 процента внутреннего продукта. Растущий внешний долг повышает расходы по его обслуживанию, что создает дополнительное давление на счет текущих операций платежного баланса страны.

Внешний долг органов государственного управления¹ по состоянию на 1 января 2015 г. составил 13,1 млрд. долларов США, увеличившись в 2014 году на 80,9 млн. долларов США, или на 0,6 процента. По отношению к ВВП внешний долг органов государственного управления снизился с 17,9 процента на 1 января 2014 г. до 17,3 процента на 1 января 2015 г. Таким образом, в целом размеры внешнего долга органов государственного управления являются умеренными и не создают угрозы финансовой устойчивости.

¹ С учетом распределения СПЗ.

ГЛАВА 2. НЕФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

Финансовое состояние нефинансового сектора экономики Республики Беларусь в 2014 году оставалось напряженным.

При росте в 2014 году выручки от реализации продукции и всех показателей прибыли в номинальном выражении их реальные значения в основном снизились.

Нефинансовыми организациями (без учета субъектов малого предпринимательства) в 2014 году было реализовано продукции, товаров, работ и услуг в реальном² выражении на 5,4 процента меньше, чем за 2013 год (годом ранее – на 9,2 процента). Прибыль от реализации продукции, товаров, работ и услуг в реальном² выражении увеличилась на 2 процента при снижении прибыли до налогообложения на 3,3 процента, чистой прибыли – на 3 процента.

В результате опережающего роста полученной прибыли над выручкой и себестоимостью рентабельность продаж выросла с 6,6 процента в 2013 году до 7,1 процента по результатам 2014 года, рентабельность реализованной продукции – с 8,2 до 8,9 процента соответственно.

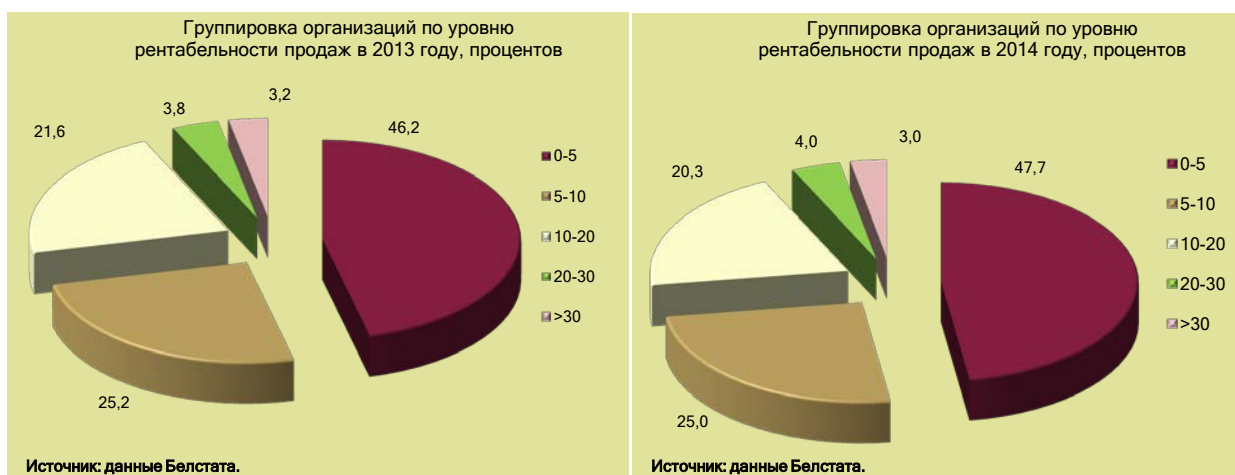
О снижающейся эффективности деятельности предприятий свидетельствуют увеличивающаяся доля нерентабельных и низкорентабельных организаций, рост чистых убытков убыточных предприятий и доли убыточных субъектов хозяйствования в общем количестве.

Доля нерентабельных и низкорентабельных предприятий (с рентабельностью от 0 до 5 процентов), рассчитанная к общему числу отчитавшихся организаций, за 2014 год увеличилась на 3,3 процентного пункта и составила 57 процентов.

По результатам деятельности в 2014 году убыточными были 13,5 процента организаций против 10,3 процента в 2013 году. При этом сумма чистого убытка увеличилась в 1,8 раза. Сумма чистого убытка в среднем на одну убыточную организацию по республике в 2014 году составила 15,8 млрд. рублей.

В 2014 году рентабельными (по уровню рентабельности продаж) были 82,2 процента предприятий, учитываемых Белстатом в текущем порядке.

² Скорректировано на дефлятор ВВП.



В 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличились удельные веса просроченной кредиторской и дебиторской задолженности в общем объеме задолженности, а также доля просроченной задолженности по банковским кредитам.

Суммарные долги субъектов хозяйствования (кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам) по состоянию на 1 января 2015 г. сложились в размере 662,7 трлн. рублей (около 46,7 процента годовой выручки от реализации). Коэффициент общей закредитованности³ организаций за 2014 год увеличился на 59,1 процентного пункта и на 1 января 2015 г. составил 560 процентов.

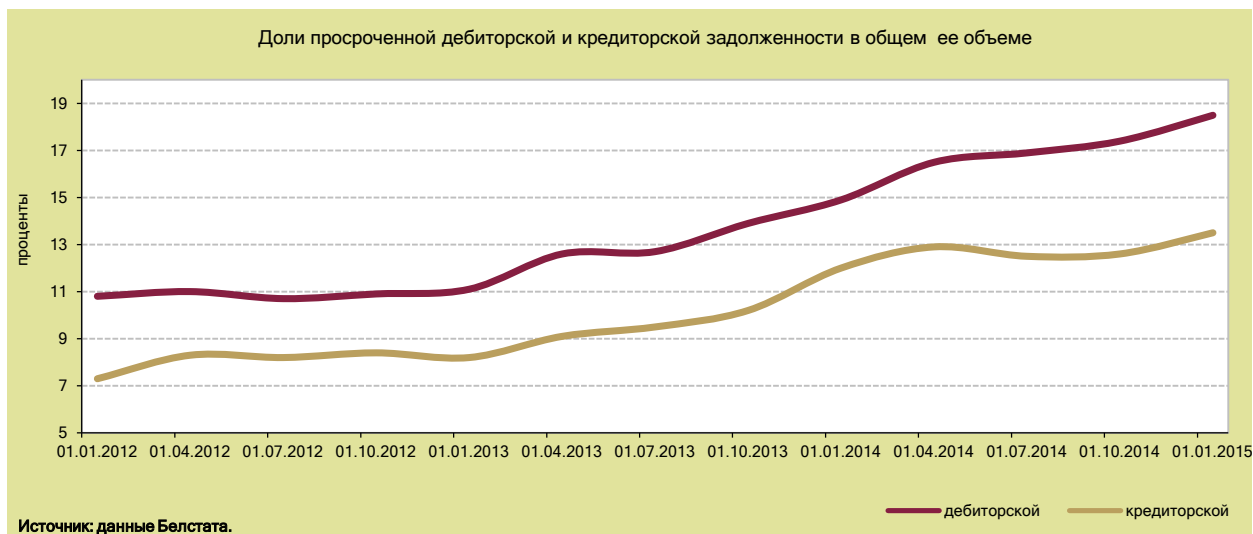
Просроченная суммарная кредиторская задолженность за 2014 год выросла на 38,3 процента, в том числе просроченная задолженность по кредитам банков – в 1,9 раза.



Снижение величины денежных поступлений на счета организаций обусловило увеличение в 2014 году долей просроченной кредиторской и дебиторской задолженности

³ Отношение суммарной кредиторской задолженности к среднемесячной выручке от реализации продукции.

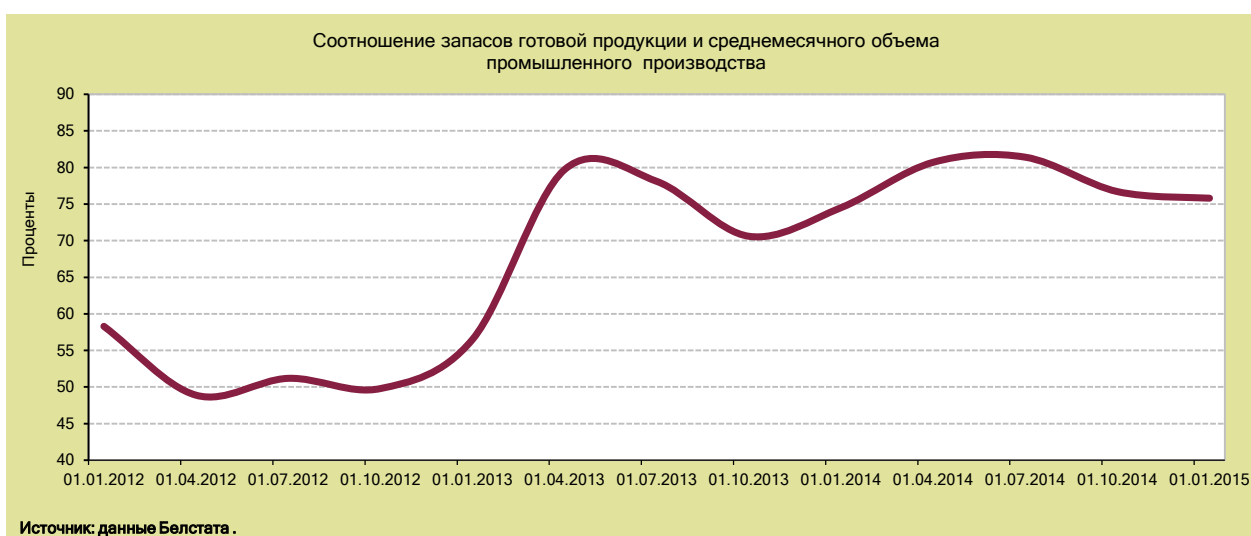
в их общих суммах (с 12 процентов на 1 января 2014 г. до 13,5 процента на 1 января 2015 г. и с 14,9 до 18,5 процента соответственно).



По состоянию на 1 января 2015 г. 72 процента организаций имели просроченную дебиторскую задолженность (годом ранее – 70 процентов), просроченную кредиторскую – 62,4 процента (годом ранее – 60,9 процента). Сохранение тенденции увеличения данных долей в перспективе может отрицательно сказаться на кредитоспособности сектора нефинансовых организаций.

Рост просроченной кредиторской задолженности и снижение остатков средств на счетах организаций обусловили ухудшение уровня текущей платежеспособности предприятий⁴ со 129,1 процента в начале года до 112,6 процента на конец 2014 года.

Запасы готовой продукции на складах промышленных предприятий по состоянию на 1 января 2015 г. составили 32,7 трлн. рублей, увеличившись за год на 10,1 процента.



⁴ Отношение денежных средств к просроченной кредиторской задолженности.

Реальные денежные доходы населения в 2014 году (впервые с 2011 года) практически не изменились по сравнению с 2013 годом.

В течение 2014 года реальные темпы роста денежных доходов замедлялись, и в целом за год реальные денежные доходы сократились на 0,1 процента (в 2013 году они выросли на 16,3 процента), реальные располагаемые выросли на 0,1 процента (16,3 процента), реальная заработная плата – на 0,3 процента (15,8 процента), реальная назначенная пенсия – на 1,5 процента (16,4 процента).

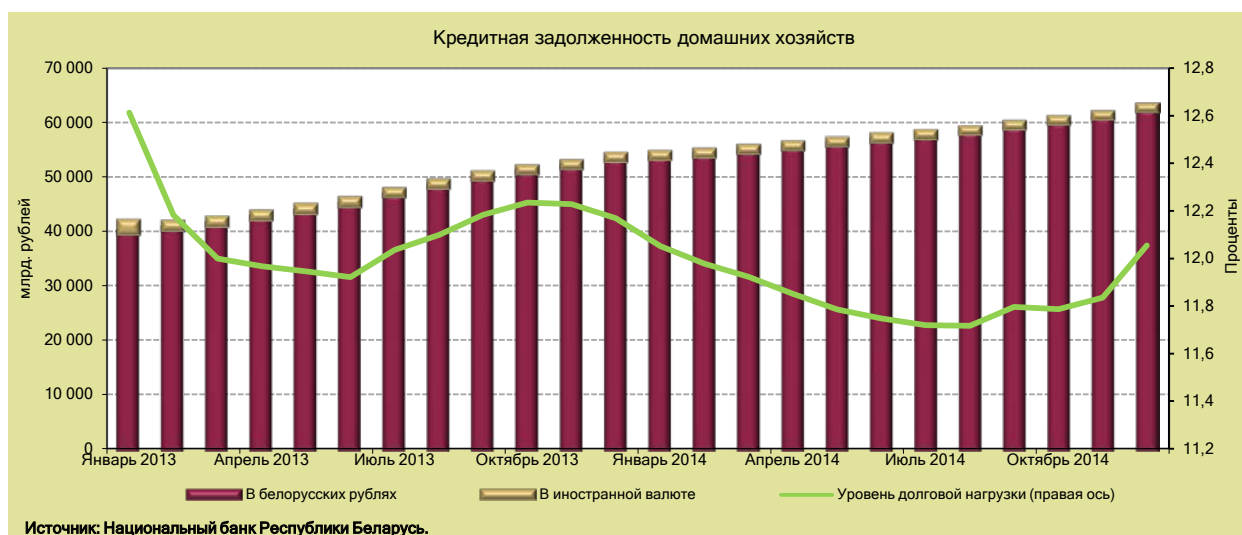
Вместе с тем равномерность распределения доходов несколько улучшилась. Так, удельный вес населения с уровнем среднедушевых располагаемых ресурсов ниже бюджета прожиточного минимума (уровень малообеспеченности) снизился с 5,4 процента на конец 2013 года до 4,7 процента на конец 2014 года.

Удельный вес прироста банковских вкладов физических лиц в их денежных доходах в 2014 году был немногим больше уровня 2013 года и составил 6,1 процента против 5,5 процента в предыдущем году. Одним из ключевых факторов более высокого значения показателя в отчетном периоде выступило увеличение суммы валютной переоценки иностранных вкладов населения вследствие ускорения темпов ослабления обменного курса белорусского рубля к иностранным валютам в 2014 году по сравнению с 2013 годом. Кроме того, в 2013 году население более активно направляло свои доходы не только в банковские вклады (депозиты), но и в другие виды финансовых инструментов, преимущественно в облигации.



Кредитная задолженность населения росла практически одинаковыми темпами с его доходами. При этом долговая нагрузка на сектор домашних хозяйств незначительно сократилась по сравнению с предыдущим годом.

Кредитная задолженность физических лиц перед банками увеличилась в 2014 году на 16,6 процента (в 2013 году – на 34,3 процента). В белорусских рублях ее прирост сократился с 36,3 процента в 2013 году до 17 процентов в 2014 году, что объясняется замедлением темпов роста денежных доходов населения, а также принятыми в апреле 2014 г. мерами по ужесточению условий потребительского кредитования населения (выдача потребительских кредитов только на основании справки о доходах). Долговая нагрузка домашних хозяйств⁵ постепенно снижалась с 12,2 процента в декабре 2013 г. до 11,7 процента в августе 2014 г., однако в декабре 2014 г. она достигла 12,1 процента, что было связано в первую очередь с ростом в конце года кредитной задолженности населения на фоне повышения девальвационных ожиданий.



В 2014 году население вновь выступило чистым кредитором банковской системы. Объем задолженности физических лиц перед банковским сектором на конец 2014 года сложился в размере 46,9 процента от объема их вкладов (депозитов), на конец 2013 года – 52,7 процента. В то же время величина рублевой задолженности населения на конец 2014 года превышала уровень рублевых вкладов (депозитов) населения на 57 процентов (на конец 2013 года – на 60,9 процента). Валютная задолженность домашних хозяйств перед банковским сектором в связи с сохранением запрета на кредитование населения в

⁵ Отношение задолженности по кредитам, выданным банками физическим лицам, к годовому объему их доходов.

иностранной валюте продолжила снижение, в то время как вклады (депозиты) физических лиц в иностранной валюте возросли.



ГЛАВА 3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

На протяжении 2014 года сохранялась доминирующая роль банковского сектора в выполнении функций финансового посредничества.

Совокупные активы финансового сектора⁶ страны составили в 2014 году 62,6 процента по отношению к ВВП⁷ (61,8 процента в 2013 году), из них 88,4 процента приходится на долю банков, 7,5 процента – на долю ОАО ”Банк развития Республики Беларусь“ и 4,1 процента – на долю страховых организаций.

Соотношение широкой денежной массы и ВВП⁸, характеризующее общий уровень развития финансового сектора и экономики в целом, сложилось в 2014 году на уровне 27,7 процента, увеличившись по сравнению с 2013 годом на 0,2 процентного пункта.

В зарубежных оценках отмечается сложность монетарных условий и высокий уровень уязвимости финансового сектора страны к внешним шокам.

Британский аналитический центр Economist Intelligence Unit по итогам 2014 года оценил суверенный риск Республики Беларусь на уровне ССС, риски банковского сектора – на уровне СС. Отмечается, что непоследовательная политика в сочетании с высокой инфляцией создают высоко волатильную операционную среду для банков. По мнению экспертов центра, банковский сектор наиболее подвержен риску резкой девальвации.

В соответствии со значением показателя ВІСРА⁹, обновленного Standard & Poor's по состоянию на ноябрь 2014 г., Республика Беларусь входит в 10-ю группу вместе с Украиной, Камбоджой, Монголией, Кенией и Узбекистаном. Оценка ”10“ отражает мнение агентства о том, что ”страна подвергается исключительно высокому риску возникновения экономических дисбалансов, исключительно высокому кредитному риску в экономике и очень высокому риску нарушения экономической устойчивости“. Кроме того, эксперты оценивают риски, связанные с ресурсной базой банковского сектора, как ”исключительно высокие“ (отмечается зависимость банков от депозитов клиентов, особенно государственных компаний). Standard & Poor's относит Правительство

⁶Активы банков, ОАО ”Банк развития Республики Беларусь“ и страховых организаций.

⁷Среднее хронологическое от суммы активов банков, Банка развития и страховых организаций в процентах от номинального ВВП.

⁸Средняя широкая денежная масса за год в процентах по отношению к номинальному ВВП.

⁹Banking Industry Country Risk Assessment. Показатель отражает сильные и слабые стороны банковской системы выбранной страны в сравнении с банковскими системами других государств. Согласно градации ВІСРА банковские системы с точки зрения их подверженности страновым рискам разделяются на 10 групп – от группы 1 (страны с наименьшими рисками) до группы 10 (страны с наибольшими рисками).

Республики Беларусь к правительствам, поддержка которыми своих банковских секторов оценивается как неопределенная. Рост дефицита по счету текущих операций, снижение уровня резервов и волатильность валютного рынка существенно повышают давление на показатели кредитоспособности Правительства, что негативно влияет на его способность оказывать дальнейшую поддержку банковскому сектору в случае необходимости.

Динамика стоимости долговых ценных бумаг Правительства, обращающихся на внешних финансовых рынках, в определенной степени является отражением оценки зарубежными инвесторами уровня финансовой стабильности и странового риска.



По состоянию на начало 2015 года в ходе торгов на Люксембургской фондовой бирже рыночная стоимость еврооблигаций Республики Беларусь с погашением в 2018 году составила 91,1 процента от номинала. При этом на протяжении первых 9 месяцев 2014 года котировки данных ценных бумаг оставались выше номинала и лишь за последний квартал снизились сразу на 17 процентных пунктов. Это свидетельствует о недостаточной степени надежности эмитента облигаций, по мнению участников торгов. Данный факт связан со сложной макроэкономической ситуацией в Российской Федерации (масштабная девальвация национальной валюты в конце 2014 года, сокращение внутреннего спроса, замедление инвестиционного процесса), которая является основным внешнеэкономическим партнером Республики Беларусь и, следовательно, источником распространения финансовых рисков и угроз.

РАЗДЕЛ 3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Банковский сектор Республики Беларусь на 1 января 2015 г. включал 31 действующий банк, из которых 26 являлись банками с участием иностранного капитала

(в частности, в 20 банках доля участия иностранных инвесторов в уставном фонде превышала 50 процентов). Вместе с тем доминирующие позиции в нем по-прежнему занимали банки государственной формы собственности¹⁰.

В течение 2014 года доля государства в совокупном уставном фонде банковского сектора снизилась с 78,6 до 74,8 процента, одновременно возрос удельный вес иностранного капитала с 19,6 до 21,3 процента. Также увеличилась доля прочих инвестиций с 1,8 до 3,8 процента. В 2014 году 2 банка, прежде контролировавшиеся зарубежными инвесторами, сменили собственника: один из них перешел в категорию государственных, другой – в группу частных банков. Таким образом, количество государственных и частных банков на 1 января 2015 г. составило соответственно 5 и 6.

Уровень концентрации активов банковского сектора за 2014 год практически не изменился (рост в пределах погрешности), капитала – снизился. В начале 2015 года на долю пяти крупнейших банков приходилось 79,0 процента активов и 72,7 процента капитала банковского сектора (в начале 2014 года – 79,0 процента и 76,1 процента соответственно). Значения индекса Херфиндаля – Хиршмана¹¹, рассчитанного по активам и капиталу, на 1 января 2015 г. составили соответственно 0,219 и 0,193 (годом ранее – 0,215 и 0,214). Равномерность распределения капитала банковского сектора несколько повысилась. Значения индекса Джини¹², рассчитанного по активам и капиталу, составили 0,793 и 0,735 (на 1 января 2014 г. – 0,792 и 0,759).

За 2014 год показатели эффективности работы банковского сектора, учитывая ситуацию в реальном сегменте экономики, несколько снизились. Отрицательное влияние на прибыльность банков также оказал введенный в декабре 2014 г. 30-процентный налог на биржевые операции при покупке иностранной валюты.

¹⁰Здесь и далее:

государственные банки (ГБ) – группа банков с преобладающим участием в уставном фонде государственных органов и юридических лиц, основанных на государственной форме собственности; иностранные банки (ИБ) – группа банков с преобладающей долей в уставном фонде иностранного капитала; частные банки (ЧБ) – группа банков, не вошедших в группы ГБ и ИБ;

крупные банки (КБ) – группа банков, удельный вес активов которых превышает 5 процентов от совокупных активов банковского сектора;

средние банки (СБ) – группа банков, удельный вес активов которых превышает 5 процентов от активов банков, не вошедших в группу крупных банков;

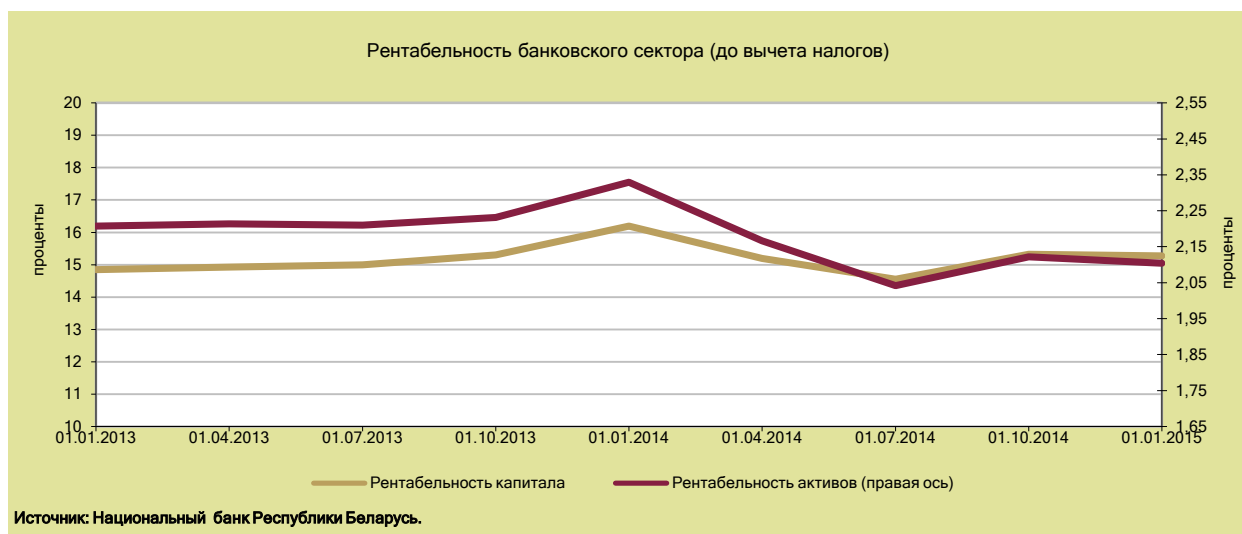
малые банки (МБ) – группа прочих банков, не вошедших в группы КБ и СБ.

¹¹ Индекс Херфиндаля – Хиршмана отражает степень концентрации показателя и принимает значения от 0 до 1. Значение 0 соответствует минимальной концентрации, менее 0,10 – низкому уровню концентрации, от 0,10 до 0,18 – среднему уровню концентрации, свыше 0,18 – высокому уровню концентрации.

¹² Индекс Джини позволяет оценивать степень неравенства, показывая, насколько равномерно та или иная переменная распределена среди участников. Значение 1 соответствует полной концентрации, значение 0 – равенству всех участников.

Полученная банковским сектором в 2014 году прибыль (до уплаты налогов) составила 9,0 трлн. рублей, увеличившись по сравнению с предшествующим годом на 0,9 трлн. рублей, или на 10,8 процента. Однако в реальном выражении (с учетом инфляции) объем заработанной банками прибыли уменьшился на 4,8 процента, что не позволяет охарактеризовать их финансовый результат как удовлетворительный. Вместе с тем номинальный убыток по итогам работы за 2014 год имел только один банк.

Спад в отраслях народного хозяйства, наиболее тесно связанных с банковским сектором финансовыми потоками, а также замедление экономической активности в целом негативно сказались на эффективности банковской деятельности. В результате среднегодовые величины активов и капитала банковского сектора прирастали темпами, опережающими увеличение заработной банками за 12 месяцев прибыли (до уплаты налогов), – 22,6 процента и 17,4 процента соответственно, что выразилось в снижении показателей рентабельности активов (с 2,33 до 2,10 процента) и капитала (с 16,20 до 15,28 процента) банковского сектора.



К концу 2014 года у банков в условиях возросшего спроса населения на иностранную валюту сложилась отрицательная валютная позиция. В декабре Правительством и Национальным банком были приняты меры по недопущению развития негативных тенденций на валютном и финансовом рынках. В частности, введен временный 30-процентный налог на биржевые операции при покупке валюты. В этой связи банкам необходимо было приобрести в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" ранее проданную населению валюту, уплатив в бюджет порядка 270 млн. долларов США налога на биржевые операции. Данная мера также в определенной степени повлияла на снижение показателей эффективности работы банковского сектора.

Выделение составных элементов в структуре¹³ рентабельности капитала банковского сектора показывает, что основными факторами, оказавшими в 2014 году повышающее влияние на рентабельность капитала, стали рост доходности активов, взвешенных с учетом риска, а также финансового леввериджа. В то же время снижение маржи прибыли и уровня риска сдерживало рост рентабельности капитала.

Достаточность капитала банковского сектора в течение 2014 года оставалась на уровне, превышающем установленные для отдельного банка нормативные значения. Качество нормативного капитала незначительно ухудшилось.

В течение 2014 года объем взвешенных по риску активов банковского сектора¹⁴ увеличился на 12,2 трлн. рублей, или на 3,5 процента (прирост за 2013 год составил 130,1 трлн. рублей, или 60,3 процента). Данный прирост обеспечен исключительно за счет снижения взвешенных по риску активов на 38,5 трлн. рублей, произошедшего в последнем месяце 2014 года и связанного с изменением подходов Национального банка к оценке риска при расчете банками показателей достаточности нормативного капитала по валютной задолженности юридических и физических лиц, а также кредитной задолженности, образовавшейся в результате предоставления кредитов физическим лицам. Предпринятые действия относятся к мерам контрциклического характера и являются не снижением требований к банкам, а возвратом к стандартным весовым коэффициентам риска для расчета достаточности нормативного капитала (после их увеличения в 2013 году в связи со значительным усилением кредитных рисков, обусловленных чрезмерным ростом кредитования в иностранной валюте). Нормативный капитал в отчетном периоде вырос в большей степени, чем взвешенные по риску активы (на 16,1 процента), в итоге за 2014 год коэффициент достаточности нормативного капитала банковского сектора повысился на 1,9 процентного пункта с 15,50 до 17,38 процента при установленном нормативе для отдельного банка в 10 процентов.

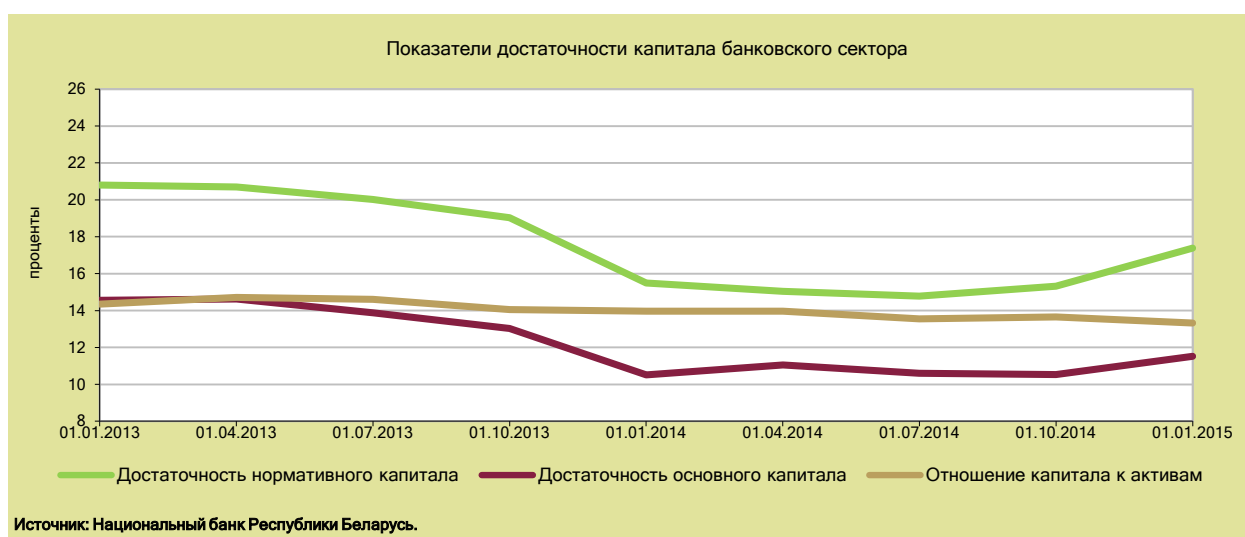
В 2014 году степень защищенности всех групп банков от принимаемых рисков номинально повысилась. Так, коэффициент достаточности капитала государственных банков при росте за год взвешенных по риску активов на 3,1 процента увеличился с

¹³ В структуре рентабельности капитала могут быть выделены 4 компонента: маржа прибыли; доходность активов, взвешенных с учетом риска; уровень риска и финансовый левверидж. Маржа прибыли рассчитывается как соотношение прибыли (до вычетов налогов) и чистых доходов, полученных от банковской деятельности; доходность активов, взвешенных с учетом риска, – соотношение чистых доходов, полученных от банковской деятельности, и активов, взвешенных с учетом риска; уровень риска – соотношение активов, взвешенных с учетом риска, и всех активов; финансовый левверидж – соотношение активов и капитала.

¹⁴ Активы, оцененные по уровню кредитного, рыночного и операционного рисков для расчета достаточности нормативного капитала.

17,1 процента на начало 2014 года до 18,4 процента на 1 января 2015 г. Коэффициент достаточности капитала иностранных банков, прирост взвешенных с учетом риска активов которых за 2014 год также составил 3,1 процента, повысился с 13,0 до 15,3 процента. По группе же частных банков взвешенные с учетом риска активы возросли в наибольшей степени – на 42,1 процента, что тем не менее не отразилось негативно на достаточности капитала, которая увеличилась за 2014 год с 25,8 до 36,3 процента.

Динамика соотношения капитала и величины рисков, рассчитываемого банками в соответствии с международными стандартами Базель III, также свидетельствует о наличии у банковского сектора определенного запаса прочности относительно возложенных рисков. Так, средневзвешенное по сектору значение данного показателя увеличилось за 2014 год с 15,8 до 17,0 процента, что существенно выше рекомендуемого минимального уровня даже с учетом консервационного буфера капитала (10,5 процента). Вместе с тем сам факт применения контрциклических мер является отражением необходимости направить капитал на покрытие возникших в результате реализации рисков потерь, поэтому в конечном счете следует констатировать произошедшее за 2014 год возрастание угроз, связанных с достаточностью капитала банковского сектора.



Наряду с ростом в 2014 году совокупного объема основного капитала банковского сектора (на 6,4 трлн. рублей, или на 15,9 процента) банки также наращивали нормативный капитал за счет источников, формирующих дополнительный капитал. Основными источниками роста нормативного капитала банковского сектора в 2014 году стали увеличение зарегистрированного уставного фонда банков, рост прибыли, а также сформированных за счет нее фондов, и переоценка основных средств.

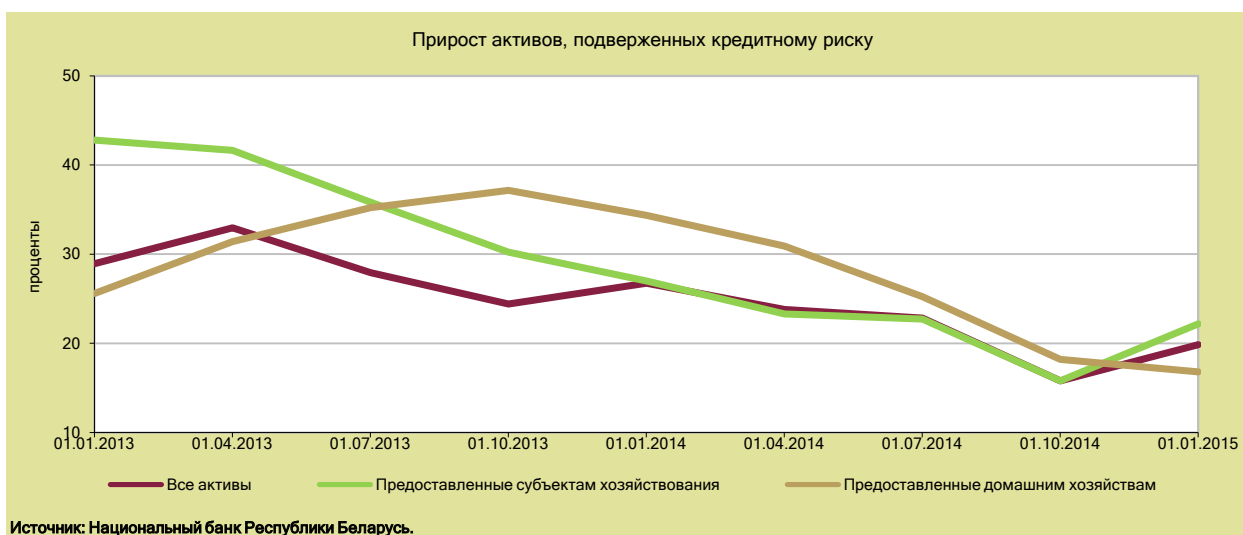
За 2014 год размер дополнительного капитала банков вырос на 2,3 трлн. рублей, или на 16,7 процента. В результате незначительно ухудшилось качество нормативного капитала – по сравнению с 1 января 2014 г. соотношение дополнительного и основного капитала возросло на 0,2 процентного пункта до 34,4 процента.

Наиболее значимым риском для устойчивой работы банковского сектора в 2014 году оставался кредитный риск. В течение года частично реализовались угрозы устойчивому функционированию банковского сектора, связанные с накопленным потенциалом кредитного риска и обусловленные кредитованием организаций реального сектора экономики в иностранной валюте, высокой закредитованностью предприятий, спадом экономической активности, ухудшением финансовых показателей деятельности корпоративного сектора.

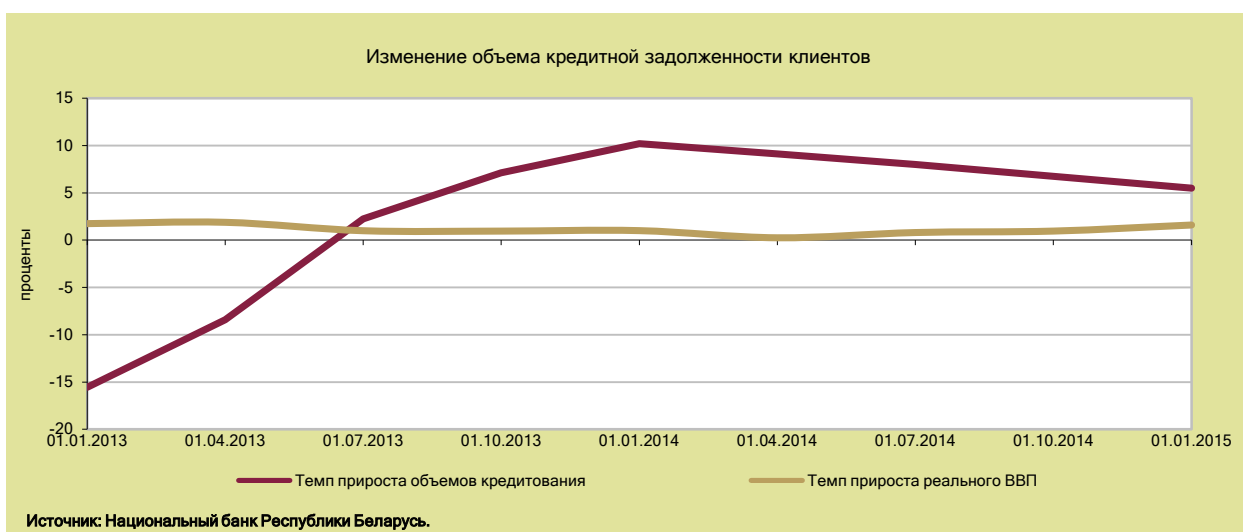
Активы банковского сектора, подверженные кредитному риску, приросли за 2014 год на 19,8 процента (или на 7,3 процента без учета колебаний курсов валют) и составили 330,6 трлн. рублей. При этом на протяжении года данный рост осуществлялся крайне неравномерно, основное увеличение пришлось на последний квартал. Положительная динамика активов в 2014 году обеспечена за счет активов в национальной валюте, увеличившихся на 19,3 процента. Активы, номинированные в иностранной валюте, наоборот, уменьшились на 533,0 млн. долларов США, или на 3,5 процента. Следует отметить, что если в 2012–2013 годах происходило наращивание потенциала кредитного риска (главным образом вследствие интенсивного кредитования в иностранной валюте), то в 2014 году частично реализовались угрозы, связанные с привлечением инвалютных средств банками субъектами хозяйствования, у которых недостаточная либо отсутствует валютная выручка. Общее замедление кредитования стало следствием повышения требований к оценке качества кредитруемых проектов, ухудшения финансового состояния предприятий, сокращения ресурсной базы банков.

В 2014 году на фоне существенного замедления кредитных процессов величина показателя, характеризующего общий уровень подверженности банковского сектора кредитному риску¹⁵, уменьшилась и к концу года составила 60,5 процента (70,6 процента на конец 2013 года). Вместе с тем подавляющая часть указанного снижения обусловлена рядом методологических изменений, произошедших в декабре 2014 г., в частности отменой дифференцированных требований к достаточности нормативного капитала банков для покрытия рисков по потребительским кредитам населению.

¹⁵ Отношение активов, оцененных по уровню кредитного риска для расчета достаточности нормативного капитала, к совокупным активам.



Понижающее воздействие на общий уровень уязвимости банковского сектора к кредитному риску в 2014 году оказало сближение темпа роста объемов кредитной задолженности в реальном выражении¹⁶ с темпом роста экономики. Если на начало 2014 года рост кредитных вложений банков превышал рост экономики на 9,2 процентного пункта, то к концу года разница сократилась до 3,9 процентного пункта.

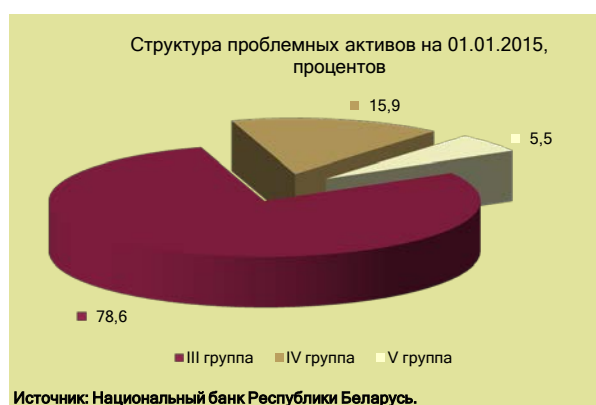


Профиль кредитного риска (структура активов, подверженных кредитному риску, по группам риска) за 2014 год изменился незначительно. Удельный вес активов, отнесенных к I классификационной группе, возрос на 0,8 процентного пункта до 85,9 процента. Доля активов II группы, в свою очередь, уменьшилась на 1 процентный пункт и сложилась в размере 8,6 процента. Удельные веса активов III, IV и V классификационных групп составили соответственно 3,4 процента (рост за 2014 год на

¹⁶ Средняя хронологическая величина задолженности по кредитам клиентов за 12 месяцев, скорректированная на дефлятор ВВП.

0,3 процентного пункта), 0,7 процента (снижение на 0,3 процентного пункта) и 0,2 процента (не изменился по сравнению с началом года).

К началу 2015 года объем проблемных активов банковского сектора¹⁷ достиг 14,5 трлн. рублей, увеличившись за 2014 год на 17,8 процента, или на 2,2 трлн. рублей, тогда как в 2013 году величина его прироста составляла всего 2,5 процента. Наибольшее повышение произошло по активам, отнесенным к III классификационной группе, – 29,8 процента, в то время как активы IV группы риска снизились на 17,1 процента, а активы V группы увеличились на 6,8 процента.



Доля проблемных активов в общей сумме активов банковского сектора, подверженных кредитному риску, снизилась с 4,45 процента на 1 января 2014 г. до 4,37 процента на начало 2015 года, чему во многом способствовало размещение в экономике новых активов, имеющих кредитную природу. При этом общее уменьшение показателя произошло исключительно за счет рублевой составляющей кредитного портфеля банковского сектора, соответствующая доля проблемных активов сократилась за год с 4,85 до 3,80 процента. Доля проблемных активов в иностранной валюте (по предприятиям и населению), напротив, возросла с 4,09 до 4,88 процента.

Следует отметить, что кредитная задолженность большинства предприятий государственной формы собственности, относящихся к крупнейшим кредитополучателям банковского сектора, классифицирована по I и II группам риска во многом благодаря наличию государственных гарантий. В то же время показатели их финансовой устойчивости свидетельствуют в пользу отнесения задолженности многих из указанных предприятий к III, IV либо V группе риска. Иначе говоря, в случае отсутствия государственных гарантий доля проблемных активов банковского сектора в активах, подверженных кредитному риску, могла бы быть значительно выше.

¹⁷ Активы, отнесенные к III, IV и V классификационным группам, для создания специального резерва.

В течение 2014 года поддержание банками показателя доли проблемных активов на безопасном уровне было в значительной мере обеспечено путем рефинансирования, реструктуризации (пролонгации) потенциально проблемных долгов и списанием за баланс безнадежной задолженности за счет сформированных банками специальных резервов. Проблемы со своевременным погашением клиентами банков кредитов отражаются в высоких темпах роста пролонгированной задолженности (увеличение за 2014 год на 125,7 процента), а также списанной за баланс безнадежной задолженности (увеличение за 2014 год на 75,6 процента), значительно опережающих рост кредитного портфеля банков¹⁸.

Основным источником кредитного риска оставался кредитный портфель юридических лиц. В сфере кредитования населения отмеченный уровень системных рисков можно охарактеризовать как незначительный, однако сложившиеся в 2014 году тенденции свидетельствуют о повышении угроз финансовой стабильности в данной сфере банковского бизнеса.

Преобладающая часть кредитного риска банковского сектора по-прежнему сконцентрирована в кредитном портфеле юридических лиц. По состоянию на 1 января 2015 г. на корпоративный сектор приходилось 75,9 процента активов, подверженных кредитному риску. За год структура активов по видам экономической деятельности практически не изменилась: наибольшая часть кредитов предоставлена предприятиям промышленности – 54,1 процента, также значимы доли сельского хозяйства (11,9 процента) и организаций торговли (13,9 процента).

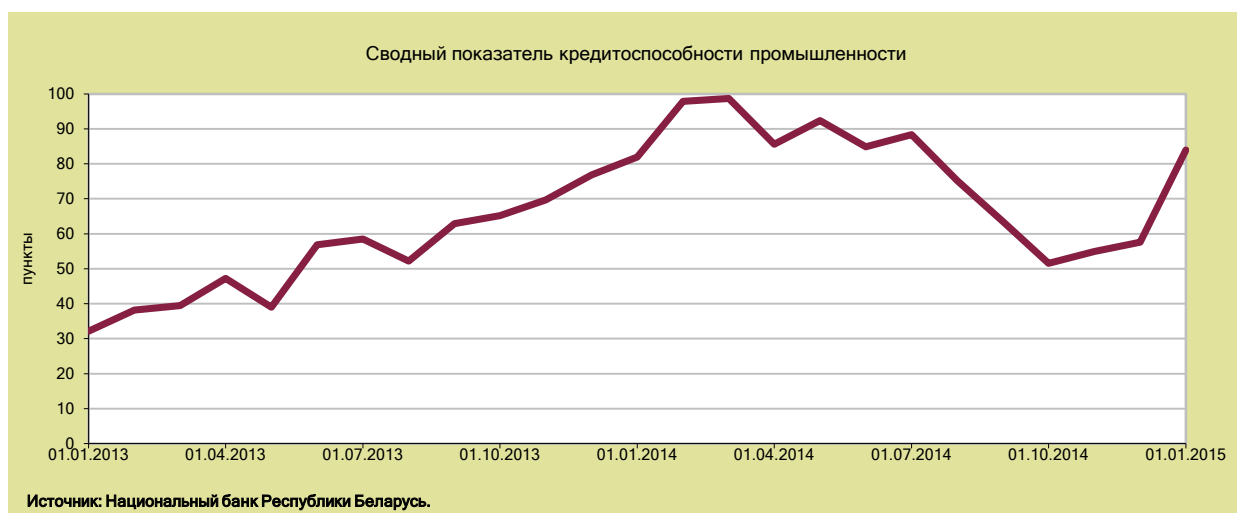
Наиболее рисковым является кредитование субъектов хозяйствования строительной отрасли и предприятий сельского хозяйства: на 1 января 2015 г. доля проблемных активов в активах банков, предоставленных строительным организациям, составила 12,78 процента, предоставленных предприятиям сельского хозяйства, – 9,11 процента (в промышленности доля проблемных активов равна 5,07 процента).

Финансовое состояние организаций промышленности на протяжении 2014 года оставалось сложным (см. главу 2). Ряд субъектов хозяйствования столкнулся со снижением возможности исполнять свои кредитные обязательства, в частности в связи с негативными изменениями конъюнктуры рынков Российской Федерации и Украины, являющихся основными торговыми партнерами Республики Беларусь, рецессией в странах Европы, а также корректировкой курса белорусского рубля по отношению к иностранным валютам. Большинство предприятий испытывало существенные проблемы с

¹⁸ Основная часть списанной за баланс задолженности приходится на юридических лиц – 79,8 процента.

возвратом как внешней, так и внутренней дебиторской задолженности. Общей проблемой также являлась недостаточность обеспечения по кредитам. Для многих субъектов хозяйствования характерны чрезмерная долговая нагрузка и стратегические ошибки в бизнес-планировании (по отдельным предприятиям исходя из текущих экономических условий и объемов производства фактические сроки окупаемости инвестиционных проектов, под которые привлекались ресурсы банков, значительно превышают плановые).

Сводный показатель кредитоспособности промышленных отраслей¹⁹ в течение 2014 года в целом принимал более высокие значения, чем в 2013 году, что означает снижение способности субъектов хозяйствования своевременно и полном объеме исполнять кредитные обязательства перед банками. Средняя величина показателя за 2014 год составила 78 пунктов, за 2013 год – 57 пунктов. Кредитоспособность сложилась наименьшей в феврале 2014 г. (99 пунктов) и оставалась крайне низкой на протяжении всего первого полугодия; во втором полугодии 2014 года наметилась некоторая тенденция к улучшению кредитоспособности (52 пункта в сентябре), однако к концу года динамика сводного показателя вновь приобрела негативный характер (84 пункта в декабре).



Требования банков к физическим лицам за 2014 год увеличились на 9,2 трлн. рублей, или на 16,8 процента, и достигли 64,1 трлн. рублей, притом что номинальные денежные доходы на душу населения за год возросли на 17,9 процента. В то же время проблемная (просроченная и пролонгированная) задолженность населения за год

¹⁹ Сводный показатель кредитоспособности по методологии построения способен изменяться в шкале отношений от 0 до 100 пунктов (ноль соответствует максимальной кредитоспособности, существовавшей на временном интервале с 2010 по 2014 гг., сто – минимальной). В расчет показателя входят такие переменные, как отношение кредитной задолженности организаций промышленности к их прибыли до налогообложения за 12 месяцев, запасы готовой продукции (в процентах к месячному объему промышленного производства), индекс реального промышленного производства (месяц к соответствующему месяцу предыдущего года), рентабельность деятельности промышленных предприятий за 3 последних месяца, темп роста численности работников промышленных предприятий, работающих неполное рабочее время по инициативе нанимателя (период нарастающим итогом к соответствующему периоду предыдущего года, в процентах).

увеличилась на 17,3 процента, а доля проблемных активов в активах, предоставленных физическим лицам, повысилась с 0,93 процента до 1,36 процента.

По итогам 2014 года необходимо отметить рост уровня рисков потребительского кредитования: доля проблемных кредитов на потребительские цели составила 4,8 процента и увеличилась с начала года на 1,5 процентного пункта. Проблемная задолженность по кредитам на строительство и приобретение недвижимости также растет, но ее доля незначительна и на 1 января 2015 г. составила всего 0,08 процента.

При этом наиболее высокие риски в части кредитования населения принимают банки с участием иностранного капитала и частные банки, специализирующиеся на розничном кредитовании. Так, если на долю государственных банков на 1 января 2015 г. приходилось 74,5 процента объема розничного кредитования и 6 процентов соответствующих проблемных активов, то на долю белорусских банков с участием иностранного и частного капитала приходилось всего 25,5 процента величины розничного кредитования и 94 процента проблемных активов.

Значительная часть активов, подверженных кредитному риску, предоставлена банковским сектором субъектам хозяйствования в рамках финансирования реализации государственных программ и мероприятий.

Удельный вес задолженности юридических лиц, обеспеченной гарантиями Правительства Республики Беларусь и местных исполнительных и распорядительных органов, в активах банков, подверженных кредитному риску, на протяжении 2014 года не превышал 20 процентов и на 1 января 2015 г. составил 19,6 процента. Доля проблемных активов данной категории остается невысокой (0,97 процента по итогам года) во многом благодаря особенностям банковского законодательства, позволяющего банкам принимать решение об отнесении к I группе риска задолженности по кредитам, обеспеченным гарантиями Правительства Республики Беларусь, местных исполнительных и распорядительных органов, вне зависимости от наличия у должника признаков финансовой неустойчивости и (или) иной негативной информации о его способности исполнить свои договорные обязательства.

Полнота формирования банковским сектором специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, в 2014 году осталась на прежнем уровне и на 1 января 2015 г. составила 99,9 процента от расчетного резерва. Степень покрытия сформированными специальными резервами активов, подверженных кредитному риску, сложилась в размере 3,36 процента (3,54 процента на

начало года). Специальные резервы по проблемным активам в 2014 году были сформированы в необходимом объеме. Уровень покрытия фактически созданными резервами по проблемным активам таких активов составил на конец года 37,2 процента.

Чувствительность банковского сектора к потенциальному ухудшению качества кредитного портфеля за 2014 год по-прежнему оставалась на высоком уровне.

Реализация сценария ухудшения качества кредитного портфеля банковского сектора повлечет за собой нарушение 4 банками (с долей активов в общей сумме активов банковского сектора 18,6 процента) норматива достаточности нормативного капитала.

При этом для выполнения данными банками установленного норматива понадобится дополнительный капитал в объеме 1,5 трлн. рублей (3,2 трлн. рублей на 01.01.2014).

Потери банковского сектора при реализации указанного шока остаются существенными – они превысят заработанную банками за 12 месяцев прибыль в 2,6 раза (2,8 раза на 01.01.2014), по отношению к капиталу потери превысят 30 процентов (35 процентов по состоянию на 01.01.2014).

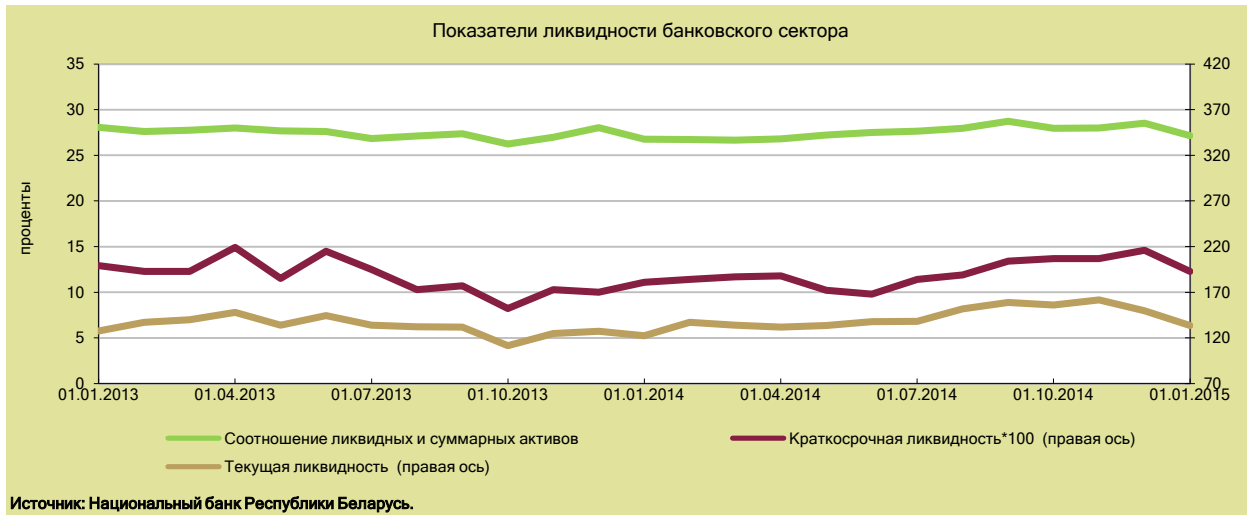
Результаты стресс-тестирования

Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент достаточности капитала, процентов					
Фактическое значение	15,5	15,3	17,4	2,1	1,9
Расчетное значение	10,5	11,2	12,6	1,4	2,1
Изменение	-5,0	-4,1	-4,8	-0,7	0,2
Потери относительно прибыли за 12 месяцев, раз					
Отношение	2,84	2,48	2,56	0,08	-0,28
Потери по отношению к капиталу, процентов					
Отношение	35,31	29,99	30,49	0,50	-4,82
Объем дополнительных инвестиций в капитал, млрд. рублей					
Сумма	3 237,7	2 088,3	1 470,6	-617,7	-1 767,1

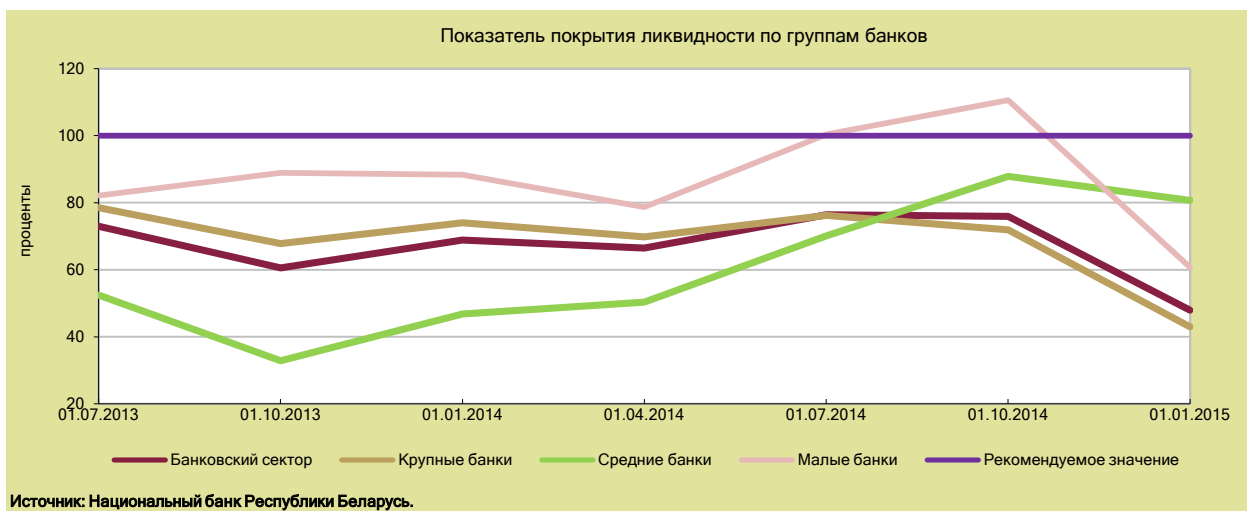
В целом же банковский сектор сможет противостоять возможному ухудшению качества кредитного портфеля: коэффициент достаточности капитала составит 12,6 процента при существующем нормативе 10 процентов.

Показатели ликвидности банковского сектора в 2014 году сохранили значения, превышающие установленные для отдельного банка нормативы безопасного функционирования. Вместе с тем в конце года наблюдалось ухудшение ситуации с ликвидностью банков, связанное с оттоком средств населения.

Соотношение ликвидных и суммарных активов банковского сектора по состоянию на 1 января 2015 г. сложилось на уровне 27,2 процента (при нормативе для отдельного банка 20 процентов), коэффициент краткосрочной ликвидности составил 1,93 (при минимальной величине для отдельного банка, равной единице). На протяжении 2014 года банки сохраняли способность обеспечивать своевременное и полное исполнение своих обязательств, хотя к концу последнего квартала ситуация с их ликвидностью несколько ухудшилась в результате оттока средств физических лиц, повышенного спроса населения на наличную иностранную валюту, направления банками ресурсов на приобретение иностранной валюты для исполнения платежей клиентов, осуществления физическими лицами расходных операций по платежным картам, номинированным в валюте.



Напряженность ситуации с ликвидностью в 2014 году и повышение уязвимости банковского сектора к соответствующему риску хорошо отражает показатель покрытия ликвидности²⁰, рассчитываемый банками в соответствии с международными стандартами Базель III. Данный показатель пока не относится к пруденциальным нормативам и используется Национальным банком в целях мониторинга состояния ликвидности. За 2014 год средневзвешенное по банковскому сектору значение показателя покрытия ликвидности сократилось с 68,9 до 47,9 процента. Снижение произошло за счет группы крупных банков (на 31 процентный пункт), в то время как среди средних банков, наоборот, был отмечен годовой рост показателя (на 33,9 процентного пункта).



²⁰ Показатель покрытия ликвидности (LCR) характеризует соотношение суммы высоколиквидных активов и чистого оттока денежных средств в течение последующих 30 дней. LCR показывает, насколько имеющиеся в наличии необремененные высоколиквидные активы обеспечивают банку возможность продолжения своей деятельности в течение как минимум одного месяца в условиях гипотетического наступления стрессовой ситуации, включенной в расчет показателя. Закладываемый стрессовый сценарий предполагает, в частности, наступление таких событий, как отток части вкладов населения, частичная утрата крупных источников финансирования, рост рыночной волатильности, и учитывается в LCR путем умножения остатков по обязательствам банков разных категорий на соответствующие коэффициенты в зависимости от вероятности оттока указанных средств. Рекомендуемое значение показателя покрытия ликвидности – 100 процентов.

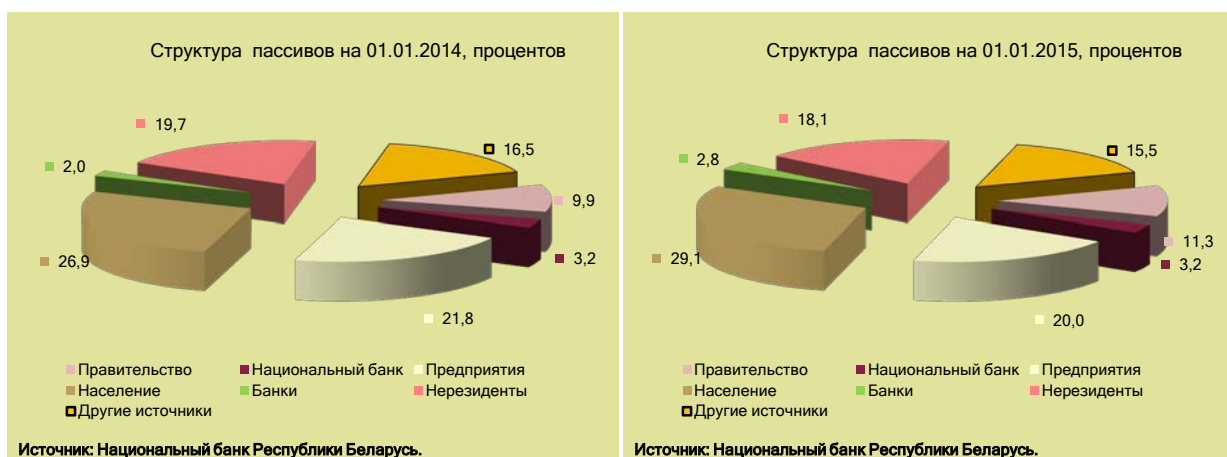
Преимущественное предоставление в 2014 году долгосрочных кредитов при недостаточности соответствующих по срокам ресурсов усилило несогласованность сроков размещения средств и привлечения ресурсов банковского сектора и способствовало росту его подверженности риску ликвидности. Так, за 2014 год разрыв между долгосрочными активами и обязательствами банковского сектора в национальной валюте увеличился на 8,1 трлн. рублей, что в основном обусловлено ростом задолженности населения по кредитам, предоставленным на финансирование недвижимости (на 6,8 трлн. рублей).

Основными источниками пополнения ресурсной базы банковского сектора в 2014 году были средства населения и органов государственного управления.

Общий объем средств на счетах физических лиц в 2014 году вырос на 31,6 процента, или на 33,6 трлн. рублей, что сделало данный источник ресурсов одним из главных в приросте пассивов банковского сектора. В то же время остатки средств на счетах субъектов хозяйствования приросли в меньшей степени, на 11,7 процента (на 10,1 трлн. рублей), что привело к незначительному снижению значимости данного источника ресурсной базы банковского сектора.

При этом в поведении физических лиц по сравнению с предыдущим годом усилилась тенденция размещения средств в долгосрочные вклады (депозиты). В итоге удельный вес краткосрочных вложений в структуре вновь привлеченных срочных депозитов населения составил к концу 2014 года 70,6 процента, что на 5,9 процентного пункта меньше показателя, сложившегося на начало года. В структуре вновь привлеченных срочных депозитов юридических лиц доля средств, размещенных на краткосрочной основе, также снизилась с 91,6 до 85,3 процента.

За 2014 год объем предоставленных Национальным банком банковскому сектору ресурсов возрос на 21 процент – с 12,7 до 15,4 трлн. рублей. Доля ресурсов Национального банка в структуре пассивов банковского сектора практически не изменилась и по состоянию на 1 января 2015 г. составила 3,2 процента. Вместе с тем удельный вес средств Правительства возрос на 1,4 процентного пункта до 11,3 процента (в абсолютном выражении – рост на 15,5 трлн. рублей до 54,6 трлн. рублей).



Степень прочности банковского сектора в целом относительно возможного изъятия физическими и юридическими лицами 20 процентов своих средств в течение 2014 года снизилась.

При 20-процентном оттоке вкладов населения и предприятий 11 банков с величиной активов 72,9 процента от общей суммы активов банковского сектора почувствуют недостаток ликвидности (в начале 2014 года количество таких банков было равно 10, объем их активов – 66,7 процента от общей суммы активов). В случае осуществления рассматриваемого сценария не смогут выполнить:

норматив соотношения ликвидных и суммарных активов – 10 банков (72,3 процента от общей суммы активов);

норматив краткосрочной ликвидности – 9 банков (56,6 процента от общей суммы активов);

норматив мгновенной ликвидности – 5 банков (12,9 процента от общей суммы активов);

норматив текущей ликвидности – 6 банков (69,8 процента от общей суммы активов).

Результаты стресс-тестирования

Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент мгновенной ликвидности, процентов					
Фактическое значение	239,6	286,2	251,7	-34,5	12,1
Расчетное значение	117,4	129,6	102,9	-26,7	-14,5
Изменение	-122,2	-156,6	-148,8	7,8	-26,6
Коэффициент текущей ликвидности, процентов					
Фактическое значение	122,2	155,8	133,7	-22,1	11,5
Расчетное значение	79,5	100,6	83,6	-17,0	4,1
Изменение	-42,7	-55,2	-50,1	5,1	-7,4
Коэффициент краткосрочной ликвидности					
Фактическое значение	1,8	2,1	1,9	-0,2	0,1
Расчетное значение	0,9	1,2	1,1	-0,1	0,2
Изменение	-0,9	-0,9	-0,8	0,1	0,1
Соотношение ликвидных и суммарных активов, процентов					
Фактическое значение	26,8	27,9	27,2	-0,7	0,4
Расчетное значение	17,8	18,4	17,9	-0,5	0,1
Изменение	-9,0	-9,5	-9,3	0,2	-0,3

В целом по банковскому сектору в случае реализации шока только значение соотношения ликвидных и суммарных активов окажется ниже установленного минимального норматива.

Несмотря на значительное снижение в 2014 году внешнего долга банковского сектора Республики Беларусь, его размер относительно совокупных пассивов банков и золотовалютных резервов Национального банка свидетельствует о сохраняющихся рисках для финансовой стабильности страны.

За 2014 год объем внешнего долга банковского сектора уменьшился на 10,1 процента, или на 833,0 млн. долларов США, и на 1 января 2015 г. составил 7 381,4 млн. долларов США. Изменения были связаны с операциями по внешним долговым обязательствам банков на сумму 211,5 млн. долларов США и переоценкой в размере 621,5 млн. долларов США ввиду изменения валютных курсов. В результате данных действий доля привлеченных от нерезидентов средств в пассивах белорусских банков сократилась с 19,7 до 18,1 процента.

В структуре внешнего долга банковского сектора на протяжении 2014 года преобладали долгосрочные средства (со сроком погашения свыше года). В первом полугодии 2014 г. в связи с более активным привлечением банками средств на срок более 1 года произошло снижение доли краткосрочных внешних заимствований с 37,9 до 32,8 процента. Такое соотношение заимствований в общем объеме внешнего долга банковского сектора сохранилось до конца года.

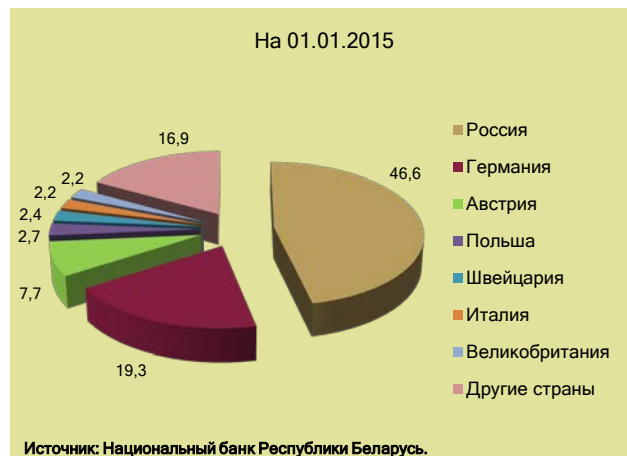
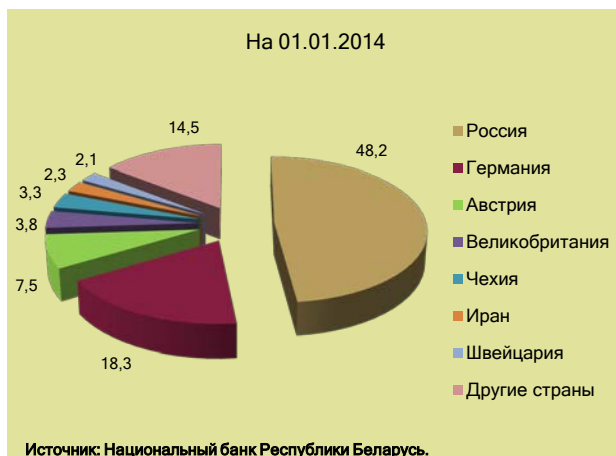
По состоянию на начало 2015 года белорусскими банками, контролируруемыми иностранным капиталом, привлечена основная часть средств нерезидентов – 59,6 процента от всех внешних обязательств банковского сектора, в том числе банками, контролируемыми российским капиталом, – 49,3 процента.

Несмотря на значительное снижение за 2014 год внешнего долга банковского сектора, его размер относительно совокупных пассивов банков и золотовалютных резервов Национального банка свидетельствует о сохраняющихся рисках для финансовой стабильности страны. Так, отношение внешнего долга банков к международным резервным активам Республики Беларусь на 1 января 2015 г. сложилось в размере 145,9 процента, увеличившись за год на 22,4 процентного пункта.

При этом направление валютных средств на погашение внешних обязательств в конце 2014 года происходило в условиях развития негативных тенденций на финансовом рынке Республики Беларусь, таких как отток банковских вкладов населения, рост девальвационных ожиданий и ослабление курса национальной валюты. В совокупности это оказывало отрицательное влияние на устойчивую работу банковского сектора.

Россия, Германия и Австрия по-прежнему оставались крупнейшими кредиторами банковского сектора Республики Беларусь по состоянию на 1 января 2015 г.

**Обязательства перед нерезидентами в разрезе стран,
процентов**



В течение 2014 года степень прочности банковского сектора к оттоку средств нерезидентов оставалась на низком уровне.

При 50-процентном оттоке средств нерезидентов количество банков с недостатком ликвидности в иностранной валюте достигнет 18, доля активов таких банков по-прежнему превышает 90 процентов от всех активов банковского сектора (по состоянию на 01.01.2014 – 14 банков с долей активов 92,8 процента). В целом для банковского сектора норматив текущей ликвидности, установленный для соответствующего коэффициента ликвидности во всех валютах, будет нарушен. Коэффициент краткосрочной ликвидности достигнет минимально допустимого значения, соотношение ликвидных и суммарных активов в иностранной валюте – приблизится.

Результаты стресс-тестирования

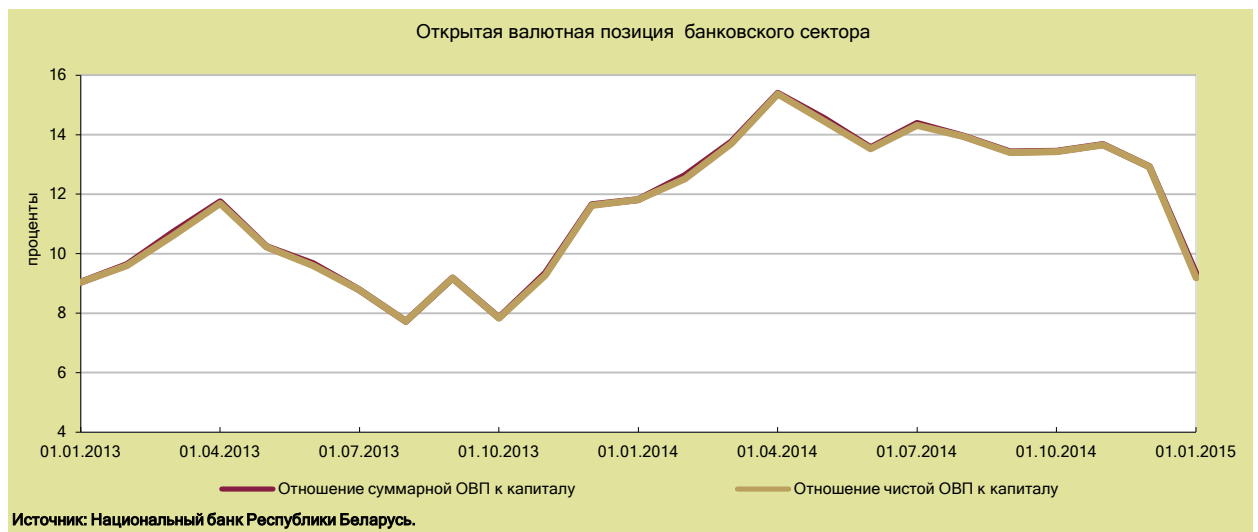
Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент мгновенной ликвидности в иностранной валюте, процентов					
Фактическое значение	213,1	245,6	215,3	-30,3	2,2
Расчетное значение	83,2	97,7	74,0	-23,7	-9,2
Изменение	-129,9	-147,9	-141,4	6,6	-11,4
Коэффициент текущей ликвидности в иностранной валюте, процентов					
Фактическое значение	121,2	136,7	127,3	-9,4	6,1
Расчетное значение	66,4	74,6	68,9	-5,7	2,5
Изменение	-54,8	-62,1	-58,4	3,7	-3,6
Коэффициент краткосрочной ликвидности в иностранной валюте					
Фактическое значение	1,5	1,3	1,4	0,1	-0,1
Расчетное значение	0,8	0,9	1,0	0,1	0,2
Изменение	-0,7	-0,4	-0,4	0,0	0,3
Соотношение ликвидных и суммарных активов в иностранной валюте, процентов					
Фактическое значение	32,3	31,5	32,5	1,0	0,2
Расчетное значение	21,3	21,1	22,8	1,7	1,5
Изменение	-11,0	-10,4	-9,7	0,7	1,3

В результате реализации указанного шока ниже установленных нормативных значений окажутся следующие коэффициенты ликвидности: текущей ликвидности – у 9 банков (доля активов 31,6 процента), краткосрочной ликвидности – у 14 банков (доля активов 85,6 процента), мгновенной ликвидности – у 10 банков (доля активов 36,9 процента), соотношения ликвидных и суммарных активов – у 7 банков (доля активов 15,2 процента).

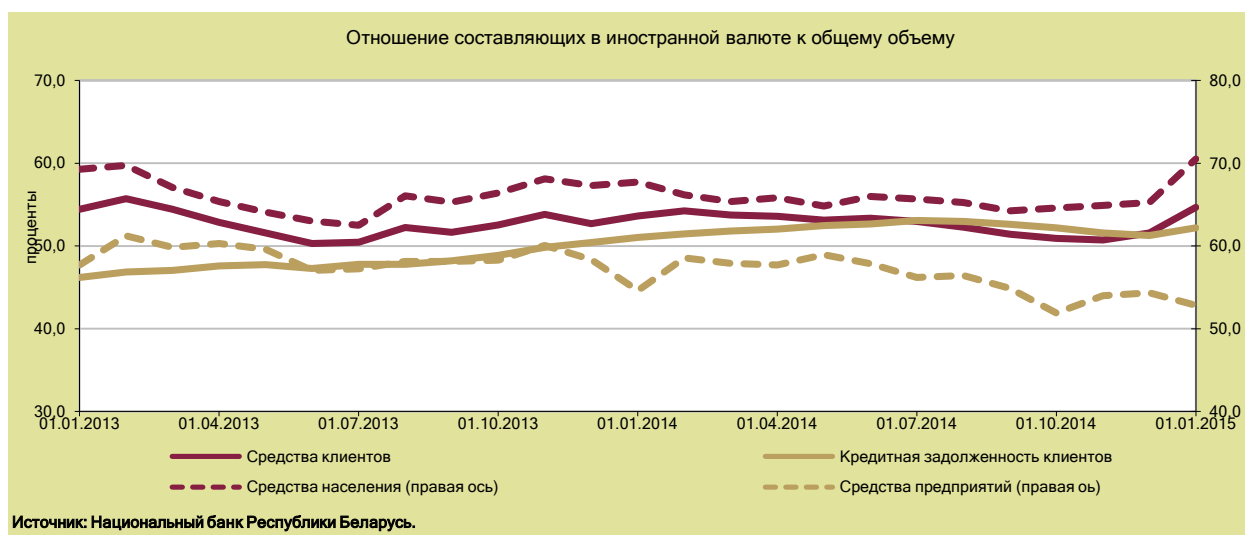
Снижение в 2014 году показателей открытой валютной позиции банковского сектора обусловило некоторое уменьшение степени его чувствительности к возможным колебаниям курсов валют. В то же время доли валютной составляющей в активах и обязательствах банковского сектора за год несколько возросли.

Показатели валютной позиции, характеризующие степень прямой чувствительности банковского сектора к риску возможных колебаний курсов валют, в 2014 году заметно снизились, что свидетельствует об уменьшении общего уровня подверженности банковского сектора валютному риску. Величина соотношения суммарной открытой позиции в иностранной валюте и нормативного капитала банковского сектора находилась в течение года в рамках установленного норматива для отдельных банков (не более 20 процентов), сложившись на 1 января 2015 г. на уровне 9,31 процента (на 1 января 2014 г. – 11,82).

На протяжении 2014 года абсолютное большинство банков сохраняли длинную валютную позицию, показатель чистой открытой валютной позиции банковского сектора на 1 января 2015 г. составил 9,19 процента нормативного капитала.



К началу 2015 года удельный вес требований в иностранной валюте в общей сумме задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям повысился до 52,5 процента (на начало 2014 года – 51,3 процента), что обусловлено исключительно ослаблением курса белорусского рубля по отношению к основным мировым валютам, в то время как объем кредитной задолженности клиентов в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) возрос за год всего на 0,8 процента, а в национальной валюте увеличился на 19,8 процента. Доля привлеченных ресурсов в иностранной валюте в общей сумме обязательств банковского сектора также возросла с 53,6 до 54,7 процента.



В течение 2014 года население отдавало большее предпочтение размещению сбережений в рублевые вклады, что в первую очередь было связано с сохраняющимся значительным превышением доходности по привлеченным средствам в белорусских рублях над средствами в иностранной валюте. Если в иностранной валюте (в эквиваленте долларов США) депозиты физических лиц приросли на 9,7 процента, то в белорусских рублях – на 20,0 процента. Вместе с тем на фоне напряженной макроэкономической ситуации динамика рублевых вкладов населения в 2014 году характеризовалась несколько большей волатильностью, чем в 2013 году (как и по сравнению с динамикой валютных депозитов), что свидетельствует о высоких, имевших тенденцию к росту, девальвационных ожиданиях физических лиц. Несмотря на активное наращивание вкладов населения в национальной валюте, курсовые колебания привели к тому, что за 2014 год доля валютной составляющей в общем объеме привлеченных банками депозитов физических лиц увеличилась с 67,7 до 70,5 процента.

Доля валютных средств в общем объеме депозитов субъектов хозяйствования в 2014 году, напротив, снизилась с 54,6 до 52,8 процента, что было обусловлено сокращением остатка вкладов в иностранной валюте (в эквиваленте долларов США) на 12,4 процента, в то время как соответствующий остаток средств предприятий в белорусских рублях возрос на 17,1 процента.

В целом уровень валютного риска банков на протяжении 2014 года можно охарактеризовать как умеренный. Однако уязвимость банковского сектора к ослаблению обменного курса национальной валюты усиливается в связи с существованием вероятности невозврата кредитов в иностранной валюте при изменении котировок белорусского рубля, поскольку часть таких кредитов ранее была предоставлена субъектам хозяйствования, у которых нет постоянной валютной выручки. Более того, как было

отмечено, в 2014 году уже стартовал процесс реализации угроз, связанных с масштабным кредитованием реального сектора экономики в иностранной валюте на протяжении 2012–2013 гг. Чрезмерно накопленный валютный риск клиентов банков может стать причиной финансовой нестабильности в среднесрочной перспективе.

Уязвимость банковского сектора к девальвации национальной валюты относительно иностранных валют в течение 2014 года оставалась на прежнем уровне.

По состоянию на 1 января 2015 г. короткую валютную позицию имели 6 банков (с долей в общих активах банковского сектора почти 20 процентов). Снижение обменного курса белорусского рубля по отношению к иностранным валютам на 50 процентов приведет к дополнительной прибыли в размере 0,9 трлн. рублей.

Коэффициент достаточности капитала банковского сектора в целом в случае реализации шоковой ситуации снизится на 2,6 процентного пункта и достигнет уровня 14,8 процента, что свидетельствует о высокой способности банковского сектора противостоять валютному риску.

Результаты стресс-тестирования

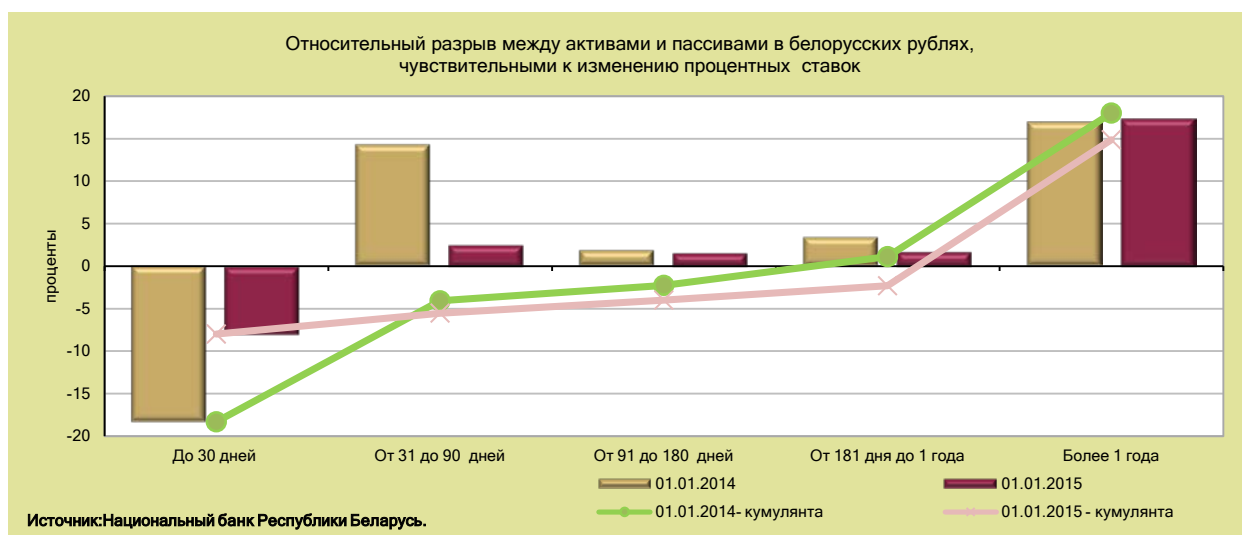
Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент достаточности капитала, процентов					
Фактическое значение	15,5	15,3	17,4	2,1	1,9
Расчетное значение	12,9	13,1	14,8	1,7	1,9
Изменение	-2,6	-2,2	-2,6	-0,4	0,0
Потери относительно прибыли за 12 месяцев, раз					
Отношение	-0,64	-0,46	-0,12	0,34	0,52
Потери по отношению к капиталу, процентов					
Отношение	-7,95	-5,60	-1,38	4,22	6,57

Однако следует отметить, что в результате воздействия указанного шока коэффициент достаточности нормативного капитала 3 банков (с долей в общих активах 17,7) окажется приближенным к нормативному значению. Проблемы, вызванные недостаточной капитализацией, возникшие у большого количества банков, могут привести к реализации риска межбанковского заражения: снижению как взаимного доверия «недефолтных» банков, так и доверия экономических агентов к банковскому сектору в целом. Снижение доверия к финансовому рынку приводит к сужению рынка фондирования, удорожанию ресурсов, дефолту банков с отрицательным разрывом краткосрочной ликвидности.

Общий уровень подверженности банковского сектора процентному риску в 2014 году снизился. При этом риск банков понести потери в случае изменения процентных ставок по активам и пассивам в белорусских рублях превышал аналогичный риск в иностранной валюте.

Основные показатели, характеризующие подверженность банковского сектора процентному риску (относительное изменение чистого процентного дохода и экономической стоимости капитала), свидетельствуют о росте чувствительности банков к изменению процентных ставок по требованиям и обязательствам в национальной валюте и о ее снижении в иностранной валюте.

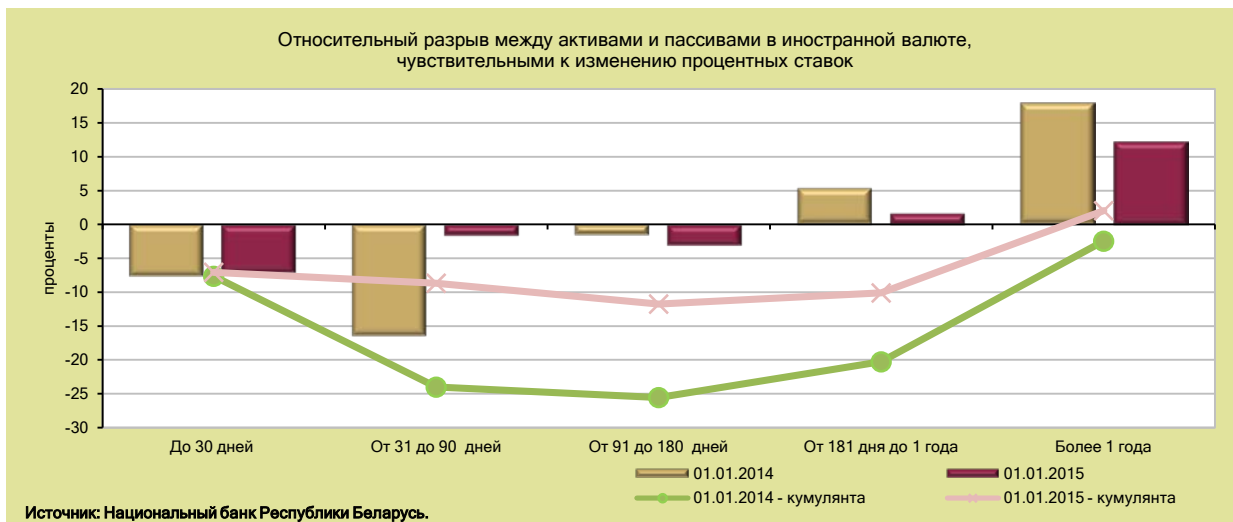
Объемно-временная структура активов и пассивов в национальной валюте, чувствительных к изменению процентных ставок, в 2014 году незначительно ухудшилась. При этом степень влияния изменения процентных ставок по финансовым инструментам в белорусских рублях на объем чистого процентного дохода банковского сектора несколько возросла, оставаясь на низком уровне. По данным на начало 2015 года, при изменении доходности требований и обязательств в национальной валюте на 1 процент годовых чистый процентный доход банковского сектора изменится на 0,62 процента (на начало 2014 года – 0,41 процента). Возможное относительное изменение экономической стоимости капитала банковского сектора окажется незначительным – 0,69 процента (на начало 2014 года – 0,65 процента).



В то же время уровень подверженности банковского сектора процентному риску по финансовым инструментам в иностранной валюте в 2014 году снизился. Объемно-временная структура активов и пассивов в иностранной валюте, чувствительных к изменению процентных ставок, в 2014 году несколько улучшилась. Кумулятивный процентный разрыв между требованиями и обязательствами в иностранной валюте со сроками до 1 года снизился за 2014 год на 16,4 трлн. рублей и на 1 января 2015 г. составил 24,4 трлн. рублей.

При изменении процентных ставок по активам и пассивам в иностранной валюте на 1 процент годовых возможное относительное изменение чистого процентного дохода банковского сектора снизится с 6,60 процента на 1 января 2014 г. до 2,71 процента на 1 января 2015 г. Подобное снижение обусловлено ростом в 2014 году чистой процентной маржи по финансовым инструментам в иностранной валюте – с 3,13 до 3,56 процента. На уменьшение степени подверженности банковского сектора риску изменения доходности

активов и пассивов в иностранной валюте также указывает снижение по сравнению с началом года возможного относительного изменения экономической стоимости капитала банковского сектора на 0,66 процентного пункта – с 2,06 до 1,41 процента.



На 1 января 2015 г. по сравнению с 1 января 2014 г. степень чувствительности банковского сектора к повышению кривых доходности в национальной валюте увеличилась, в иностранной – снизилась. Способность банковского сектора в целом противостоять подобным шокам сохранится на высоком уровне.

Параллельный сдвиг вверх кривой доходности в белорусских рублях на 1500 базисных пунктов принесет банковскому сектору дополнительные расходы, которые составят 64 процента годовой прибыли банков. При этом норматив достаточности капитала выполняют все банки, не имеющие проблем с необходимой капитализацией до реализации шока. Достаточность нормативного капитала банковского сектора составит 16,0 процента.

Результаты стресс-тестирования

Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент достаточности капитала, процентов					
Фактическое значение	15,5	15,3	17,4	2,1	1,9
Расчетное значение	14,3	14,2	16,0	1,8	1,7
Изменение	-1,2	-1,1	-1,4	-0,3	-0,2
Потери относительно прибыли за 12 месяцев, раз					
Отношение	0,60	0,59	0,64	0,05	0,04
Потери по отношению к капиталу, процентов					
Отношение	7,45	7,15	7,60	0,45	0,15

При повышении кривой доходности в иностранной валюте на 1000 базисных пунктов по состоянию на 1 января 2015 г. снижение коэффициента достаточности капитала произойдет у 20 банков с долей активов в общем объеме активов банковского сектора 74,8 процента (по состоянию на 1 января 2014 г. – 22 банка с долей активов 76,0 процента). Однако способность банковского сектора в целом противостоять подобному шоку сохранится на высоком уровне.

Результаты стресс-тестирования

Показатели	01.01.2014	01.10.2014	01.01.2015	Изменение	
				за квартал	за 12 месяцев
Коэффициент достаточности капитала, процентов					
Фактическое значение	15,5	15,3	17,4	2,1	1,9
Расчетное значение	14,0	14,3	16,2	1,9	2,2
Изменение	-1,5	-1,0	-1,2	-0,2	0,3
Потери относительно прибыли за 12 месяцев, раз					
Отношение	0,75	0,56	0,55	-0,01	-0,20
Потери по отношению к капиталу, процентов					
Отношение	9,39	6,80	6,59	-0,21	-2,80

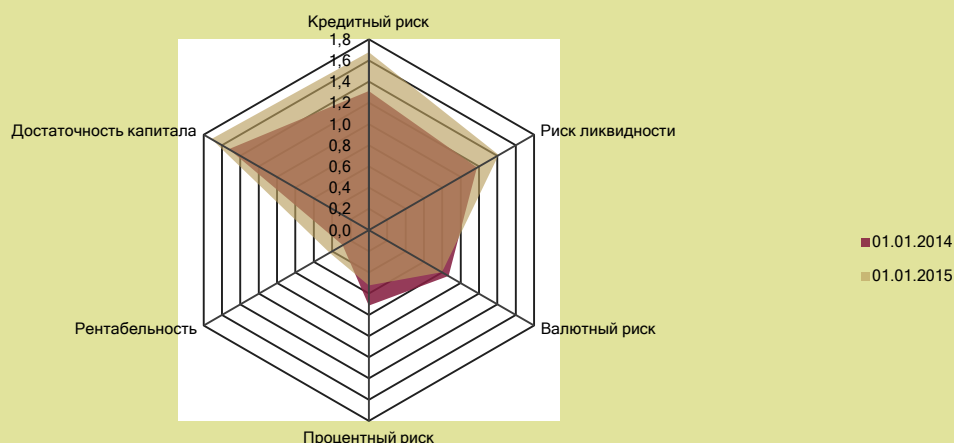
Общий относительный уровень подверженности банковского сектора финансовым рискам в 2014 году существенно увеличился.

Диаграмма рисков представляет собой комплексную (агрегированную) оценку **относительного** уровня устойчивости банковского сектора, основанную на сочетании анализа динамики показателей финансовой устойчивости и результатов стресс-тестирования банковского сектора в течение обозримого исторического периода времени.

Схема построения обобщенного показателя, оценивающего уровень рисков в банковском секторе, базируется на принципе использования множества показателей, характеризующих различные факторы влияния на его стабильность, с применением системы весовых коэффициентов, отражающих значимость каждого фактора при определении общего уровня рисков.

Большинство весов в предлагаемом алгоритме присваивалось экспертным путем на основе опыта и знаний специалистов Национального банка. Однако в целях уточнения оценок значимости основных факторов риска, сделанных специалистами Национального банка, а также для повышения объективности комплексной оценки уровня подверженности банковского сектора рискам был проведен экспертный опрос банков, что позволило учесть их точку зрения при определении степени значимости основных характеристик устойчивости банковского сектора.

Диаграмма рисков, взвешенных по степени значимости, на 01.01.2015



Росту уровня подверженности банковского сектора рискам способствовало некоторое ухудшение практически всех показателей, характеризующих риски.

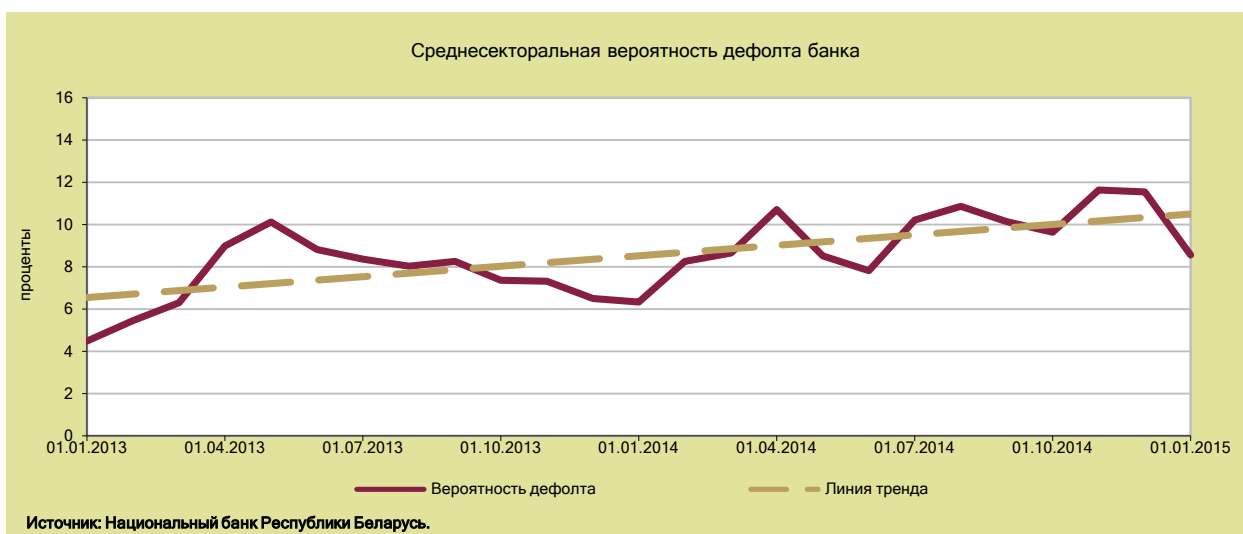
Динамика уровня рисков банковского сектора

	2013				2014				2015
	01.01	01.04	01.07	01.10	01.01	01.04	01.07	01.10	01.01
Общий уровень рисков	4	4	5	7	7	7	6	6	8
Риск ликвидности	4	3	4	7	5	5	5	4	5
Достаточность капитала	5	5	6	7	8	8	8	9	9
Кредитный риск	4	4	5	6	5	5	4	5	6
Валютный риск	5	6	5	5	7	9	8	8	7
Процентный риск	5	4	4	5	6	4	3	3	4
Рентабельность	6	7	7	7	6	8	9	9	9

В качестве основных источников риска большинство банков в течение 2014 года выделяло ухудшение финансового положения заемщиков и изменение процентных ставок на внутреннем финансовом рынке. При этом к концу года значимыми стали такие источники риска, как изменение ситуации на внутреннем валютном рынке Республики Беларусь, а также внешнеэкономические факторы.

Источники риска	Количество банков, отметивших соответствующий источник			
	I кв. 2014 г.	II кв. 2014 г.	III кв. 2014 г.	IV кв. 2014 г.
Изменение цен на товары и услуги	1	2	4	2
Изменение деловой активности в экономике	15	12	16	13
Ухудшение финансового положения должников	26	25	28	23
Изменение процентных ставок на внутреннем финансовом рынке	16	18	15	21
Недостаток ликвидности	11	7	4	14
Изменение ситуации на внутреннем валютном рынке	7	7	5	28
Изменение ситуации на внутреннем фондовом рынке	0	0	0	0
Изменение ситуации на внутреннем рынке недвижимости	0	0	1	2
Изменения подходов к регулированию экономической деятельности	0	1	3	7
Изменения подходов к регулированию банковской деятельности	14	18	12	15
Внешнеэкономические факторы	12	15	15	19
Усиление конкуренции в банковском секторе	10	5	7	2
Операционные инциденты	3	3	3	0
Страновой риск Республики Беларусь с точки зрения акционера банка	7	7	7	8

Средняя вероятность дефолта банка²¹ (без учета удельных весов банков в активах сектора) на конец 2014 года составила 8,6 процента, увеличившись по сравнению с началом отчетного периода на 2,2 процентного пункта (максимальное значение за год – 11,6 процента в октябре, минимальное – 7,8 процента в мае). На рост вероятности в первую очередь оказали влияние такие факторы, как снижение рентабельности активов большинства банков (в годовом выражении), повышение отношения пролонгированной и просроченной задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям к балансовым активам, а также увеличение финансового левеиджа.



Уровень и концентрация системного банковского риска Республики Беларусь за 2014 год несколько возросли.

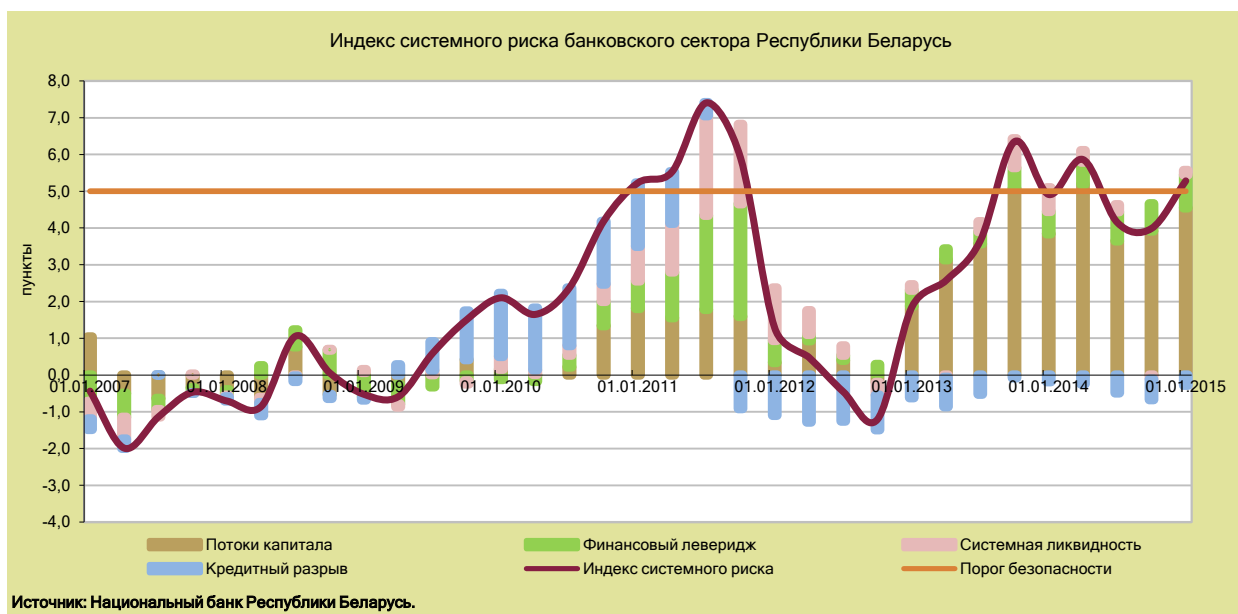
Системный банковский риск – это вероятность значительного ухудшения функциональных качеств банковского сектора, вызванного наступлением неблагоприятного события, способного распространиться на всю систему посредством использования таких ее уязвимостей, как подверженность отдельных банков идентичным рискам, высокая концентрация активов, а также наличие прямых или косвенных межбанковских связей.

Временной аспект системного риска связан с накоплением в экономике и денежно-кредитной сфере несоответствий, являющихся источниками уязвимостей банковской системы в целом. В частности, это развитие дисбалансов во внешней торговле и на внутреннем валютном рынке, а также чрезмерное кредитование экономики, значительно превосходящее возможности субъектов реального сектора по окупаемости заемных ресурсов.

Пространственный аспект системного риска характерен для ситуации, когда риски одинаково реализуются во всех банках сектора (например, в период кризиса ликвидности) или если балансы банков тесно взаимосвязаны (через риск контрапартнера). При его оценке Национальным банком делается акцент на вопросах определения системной значимости банков, то есть выделения организаций, деятельность которых оказывает существенное влияние на общее состояние (устойчивость) банковского сектора страны и прекращение которой может привести к дестабилизации всей системы.

²¹ В целях анализа банк считается дефолтным, если величина его проблемных активов, подверженных кредитному риску, превышает разность собственного капитала и уставного фонда. Иными словами, ситуация рассматривается как дефолтная тогда, когда под воздействием значительного кредитного риска начинает истощаться уставный фонд банка.

Для получения количественной оценки подверженности банковского сектора временному проявлению системного риска Национальным банком используется агрегированный индекс системного риска²² (*ISR*-индекс), аккумулирующий в себе такие переменные, как кредитный разрыв (отклонение текущего уровня кредитов, выданных экономике, от долгосрочного равновесного тренда), уровень системной ликвидности (отношение объема межбанковских кредитов к депозитам клиентов), финансовый леверидж и показатель потоков капитала (отношение средств, привлеченных банками от нерезидентов, к требованиям к нерезидентам). Значение²³ *ISR*-индекса в конце 2014 года составило 5,3, увеличившись за 12 месяцев на 0,4 пункта. Данный рост произошел в большей степени за счет повышения несоответствия между активами банковского сектора, размещенными во внешнем секторе, и его средствами, привлеченными от нерезидентов, в меньшей – за счет увеличения финансового левериджа, в то время как кредитный разрыв и состояние ликвидности, напротив, оказывали понижающее воздействие на уровень системного банковского риска.



Группировка банков по уровню системной значимости осуществляется Национальным банком на основе разработанного в соответствии с рекомендациями Банка международных расчетов индикативного подхода, который предполагает использование

²² Трактовка значений *ISR*-индекса следующая: чем больше его положительная величина, тем серьезнее накопленные в экономике дисбалансы и, соответственно, выше уровень системного риска банковского сектора. Отрицательная величина рассчитываемого индекса свидетельствует об отсутствии системного банковского риска во временном аспекте. Нулевое значение *ISR*-индекса говорит о том, что факторы системного риска в среднем находятся на уровне своих равновесных трендов и ситуацию можно расценивать как стабильную.

²³ Значения выше 5 следует рассматривать как нежелательные.

пяти групп индикаторов, отражающих размеры банка, тесноту его связей с другими банками системы, значимость банка для субъектов небанковской экономики, участие банка в международных потоках капитала и комплексность его деятельности.

Группа	Банки	Оценка НБ
I	ОАО "АСБ Беларусбанк", ОАО "БПС-Сбербанк", ОАО "Белагропромбанк"	Банки, относящиеся к системно значимым
II	ОАО "Белгазпромбанк", "Приорбанк" ОАО, ОАО "Белинвестбанк"	
III	ОАО "Банк БелВЭБ", ЗАО Банк ВТБ (Беларусь), ЗАО "Альфа-Банк"	
IV	ОАО "Банк Москва-Минск", ЗАО "ТК Банк", ЗАО "МТБанк"	
V	Прочие (19 банков)	Банки, не относящиеся к системно значимым

Десять наиболее значимых для системы банков, на которых приходится 93,1 процента активов банковского сектора, концентрируют в себе 88,4 процента общесистемного риска.



Следует отметить, что за 2014 год произошло некоторое увеличение концентрации системного риска банковского сектора. Доля ОАО "АСБ Беларусбанк" возросла на 4,9 процентного пункта, в то время как удельные веса ОАО "БПС-Сбербанк" и ОАО "Белагропромбанк", наоборот, снизились на 3,7 и 2,1 процентного пункта соответственно. Из иных наиболее существенных изменений 2014 года следует отметить перемещение с 6-й на 4-ю позицию в ранжированном перечне системно значимых банков ОАО "Белгазпромбанк". Также за рассматриваемый период времени ОАО "Банк Москва-Минск" поднялся с 12-й позиции на 9-ю и возглавил IV группу системно значимых банков.

РАЗДЕЛ 3.2. СТРАХОВОЙ СЕКТОР

По состоянию на 1 января 2015 г. страховую деятельность на страховом рынке Республики Беларусь осуществляли 22 страховые организации, в том числе 8 государственных, 10 иностранных и 4 частные организации²⁴, зарегистрировано 25 страховых брокеров. Три страховые организации в соответствии с законодательством осуществляли исключительно добровольное страхование жизни и дополнительной пенсии, одна – деятельность по перестрахованию.

За 2014 год в институциональной структуре финансового сектора произошли следующие изменения. В июле завершена реорганизация государственной страховой организации СООО "Белкоопстрах" путем присоединения к ней частного предприятия "Вартма Иншуранс". В октябре приняты решения о прекращении действия специального разрешения (лицензии) на осуществление страховой деятельности двух страховых организаций – ОАСО "МЕГА ПОЛИС" (в связи с неустранением выявленных нарушений требований законодательства о страховании) и СООО "Росгосстрах" (на основании обращения страховой организации). В декабре двумя страховыми брокерами принято решение о начале процедуры ликвидации и в Министерство финансов представлено заявление о прекращении деятельности.

Квота участия зарубежных инвесторов в уставных фондах страховых организаций Республики Беларусь установлена на уровне 30 процентов, фактически же в 2014 году доля иностранного капитала в совокупном уставном фонде страховых организаций Республики Беларусь составила всего 0,9 процента.

Основной объем страхового бизнеса в 2014 году по-прежнему был сосредоточен в 10 страховых организациях (преимущественно государственных²⁵), занимающих лидирующие позиции по величине активов. В 2014 году на указанную десятку страховщиков пришлось 92,8 процента от общей суммы активов страхового сектора.

В течение 2014 года размер собственного капитала страховых организаций возрос всего на 2,8 процента и по состоянию на 1 января 2015 г. сложился в размере 12,1 трлн. рублей. Доля уставного фонда в собственном капитале страхового сектора за отчетный

²⁴ Здесь и далее:

государственные страховые организации – группа страховых организаций с преобладающим участием в уставном фонде государственных органов и юридических лиц, основанных на государственной форме собственности;

иностранные страховые организации – группа страховых организаций с участием в уставном фонде иностранного капитала;

частные страховые организации – группа страховых организаций, не вошедших в группы государственных и иностранных страховых организаций.

²⁵ Доля активов государственных страховщиков, входящих в указанную десятку, в общей сумме активов страхового сектора составила 89,8 процента.

период изменилась незначительно и составила 82,8 процента. Активы страховых организаций возросли в большей степени, чем их собственный капитал (на 15,0 процента), что обусловило уменьшение соотношения собственного капитала и активов страхового сектора – с 64,3 до 57,4 процента. Несмотря на отмеченный номинальный рост собственных средств страховщиков, в эквиваленте евро совокупный размер капитала страхового сектора на начало 2015 года составил 843,6 млн. евро, что ниже значения данного показателя годом ранее на 6,5 процента.

2014 год сопровождался увеличением объемов страховых взносов как по добровольным, так и по обязательным видам страхования.

За 2014 год сумма страховых взносов страховых организаций Республики Беларусь составила 7,3 трлн. рублей, что на 9,4 процента выше уровня 2013 года. Достигнутый уровень страховых взносов обусловлен снижением динамики прироста взносов по видам добровольного страхования в связи с потерей договоров страхования и снижением размера страховых тарифов. Кроме того, на темпы роста страховых взносов в 2014 году в определенной мере повлияли начисление в 2013 году страховых взносов по реализации проекта строительства Белорусской АЭС в полном объеме (срок реализации – 6 лет, общая стоимость – 9,0 млрд. долларов США); произведенное страховыми организациями доначисление в начале 2013 года страховых взносов по ранее заключенным договорам страхования, очередные платежи по которым не получены на 1 января 2013 г. (в связи с переходом в бухгалтерском учете на принцип начисления).

По добровольным и обязательным видам страхования объем страховых взносов составил соответственно 3,9 трлн. рублей (темпы прироста за 2014 год – 8,3 процента) и 3,3 трлн. рублей (прирост за год – 10,7 процента). В результате опережающего темпа роста страховых взносов по видам обязательного страхования доля страховых взносов по добровольным видам страхования в общем портфеле страховщиков составила 54,1 процента, уменьшившись по сравнению с 2013 годом на 0,6 процентного пункта.

Наиболее значимые доли в общей сумме страховых взносов имели обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (20,7 процента), обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (19,2 процента), добровольное страхование имущества граждан (12,5 процента) и имущества предприятий (12,4 процента).

Важнейшие макроэкономические индикаторы, характеризующие состояние и развитие страхового рынка, – отношение страховых взносов к ВВП и сумма страховых

взносов на душу населения – в результате сложившейся ситуации составили 0,93 процента и 766,5 тыс. рублей в 2014 году против 1,02 процента и 701,8 тыс. рублей в 2013 году.

Опережающие темпы роста суммы страховых возмещений по сравнению с объемом страховых взносов обусловили повышение уровня выплат страховых организаций. Показатели эффективности деятельности страхового сектора за 2014 год несколько снизились.

По итогам деятельности за 2014 год страховыми организациями не обеспечен опережающий темп роста страховых взносов над ростом страховых выплат. Объем страховых выплат в 2014 году составил 3,3 трлн. рублей, увеличившись по сравнению с 2013 годом на 18,8 процента. В результате доля страховых выплат в сумме страховых взносов составила 45,2 процента, что на 3,6 процентного пункта выше уровня 2013 года. Вместе с тем темп прироста страховых выплат по итогам 2014 года оказался на 14,9 процентных пункта ниже, чем по итогам 2013 года.

В 2014 году страховыми организациями Республики Беларусь продолжены ранее сформированные подходы при осуществлении андеррайтинговой политики, позволяющие адекватно оценить размеры рисков, принимаемых на страхование в течение всего срока страхования. В результате коэффициент комбинированной убыточности²⁶ по сегменту страхования, не относящегося к страхованию жизни, в 2014 году составил 80 процентов (в 2013 году – 81 процент).

По итогам финансово-хозяйственной деятельности в 2014 году страховыми организациями получена прибыль в размере 1 070,8 млрд. рублей, что на 8,2 процента меньше уровня 2013 года. На долю государственных страховых организаций пришлось 75,1 процента общей суммы прибыли. Чистая прибыль в целом по страховому сектору незначительно снизилась (на 1,3 процента) и составила 823,5 млрд. рублей.

Вследствие отрицательной динамики показателей прибыли на фоне положительного изменения собственного капитала страховых организаций рентабельность собственного капитала²⁷ страхового сектора за 2014 год снизилась с 10,4 до 8,9 процента. Показатель рентабельности активов²⁸ страхового сектора также значительно уменьшился – с 7,0 до 5,4 процента.

²⁶ Коэффициент комбинированной убыточности рассчитывается как отношение суммы страховых выплат, изменения резервов убытков и расходов на ведение дела к заработанной страховой премии.

²⁷ Соотношение объема прибыли (до уплаты налогов), полученной за год, и среднегодовой величины собственного капитала страхового сектора.

²⁸ Соотношение объема прибыли (до уплаты налогов), полученной за год, и среднегодовой величины активов страхового сектора.

Динамика показателей, характеризующих уровень риска андеррайтинга²⁹, свидетельствует о невысокой степени подверженности страхового сектора Республики Беларусь данному виду риска.

Одним из факторов, определяющих уровень риска андеррайтинга, является соответствие размера сформированных страховщиком страховых резервов рискам, принятым на страхование, т.е. достаточность страховых резервов.

Объем страховых резервов, сформированных страховщиками Республики Беларусь, по состоянию на 1 января 2015 г. составил 7,0 трлн. рублей, что на 49,7 процента больше уровня 2013 года. При этом на математические резервы приходится 1,7 трлн. рублей, на технические – 5,3 трлн. рублей, годовые темпы прироста – 97,3 и 39,0 процента соответственно. Значительный рост математических резервов обусловлен введением обязанности страховщика при осуществлении видов страхования, относящихся к страхованию жизни, дополнительно сверх гарантированного дохода, установленного по договору страхования, направлять на увеличение накоплений застрахованных лиц по такому договору не менее 50 процентов прибыли от осуществления инвестиций посредством вложения средств математических резервов и их размещения (пункт 6 Положения о страховой деятельности в Республике Беларусь, утвержденного Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 г. № 530).

Отношение страховых резервов, сформированных страховыми организациями, к среднему объему страховых выплат за три предшествующих года по состоянию на 1 января 2015 г. достигло 254 процентов, увеличившись за год на 32 процентных пункта. Рост данного показателя свидетельствует о достаточном размере средств, зарезервированных страховщиками Республики Беларусь, для осуществления страховых выплат в случае наступления страховых случаев.

Риск снижения размера страховых резервов в связи с осуществлением крупных выплат можно оценить как невысокий. Общая сумма крупных страховых выплат, произведенных страховщиками в 2014 году, составила 77,8 млрд. рублей, или 1,3 процента среднегодового размера сформированных страховых резервов (в 2013 году – 46,3 млрд. рублей и 1,2 процента соответственно).

Коэффициент достаточности собственного капитала страхового сектора сложился по итогам отчетного года в размере 172 процентов. Достаточно высокое значение указанного показателя свидетельствует о наличии дополнительных источников

²⁹ Риск андеррайтинга – вероятность получения убытков (фактических результатов ниже запланированных), а также неспособности своевременно и в полном объеме выполнить обязательства перед страхователями вследствие неверной оценки рисков, принимаемых на страхование.

выполнения страховыми организациями обязательств перед страхователями в случае недостаточности средств страховых резервов.

Степень подверженности страхового сектора рыночным (фондовому, валютному, процентному) рискам в 2014 году находилась на низком уровне.

Подверженность страхового сектора фондовому риску в 2014 году снизилась, оставаясь на невысоком уровне. Общая сумма вложений страховых организаций в ценные бумаги субъектов хозяйствования и банков за 2014 год уменьшилась на 1,3 процента, составив на 1 января 2015 г. 2,06 трлн. рублей, или 9,8 процента активов страхового сектора (на начало 2014 года – 2,09 трлн. рублей, или 11,4 процента). Значительные объемы денежных средств были инвестированы страховым сектором в государственные ценные бумаги – 44,2 процента от общей суммы активов.

Чувствительность страхового сектора к риску, связанному с возможными колебаниями валютных курсов, можно определить как невысокую. На протяжении 2014 года активы страховщиков в иностранной валюте превышали соответствующие обязательства, что определяет наличие у страховых организаций преимущественно длинной валютной позиции. По состоянию на 1 января 2015 г. чистая открытая валютная позиция страхового сектора составила 16,2 процента совокупного размера собственного капитала (на 1 января 2014 г. – 13,3 процента). Поддержание положительной открытой валютной позиции способствует защите активов страховщиков от обесценения и позволяет снизить риск возникновения убытков, вызванных ростом обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Подверженность процентному риску присуща лишь страховым организациям, осуществляющим долгосрочные виды страхования, предполагающие накопление денежных средств. Особенностью такого страхования является включение в страховые программы выплат с гарантированным уровнем доходности, начисляемой на накопленные по договорам страхования средства, что делает подобные страховые продукты чувствительными к изменению процентных ставок. Невысокая доля взносов по видам страхования, относящимся к страхованию жизни (долгосрочным видам страхования), в общей структуре страховых взносов (на 1 января 2015 г. – 6,5 процента) обуславливает невысокую подверженность процентному риску страхового сектора в целом.

Степень чувствительности страховых организаций к кредитному риску в 2014 году также оставалась невысокой.

Кредитный риск для страхового сектора заключается в риске невыполнения обязательств контрагентами по договорам перестрахования, инвестирования (размещения) денежных средств, а также прочим хозяйственным договорам.

Общая сумма дебиторской задолженности страхового сектора (за исключением дебиторской задолженности по уплате очередных страховых взносов) на 1 января 2015 г. составила 503,3 млрд. руб., в том числе просроченная свыше 30 дней – 51,3 млрд. руб. (на 1 января 2014 г. – 339,9 и 51,1 млрд. руб. соответственно), или 6,9 процента общего объема страховых взносов (в 2013 году – 5,2 процента).

Риск ликвидности страхового сектора в 2014 году можно охарактеризовать как наименее значимый с точки зрения устойчивости страховщиков.

Активы страхового сектора Республики Беларусь традиционно характеризуются высокой степенью ликвидности. По состоянию на 1 января 2015 г. страховыми организациями страны 68,4 процента активов было размещено на счетах в банках (текущих (расчетных) и счетах по учету денежных средств, поступивших по договорам срочного банковского вклада (депозита)) либо направлено на приобретение государственных ценных бумаг. Таким образом, у страховых организаций сохранилась возможность без существенных потерь регулировать свою ликвидность путем покупки-продажи государственных ценных бумаг, свободно обращающихся на рынке, либо досрочного отзыва средств со счетов по учету денежных средств, поступивших по договорам срочного банковского вклада (депозита).

Коэффициент текущей ликвидности³⁰ в целом по страховому сектору Республики Беларусь по состоянию на 1 января 2015 г. составил 160 процентов (на 1 января 2014 г. – 125 процентов). Рост данного показателя был преимущественно обусловлен увеличением краткосрочных финансовых вложений (в 7 раз).

РАЗДЕЛ 3.3. СЕКТОР ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ

В 2014 году продолжилось усиление позиций Банка развития на рынке финансового посредничества Республики Беларусь. Наиболее значимым для устойчивого функционирования организации оставался кредитный риск, уровень

³⁰ Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение денежных средств, краткосрочной дебиторской задолженности, финансовых вложений к краткосрочным обязательствам и страховым резервам.

которого несколько снизился по сравнению с 2013 годом. Валютный риск и риск ликвидности не принимали сколь-либо существенных масштабов.

Крупным игроком в сфере финансового посредничества начиная с 2012 года является ОАО "Банк развития Республики Беларусь", основной целью функционирования которого является совершенствование финансирования государственных программ и социально значимых инвестиционных проектов. В 2014 году расширился спектр как активных, так и пассивных операций Банка развития. Наряду с традиционным кредитованием субъектов хозяйствования активно наращивались объемы поддержки экспорта, финансирования строительства инфраструктурных объектов, внедрена программа поддержки малого и среднего предпринимательства. В отчетном году завершилась работа по передаче на баланс Банка развития активов государственных банков, связанных с финансированием государственных программ. Всего за три года было проведено 4 этапа передачи активов, сумма которых превысила 14,6 трлн. рублей.

За 2014 год активы Банка развития возросли на 19 процентов и по состоянию на 1 января 2015 г. достигли 40,4 трлн. рублей.

Прибыль Банка развития, полученная по итогам 2014 года, составила 1,7 трлн. рублей, что превышает показатель 2013 года на 5 процентов. Положительным фактором, оказавшим влияние на динамику прибыли, стало снижение на 10 процентов чистых отчислений в специальные резервы на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе. Стоимость риска (отношение чистых отчислений в резервы к активам, подверженным кредитному риску) в конце 2014 года составила 3,3 процента, снизившись по сравнению с началом периода на 1,3 процентного пункта. Незначительное уменьшение чистого процентного дохода связано со снижением ставки рефинансирования Национального банка, которая является базовым индикатором стоимости значительной части активов и обязательств Банка развития, обусловившим сокращение чистой процентной маржи (после формирования резервов) с 5,7 до 4,9 процента. Рентабельность активов Банка развития в 2014 году сложилась в размере 4,5 процента, снизившись за 12 месяцев на 0,9 процентного пункта вследствие опережающего темпа роста активов над ростом прибыли.

В течение 2014 года нормативный капитал Банка развития возрос на 6 процентов до 9,2 трлн. рублей. При этом взвешенные по риску активы увеличились на 19 процентов. Это привело к тому, что коэффициент достаточности нормативного капитала снизился за год с 36,6 до 32,7 процента, оставаясь тем не менее на достаточно высоком уровне.

Учитывая специфику деятельности, Банк развития в наибольшей степени подвержен кредитному риску. За 2014 год валовой объем кредитов, предоставленных клиентам, возрос на 27 процентов и составил 24,2 трлн. рублей. Сумма остатков, отраженных на счетах проблемной и пролонгированной задолженности, увеличилась на 9 процентов, а доля проблемной задолженности в общей величине кредитного портфеля сократилась с 7,6 до 6,5 процента.

Специальные резервы на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску, на начало 2015 года были сформированы в полном объеме. Уровень покрытия проблемных активов резервами составил 59 процентов. В структуре проблемных активов по состоянию на 1 января 2015 г. порядка 60 процентов приходилось на активы, отнесенные к III классификационной группе риска.

В связи с тем, что обязательства Банка развития, доля которых в структуре пассивов составляет около 70 процентов, представлены преимущественно долгосрочными и среднесрочными финансовыми инструментами, Банк развития в течение 2014 года не испытывал проблем с несбалансированностью в денежных потоках, и его подверженность риску ликвидности находилась на достаточно низком уровне.

В 2014 году доля валютной составляющей в обязательствах Банка развития увеличилась с 7 до 19 процента. При этом привлеченные ресурсы являлись источником активов, сформированных в иностранной валюте, вследствие чего величина валютного риска Банка развития не превышала 0,05 процента нормативного капитала.

В течение 2014 года Национальным банком Республики Беларусь проводилась работа по развитию рынка лизинга и микрофинансирования.

С целью создания благоприятных условий, способствующих дальнейшему развитию рынка лизинга, Национальным банком проводилась работа по совершенствованию законодательства о лизинговой деятельности. Принят Указ Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 "О вопросах регулирования лизинговой деятельности", вступивший в силу с 1 сентября 2014 г., в соответствии с которым Национальный банк наделен полномочиями по регулированию лизинговой деятельности и осуществлению контроля за соблюдением законодательства о лизинговой деятельности.

Лизинговые организации, включенные в соответствующий реестр, обязаны представлять в Национальный банк отчетность, отражающую их финансовое состояние, а также проблемные вопросы, препятствующие эффективному развитию. Первая отчетность

будет представлена в Национальный банк в 2015 году. Каждая лизинговая организация обязана раскрывать информацию об осуществляемой ею деятельности, а также о своем финансовом состоянии.

С целью обеспечения финансовой надежности лизинговых организаций, эффективного регулирования рынка лизинговых услуг, создания равных условий для конкуренции лизинговых организаций, повышения доверия к ним со стороны инвесторов установлено, что юридические лица, намеренные осуществлять лизинговую деятельность в качестве основного вида деятельности, к моменту подачи заявления о включении в реестр лизинговых организаций обязаны сформировать уставный фонд в сумме, эквивалентной не менее 50 тыс. евро.

По состоянию на 1 января 2015 г. в реестр включено 50 лизинговых организаций.

Также Национальным банком осуществлялась деятельность по созданию нормативной правовой базы для эффективного функционирования одного из финансовых механизмов стимулирования экспорта.

В целях исключения недобросовестной деятельности юридических лиц в сфере привлечения средств граждан и предоставления им займов, пресечения злоупотреблений в данной сфере, совершенствования порядка осуществления деятельности по регулярному привлечению и предоставлению займов, формирования условий для дальнейшего развития предпринимательства и деловой инициативы путем внедрения дополнительных инструментов финансирования, а также защиты прав потребителей услуг, оказываемых микрофинансовыми организациями, принят Указ Президента Республики Беларусь от 30 июня 2014 г. № 325 "О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций", который вступил в силу с 1 января 2015 г. Его нормами Национальному банку предоставляются полномочия по регулированию отношений, возникающих при осуществлении микрофинансовыми организациями операций по предоставлению микрозаймов, а также осуществлению контроля за соблюдением микрофинансовыми организациями законодательства, регулирующего порядок предоставления микрозаймов.

В 2014 году показатели, характеризующие финансовую устойчивость государственного учреждения "Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц" (далее – Агентство), имели положительную динамику. За год значительно увеличился размер имущества, за счет которого Агентство способно произвести возмещение вкладов любого банка за исключением четырех банков, привлечших наибольший размер депозитов. Кроме

того, в течение 2014 года возросло соотношение размера резерва Агентства и объема вкладов населения и, следовательно, вероятность возмещения депозитов физических лиц без привлечения дополнительных ресурсов.

Агентство было создано в декабре 2008 г. с целью обеспечения гарантированного возмещения денежных средств в белорусских рублях и иностранной валюте, размещенных физическими лицами на счетах и (или) во вклады (депозиты) в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях, для защиты прав и законных интересов таких лиц. Деятельность Агентства в 2014 году была направлена на дальнейшее формирование резерва, инвестирование временно свободных денежных средств и совершенствование системы возмещения банковских вкладов (депозитов) населения.

В 2014 году на учете в Агентстве состояло 25 банков, имевших специальное разрешение (лицензию) на право осуществления банковских операций по привлечению денежных средств физических лиц в банковские вклады (депозиты). В соответствии с Законом от 8 июля 2008 года № 369-3 "О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц" банки в резерв Агентства ежеквартально уплачивают взносы в размере 0,3 процента от суммы привлеченных вкладов. За 2014 год банками перечислено взносов в размере 475,7 млрд. рублей, 73,1 млн. долларов США и 15,3 млн. евро.

Размер имущества Агентства за 2014 год увеличился почти в 1,7 раза и на 1 января 2015 г. достиг 7 284,3 млрд. рублей, в том числе резерв – 6 648,7 млрд. рублей. Резерв Агентства к концу 2014 года в разрезе валют был представлен следующим образом: белорусские рубли – 859,6 млрд., евро – 48,1 млн., доллары США – 393,1 млн. Рост резерва происходил за счет календарных взносов и положительной курсовой разницы, возникшей в результате изменения курса белорусского рубля по отношению к иностранным валютам. По состоянию на начало 2015 года Агентство за счет имущества было способно произвести возмещение вкладов (депозитов) любого банка за исключением четырех крупнейших банков, привлечших наибольший размер вкладов (депозитов). Возмещение вкладов (депозитов) указанных четырех банков возможно с использованием предусмотренных законодательством заемных ресурсов.

В течение 2014 года соотношение размера резерва Агентства и объема депозитов физических лиц в банках Республики Беларусь выросло с 3,66 процента на начало года до 4,84 процента на конец года. После достижения соотношением резерва Агентства и объема депозитов 5 процентов размер календарных взносов для банков уменьшится в два раза до 0,15 процента от суммы привлеченных вкладов.

Агентство инвестирует временно свободные денежные средства резерва и иные временно свободные денежные средства, входящие в состав его имущества, в объекты, определенные законодательством. По состоянию на 1 января 2015 г. денежные средства Агентства размещены в депозиты и ценные бумаги Национального банка Республики Беларусь, в государственные долгосрочные облигации, в том числе:

депозиты до востребования – 393,1 млн. долларов США; 48,1 млн. евро; 174,3 млрд. белорусских рублей;

краткосрочные облигации Национального банка – 163,3 млрд. белорусских рублей;

долгосрочные государственные облигации: 1 141,5 млрд. белорусских рублей.

В 2014 году Агентство принимало участие в проверках 6 банков по вопросам правильности расчета и полноты перечисления календарных взносов в резерв Агентства. В ходе проверок нарушений в части полноты перечисления взносов установлено не было.

Агентством в отчетном периоде продолжалась работа по подготовке дополнений и изменений в законодательство о гарантированном возмещении депозитов населения с учетом произведенных ранее тестовых испытаний системы возмещения банковских вкладов и изучения практического опыта организаций по страхованию вкладов в других странах. В соответствии с пунктом 13 Плана подготовки законопроектов на 2014 год, утвержденного Указом Президента Республики Беларусь от 27.12.2013 № 572, Закон Республики Беларусь "О внесении дополнений и изменений в Закон Республики Беларусь "О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц" был внесен в Национальное собрание Республики Беларусь, принят Палатой Представителей 17.12.2014 и одобрен Советом Республики 18.12.2014.

ГЛАВА 4. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

РАЗДЕЛ 4.1. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

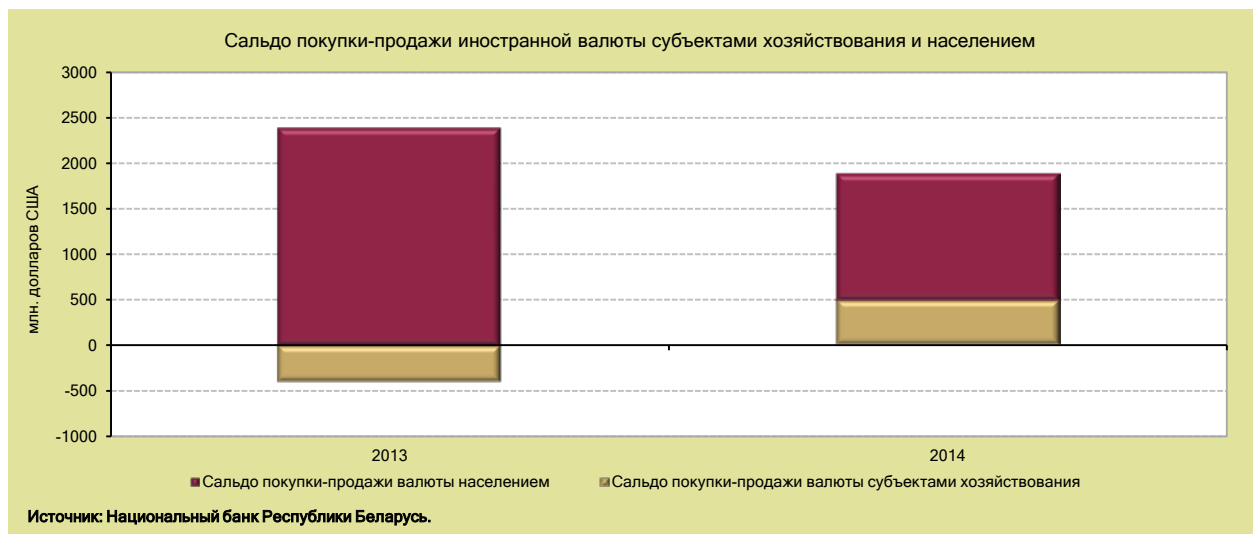
На внутреннем валютном рынке в январе – октябре 2014 г. чистый спрос населения был практически уравновешен чистым предложением предприятий. В ноябре – декабре 2014 г. произошло резкое увеличение чистой покупки валюты в обоих сегментах, в результате чего в целом по итогу 2014 года высокий спрос на валюту сформировался как со стороны населения, так и со стороны предприятий.

В 2014 году субъектами хозяйствования – резидентами продано 22,1 млрд. долларов США, что меньше уровня 2013 года на 3,7 процента (на 0,8 млрд. долларов США), куплено – 22,6 млрд. долларов США, что выше объема 2013 года на 0,2 процента (на 0,1 млрд. долларов США). Спрос на валюту со стороны предприятий, несмотря на значительное снижение объемов покупки валюты для оплаты импорта, остался на уровне 2013 года. Это произошло в основном в результате роста величины покупки валюты для погашения валютных кредитов в размере 1,1 млрд. долларов США (в том числе для расчетов за газ, нефть и нефтепродукты – на 0,7 млрд. долларов США), что связано с предшествовавшим длительным периодом наращивания задолженности по кредитам в иностранной валюте. Снижение продажи валюты вызвано сокращением экспорта, увеличением девальвационных ожиданий в ноябре – декабре 2014 г., а также уменьшением части предложения, формировавшейся за счет продажи валютных кредитов, вследствие сокращения валютного кредитования.



В результате чистая покупка на данном сегменте валютного рынка составила 495 млн. долларов США (в 2013 году – чистая продажа в объеме 400,8 млн. долларов США). При этом если за январь – октябрь 2014 г. предприятия на чистой основе продали 133,9 млн. долларов США, то в ноябре 2014 г. чистая покупка составила 178,9 млн. долларов США, в декабре 2014 г. – 450 млн. долларов США.

В 2014 году чистый спрос на валюту со стороны населения составил 1 385 млн. долларов США (в 2013 году – 2 380,0 млн. долларов США), общий объем продажи валюты – 9,6 млрд. долларов США, покупки – 11,0 млрд. долларов США.



В январе – октябре 2014 г. ситуация в сегменте населения оставалась относительно устойчивой, чистый спрос на иностранную валюту со стороны физических лиц за указанный период составил 158,6 млн. долларов США. Вместе с тем с ноября 2014 г. чистая покупка валюты населением существенно возросла, достигнув 324,8 млн. долларов США в ноябре и 901,6 млн. долларов США в декабре 2014 г. Это стало результатом значительного роста девальвационных ожиданий и увеличения спроса на валюту, вызванных как изменением экономической ситуации в России (резким ускорением девальвации российского рубля, увеличением ценовой привлекательности товаров российского потребительского рынка), так и снижением уровня золотовалютных резервов Республики Беларусь на фоне значительного объема планируемых в 2015 году платежей по внешним обязательствам. Рост чистой покупки иностранной валюты сопровождался значительным оттоком рублевых вкладов населения, что создавало угрозу сохранению стабильности на финансовом рынке страны.

Резкий рост спроса на валюту в ноябре – декабре 2014 г. на фоне невысокого объема золотовалютных резервов обусловил корректировку обменного курса

белорусского рубля в конце 2014 года. За декабрь 2014 год курс национальной валюты снизился к корзине иностранных валют на 3,3 процента, доллару США – на 9,7 процента, к евро – на 6,4 процента, к российскому рублю укрепился на 5,5 процента.

В целом за 2014 год курс белорусского рубля снизился по отношению к корзине валют на 0,4 процента, доллару США на 24,6 процента (до 11 850 рублей за 1 доллар США), к евро – на 9,9 процента (до 14 380 рублей за 1 евро), к российскому рублю укрепился на 26,2 процента (до 214,5 рубля за 1 российский рубль).

РАЗДЕЛ 4.2. КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫЙ РЫНОК

Динамика банковских вкладов (депозитов) населения в 2014 году во многом определялась девальвационными ожиданиями, в результате чего прирост рублевых вкладов населения был неустойчивым, несмотря на превышение уровня доходности рублевых сбережений над доходностью вкладов в иностранной валюте.

Наиболее востребованными банковскими продуктами для размещения временно свободных денежных средств у физических лиц являлись банковские вклады (депозиты), объем которых за 2014 год увеличился на 32,0 трлн. рублей, или на 31,3 процента, и на 1 января 2015 г. составил 134,3 трлн. рублей (93,3 процента от общего объема привлеченных банковским сектором средств населения).

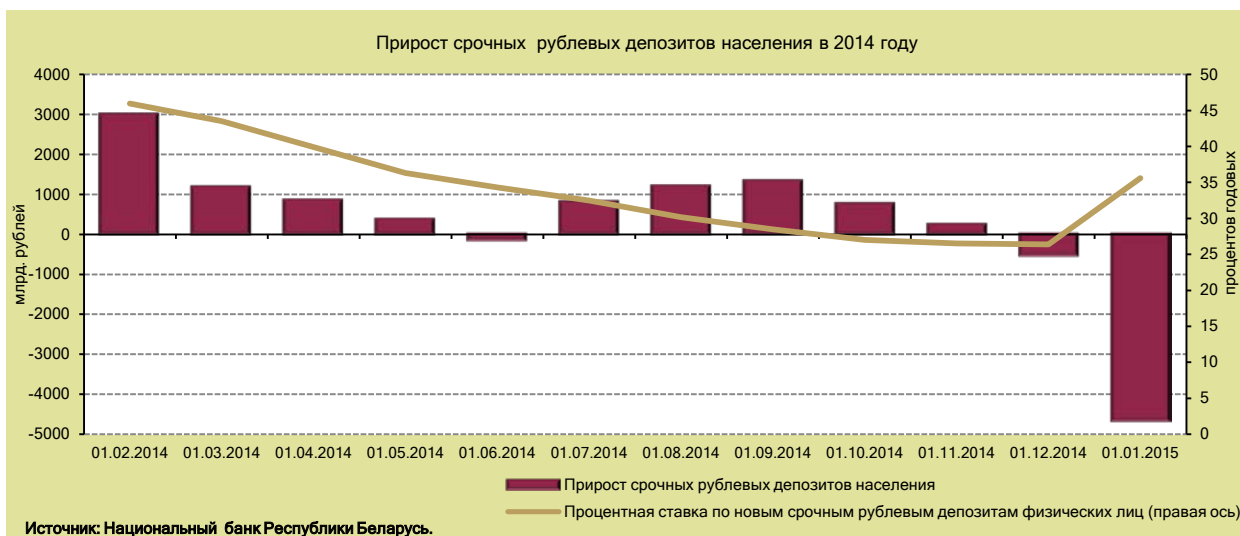
В целом за 2014 год срочные банковские вклады (депозиты) населения в банках увеличились на 28,3 трлн. рублей, или на 32,1 процента, и по состоянию на 1 января 2015 г. достигли 116,4 трлн. рублей. Основная часть срочных вкладов физических лиц была по-прежнему сконцентрирована в 6 крупных банках³¹ – 103,5 трлн. рублей, или 88,9 процента от общего объема срочных вкладов (депозитов) в банковской системе.

В 2014 году темп роста срочных банковских вкладов (депозитов) физических лиц в белорусских рублях замедлился под влиянием как девальвационных ожиданий населения, так и снижения процентных ставок по ним. Так, за отчетный период объем срочных банковских вкладов (депозитов) населения в белорусских рублях увеличился на 4,4 трлн. рублей, или на 19,1 процента, и по состоянию на 1 января 2015 г. достиг 27,2 трлн. рублей.

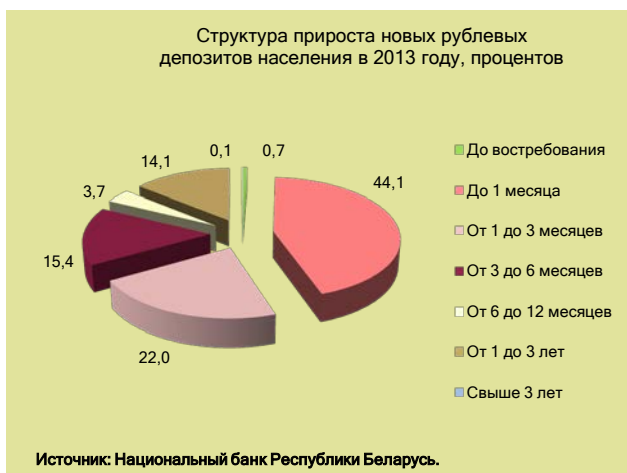
За 2014 год процентные ставки по срочным вкладам (депозитам) физических лиц в национальной валюте существенно снизились и в ноябре составили 27,8 процента годовых против 43,4 процента годовых в январе. В декабре 2014 г. в связи с резким

³¹ ОАО "АСБ Беларусбанк", ОАО "Белагропромбанк", ОАО "Белинвестбанк", "Приорбанк" ОАО, ОАО "БПС-Сбербанк" и ОАО "Банк БелВЭБ".

ростом спроса на иностранную валюту со стороны населения, сопровождаемым оттоком срочных рублевых депозитов, средняя процентная ставка по срочным депозитам населения в белорусских рублях в декабре 2014 года выросла до 32,0 процента годовых.



В 2014 году в структуре прироста вкладов (депозитов) в белорусских рублях физических лиц 59,6 процента занимал прирост вкладов (депозитов) со сроком размещения до 3 месяцев (в 2013 году – 66,1 процента).



Неустойчивая внутригодовая динамика рублевых вкладов (депозитов) населения в 2014 году, а также короткие сроки их размещения в банках оказывали негативное влияние на устойчивость банковского сектора в целом.

Вместе с тем доходность рублевых вкладов (депозитов), несмотря на ускорение темпов снижения обменного курса белорусского рубля, оставалась на уровне, превышающем доходность депозитов в иностранной валюте. Так, процентная ставка по новым срочным рублевым вкладам (депозитам) населения в среднем за 2014 год составила

35,6 процента годовых при аналогичной ставке по иностранной валюте – 4,8 процента годовых и снижении курса белорусского рубля к доллару США на 24,6 процента.

Срочные банковские вклады (депозиты) населения в иностранной валюте в долларовом эквиваленте за 2014 год увеличились на 665,3 млн. долларов США, или на 9,7 процента (в 2013 году – на 1 001,9 млн. долларов США, или на 17,1 процента).



В структуре прироста срочных банковских вкладов (депозитов) физических лиц в иностранной валюте 85,8 процента занимал прирост вкладов (депозитов) со сроком размещения свыше 3 месяцев (в 2013 году – 78,8 процента), из них со сроком от 1 до 3 лет – 36,6 процента.

По состоянию на 1 января 2015 г. в среднем на одного жителя Республики Беларусь приходилось 15 183,5 тыс. рублей сбережений, размещенных в отечественном банковском секторе, против 11 506,2 тыс. рублей на 1 января 2014 г. В долларовом эквиваленте данный показатель увеличился с 1 209,9 доллара США до 1 281,3 доллара США, или на 6 процентов.

Юридические лица по состоянию на 1 января 2015 г. разместили в банковские вклады (депозиты) 79,6 трлн. рублей, что на 9,3 трлн. рублей, или на 13,2 процента, больше, чем на 1 января 2014 г. При этом вклады (депозиты) в белорусских рублях увеличились на 4,5 трлн. рублей, или на 13,8 процента, и на конец отчетного периода достигли 36,6 трлн. рублей. В иностранной валюте вклады (депозиты) юридических лиц на 1 января 2015 года составили 3,6 млрд. долларов США, что на 0,4 млн. долларов, или на 9,6 процента, меньше, чем по состоянию на начало 2014 года.

За 2014 год удельный вес банковских вкладов (депозитов) субъектов хозяйствования в общем объеме банковских вкладов (депозитов) юридических и физических лиц снизился с 40,7 до 37,2 процента.

За 2014 год по сравнению с предыдущим периодом темпы роста требований банков к экономике замедлились как в национальной, так и в иностранной валюте.

В 2014 году Национальный банк ориентировался на проведение жесткой монетарной политики, направленной на сдерживание кредитной экспансии, повышение эффективности использования заемных ресурсов и кредитование рентабельных проектов.

В рамках реализации мер, направленных на снижение темпов кредитования субъектов хозяйствования в иностранной валюте, с 16 января 2014 г. Национальным банком был ужесточен порядок предоставления кредитов в иностранной валюте – кредиты в иностранной валюте предоставлялись субъектам хозяйствования только для расчетов с нерезидентами Республики Беларусь, а с резидентами Республики Беларусь – только для расчетов с ОАО "Газпром трансгаз Беларусь" за поставляемый природный газ.

В то же время в условиях высокой стоимости ресурсов в белорусских рублях и установленных ограничений Национальным банком с учетом стратегической важности для экономики кредитуемых проектов и их эффективности в индивидуальном порядке рассматривалась возможность кредитования отдельных субъектов хозяйствования в иностранной валюте для проведения расчетов с резидентами Республики Беларусь в рамках инвестиционных проектов без учета установленных ограничений.

В феврале 2014 г. Национальным банком приняты меры по обеспечению доступности кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства, осуществляющим производственную деятельность. Банкам было предоставлено право в определенных случаях оказывать кредитную поддержку указанных субъектов за счет средств кредитов (займов), привлеченных на основании соглашений с международными и иностранными финансовыми и кредитными организациями, без учета ранее установленных ограничений.

В целях снижения банками процентных ставок по кредитам, предоставляемым юридическим лицам – резидентам Республики Беларусь в национальной валюте, и повышения доступности кредитных ресурсов для реального сектора экономики Правление Национального банка Республики Беларусь в апреле 2014 г. приняло постановление, устанавливающее максимальный размер процентных ставок по указанным кредитам (действовало до 1 января 2015 г.).

Для предоставления возможности кредитования в иностранной валюте для расчетов с резидентами Республики Беларусь субъектов хозяйствования, имеющих выручку от реализации продукции в иностранной валюте, достаточную для исполнения обязательств по кредитным договорам, в июле 2014 г. Национальным банком было принято решение о снятии ранее установленных ограничений на предоставление банками кредитов в иностранной валюте данной категории субъектов хозяйствования.

Несмотря на снижение темпов валютного кредитования подверженность банковского сектора валютным рискам к началу 2015 года оставалась высокой в связи с отсутствием достаточных валютных поступлений на счета субъектов хозяйствования. Необходимость погашения валютных кредитов при отсутствии достаточных собственных источников поступления иностранной валюты способствовала сохранению высокого спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке Республики Беларусь.

В последней декаде 2014 г. ухудшение макроэкономической ситуации в Российской Федерации отрицательно сказалось на состоянии двусторонней внешней торговли и объеме валютной выручки в долларовом эквиваленте.

Сложившаяся ситуация способствовала росту спроса на кредиты в со стороны экономических субъектов. В IV квартале 2014 г. по сравнению с предшествующими кварталами 2014 года сложились более высокие темпы роста кредитования экономики: требования банков к экономике увеличились на 25,8 трлн. рублей, или на 8 процентов, в том числе в белорусских рублях – на 11,5 трлн. рублей, или на 7,5 процента.

В целях сдерживания темпов кредитования Национальным банком в декабре 2014 г. принято постановление Правления Национального банка от 19.12.2014 № 786 "О некоторых вопросах функционирования банков", которым были введены ограничения по приросту требований банков к экономике в белорусских рублях.

В результате требования банковского сектора Республики Беларусь к экономике за 2014 год выросли на 22,4 процента против 28,5 процента годом ранее, в том числе в белорусских рублях – на 18,4 процента (15,5 процента в 2013 году), в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) – на 1,4 процента (30,2 процента в 2013 году).

Дополнительным фактором замедления динамики требований к экономике стало снижение темпов прироста ресурсной базы банков. Так, средства нерезидентов за январь – июнь 2014 г. увеличились на 1,4 процента, однако за июль – декабрь 2014 г. – снизились на 11,7 процента. Средства резидентов за первое полугодие 2014 г. возросли на 3,3 процента, за второе – на 2,2 процента.

Преобладающая часть требований банков к экономике – требования к субъектам хозяйствования, которые на 1 января 2015 г. достигли 282,8 трлн. рублей, или

81,5 процента от общего объема требований банков к экономике. Наиболее значимый вклад в формирование корпоративного кредитного портфеля банков внесли предприятия обрабатывающей промышленности, задолженность которых по банковским кредитам на 1 января 2015 г. составила 124,7 трлн. рублей, увеличившись за 2014 год на 27,4 процента.

Основными кредитополучателями в 2014 году оставались государственные коммерческие предприятия, доля которых на конец отчетного периода составила 45,9 процента, снизившись с начала года на 1,5 процентного пункта.

В 2014 году Банком развития и банками на реализацию государственных программ и мероприятий по решениям Президента Республики Беларусь и Правительства Республики Беларусь предоставлены кредиты в сумме 46,6 трлн. рублей в эквиваленте. Задолженность по таким кредитам увеличилась за год на 29,6 трлн. рублей, или на 21,9 процента, и на 1 января 2015 г. составила 165,1 трлн. рублей в эквиваленте, в том числе в банках – 141,1 трлн. рублей, в Банке развития – 24,1 трлн. рублей.

Ключевыми направлениями кредитования государственных программ были жилищное строительство (11,8 трлн. рублей), текущая деятельность организаций агропромышленного комплекса (12 трлн. рублей), содействие развитию экспорта (4,97 трлн. рублей), реализация важнейших инвестиционных проектов (2,62 трлн. рублей), закупка сельскохозяйственной техники (2,48 трлн. рублей).

Основной проблемой в кредитовании реального сектора экономики является востребованность банковских кредитов предприятиями, которые испытывают сложности с производством и реализацией продукции, а также имеют неустойчивое финансовое положение. Дальнейшее наращивание кредитного портфеля по неплатежеспособным организациям в еще большей степени усугубит их состояние, что в конечном итоге будет способствовать дестабилизации финансовой системы страны.

РАЗДЕЛ 4.3. РЫНОК МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ

В течение 2014 года кредитный риск совершаемых сделок на межбанковском рынке оставался невысоким, хотя несколько возросла его концентрация. На протяжении первых трех кварталов 2014 года в условиях избыточной ликвидности банковской системы уровни процентного риска и риска ликвидности, присущие межбанковскому рынку, постепенно снижались. Однако в IV квартале 2014 г. произошло резкое возрастание процентного риска и риска ликвидности.

В 2014 году межбанковские кредиты в национальной валюте (далее – межбанковские кредиты) оставались одним из основных инструментов регулирования ликвидности банков. Участниками данного сегмента денежного рынка выступал 31 банк-резидент Республики Беларусь, банки-нерезиденты.

Несмотря на существенный избыток ликвидности, сложившийся в первых трех кварталах года, общий объем сделок, совершенных на межбанковском рынке, в 2014 году был выше, чем в 2013 году, и достиг 128 трлн. рублей (в 2013 году – 102 трлн. рублей). Срочная структура межбанковского рынка не претерпела существенных изменений по сравнению с предыдущим периодом; 89,9 процента составляли однодневные межбанковские кредиты (в 2013 году – 85,6 процента). Удельный вес операций с банками-нерезидентами на рублевом межбанковском рынке в 2014 году увеличился и составил 1,9 процента (в 2013 году – 1,6 процента).

Кроме того, в 2014 году банки продолжили практику привлечения-размещения ресурсов на межбанковском рынке в национальной валюте посредством сделок РЕПО. Удельный вес такого рода операций в отчетном периоде увеличился и в среднем по остатку задолженности составлял 46,1 процента (в 2013 году доля сделок РЕПО, заключенных на межбанковском рынке в среднем по остатку задолженности составляла 15,5 процента).

Основными видами рисков на межбанковском рынке в 2014 году продолжали оставаться кредитный риск, процентный риск и риск ликвидности.

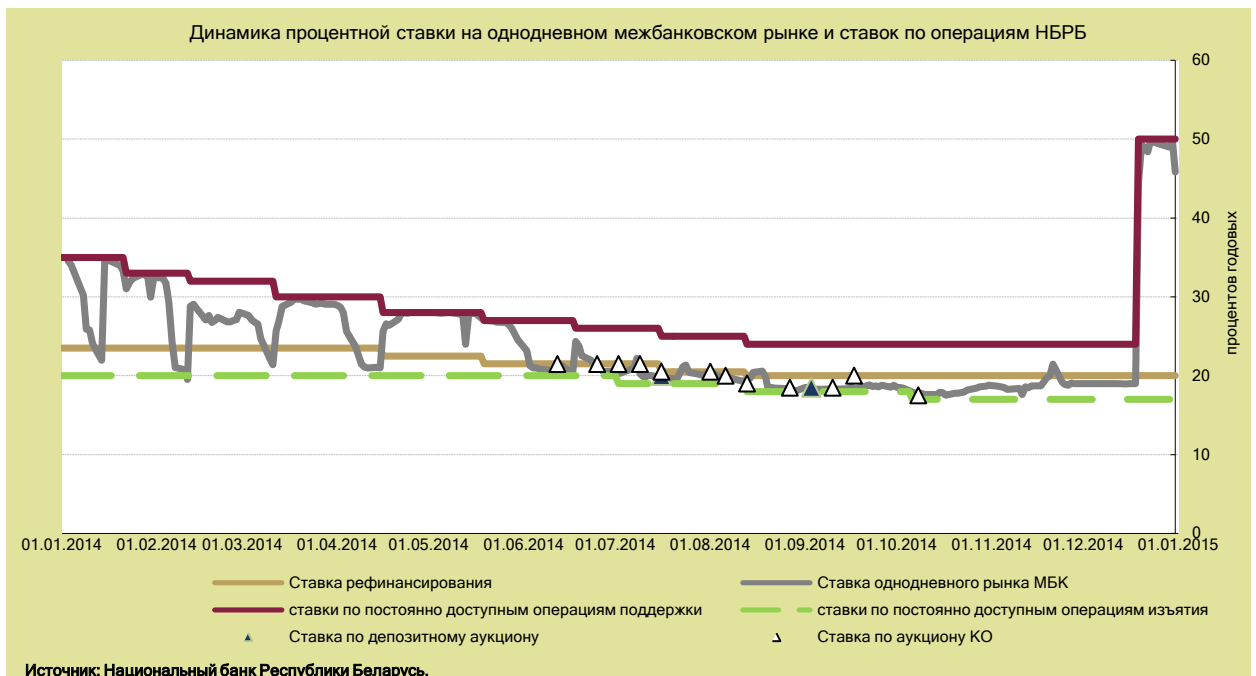
В течение 2014 года кредитный риск совершаемых сделок на межбанковском рынке был невысоким. Пролонгированная и просроченная задолженность по ним в отчетный период отсутствовала. Вместе с тем необходимо отметить некоторый рост концентрации спроса и предложения на межбанковском рынке. Максимальная доля одного банка в общем объеме привлекаемых ресурсов составила 19,5 процентов (в 2013 году – 18,8 процентов). Со стороны предложения ресурсов доля одного банка-кредитора не превышала 24,6 процента (в 2013 году – 16,7 процента). Это несколько увеличило риск, поскольку возросла зависимость состояния межбанковских расчетов от ситуации в отдельных банках, являвшихся крупными заемщиками и кредиторами. Но в целом, ввиду сравнительно небольшой концентрации спроса и предложения, уровень кредитного риска по отношению к 2013 году изменился незначительно. Кроме того, возросшее перераспределение ликвидности на межбанковском рынке с помощью сделок РЕПО способствовало снижению уровня кредитного риска.

В течение января – октября 2014 г. процентный риск снижался, что было связано с замедлением инфляционных процессов, стабилизацией на внутреннем валютном рынке.

Национальный банк осуществил поэтапное уменьшение ставок по операциям регулирования ликвидности. Ставки по постоянно доступным операциям изъятия ликвидности были снижены с 20 до 17 процентов годовых, по постоянно доступным и двусторонним операциям поддержки ликвидности – с 35 до 24 процентов годовых. В результате коридор процентных ставок, границы которого определяются ставками по постоянно доступным операциям, сузился на 8 процентных пунктов.

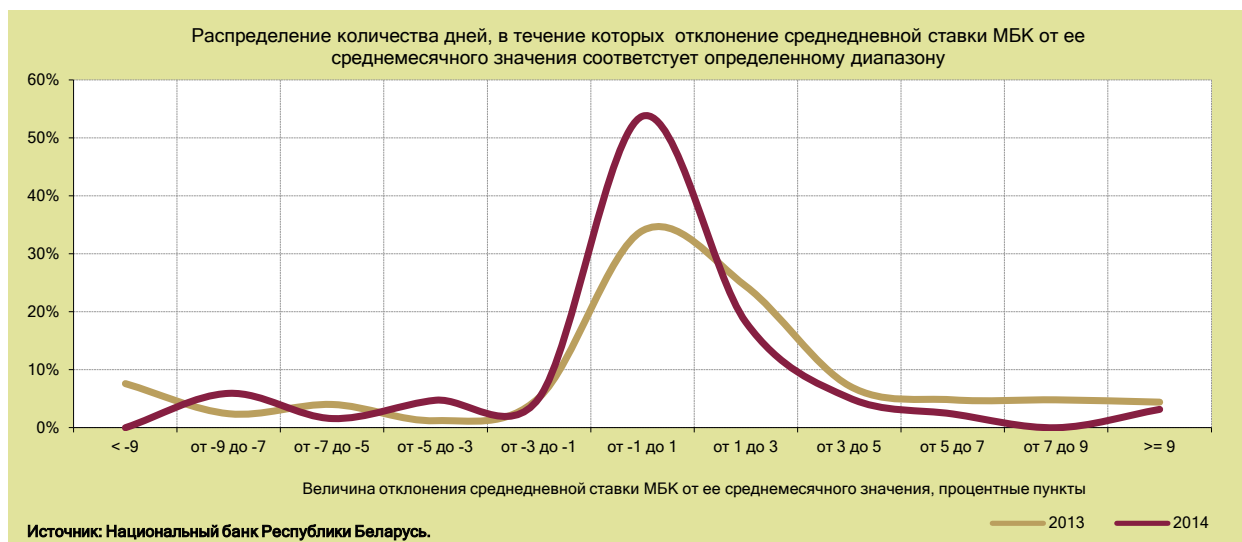
Однако в ноябре 2014 г. ситуация на денежном рынке стала кардинально меняться. Резко возросший спрос населения на иностранную валюту во многом обусловил увеличение объемов продажи валюты Национальным банком, и, соответственно, снижение рублевой ликвидности банковской системы. Быстрое уменьшение ликвидности, включая ее выход в декабре на отрицательный уровень, обусловило рост ставок МБК, которые на пике превышали 48 процентов годовых. Процентный риск нарастал, что было связано с ужесточением денежно-кредитной политики.

В целях стабилизации ситуации на денежном рынке и снижения спроса на иностранную валюту Национальный банк с 19 декабря 2014 г. повысил ставки по постоянно доступным операциям и двусторонним операциям поддержки ликвидности с 24 до 50 процентов годовых.



Вместе с тем средневзвешенной спреда между максимальной и минимальной процентными ставками в течение 2014 года составлял 2,7 процентного пункта и был ниже аналогичного показателя, сложившегося по 2013 году (3,5 процентного пункта). При этом основное количество сделок совершалось по среднерыночной процентной ставке.

В 2014 году волатильность средневзвешенной ставки МБК уменьшилась по сравнению с 2013 годом: так, например, если в 2013 году удельный вес дней, в течение которых отклонение средневзвешенной ставки МБК от ее среднемесячного уровня не превышало 1 процентного пункта, составлял 34 процента, то в 2014 году данный показатель увеличился до 53,8 процента. Это свидетельствует о снижении уровня процентного риска.

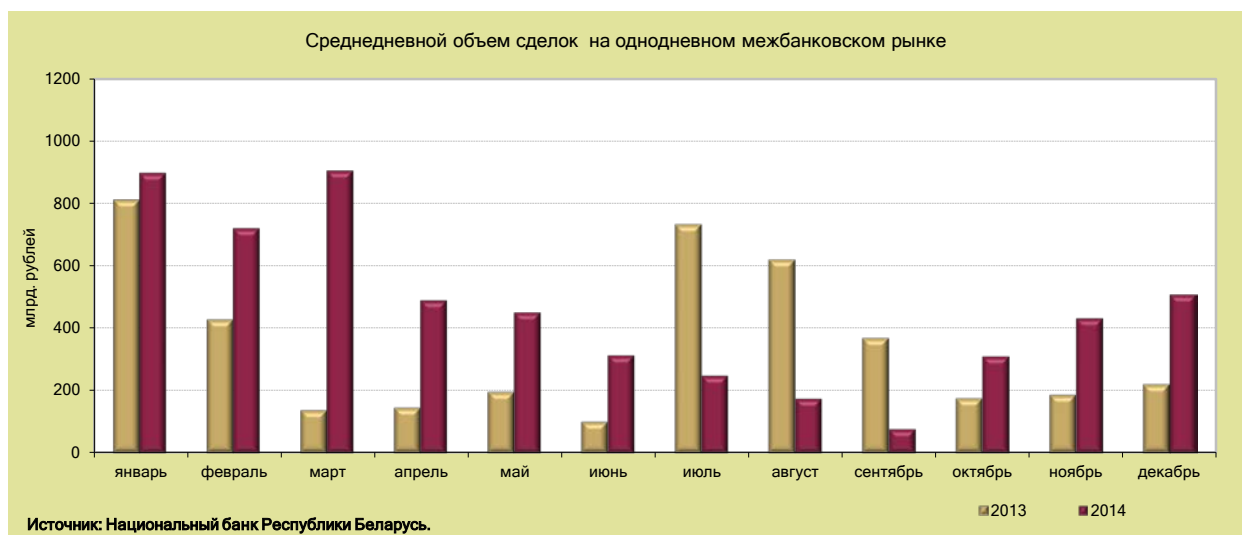


Риск ликвидности в 2014 году имел такую же динамику, как и процентный риск, – его уровень, постепенно снижавшийся в течение года, резко возрос в конце IV квартала. Национальный банк ограничивал уровень данного риска, проводя операции по регулированию ликвидности банковской системы.

Воздействие Национального банка на ликвидность банковской системы и динамику процентных ставок денежного рынка осуществлялось посредством проведения операций трех типов: постоянно доступных операций, двусторонних операций и операций на открытом рынке. При этом постоянно доступные операции поддержки ликвидности не проводились, а рефинансирование банков посредством двусторонних операций осуществлялось на короткие сроки (в основном 1–3 дня) с учетом выполнения банками условий, необходимых для получения рефинансирования Национального банка. Избыток ликвидности абсорбировался через постоянно доступные депозиты, депозитные аукционы и аукционы по эмиссии краткосрочных облигаций, которые проводились по ставкам, близким к ставке рефинансирования.

Средневзвешенный остаток задолженности по операциям поддержки текущей ликвидности банковской системы за 2014 год составил 224 млрд. рублей. Средневзвешенный остаток средств банков по операциям изъятия ликвидности Национального банка за этот же период сложился в размере 1658 млрд. рублей.

Межбанковский рынок в полной мере выполнял функцию перераспределения ресурсов в банковской системе. Динамика объемов рынка межбанковских кредитов в 2014 году объясняется снижением потребности в заимствованиях у большинства банков ввиду наличия избыточной ликвидности в первом полугодии, сокращением присутствия на межбанковском рынке крупнейших государственных банков и резким ухудшением состояния ликвидности в конце года.

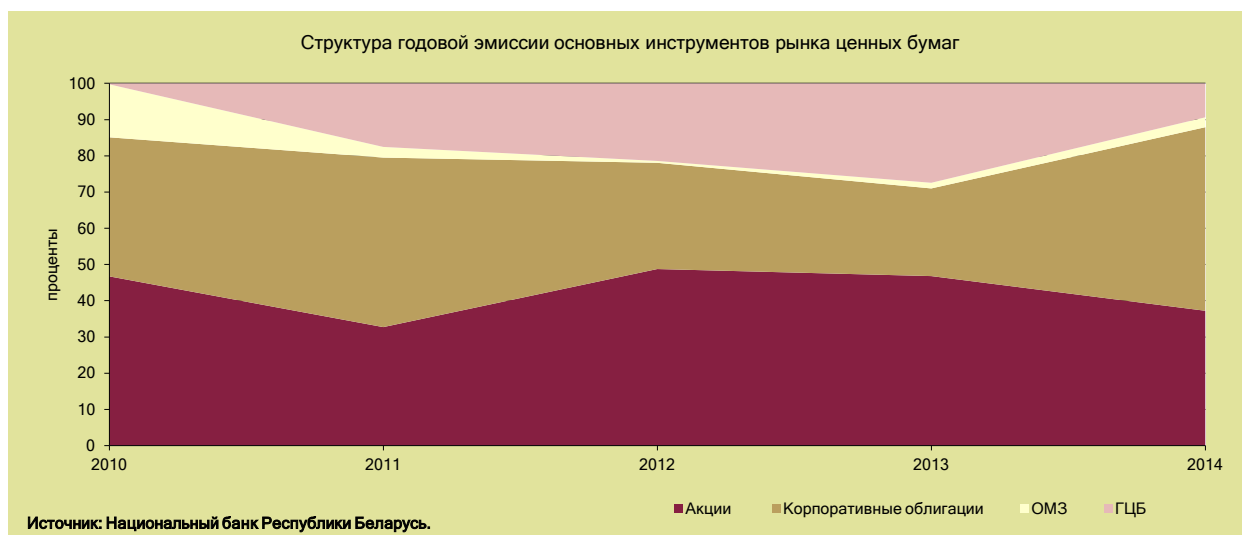


На минимизацию рисков была направлена информационная политика Национального банка. В начале каждого рабочего дня на официальном сайте Национального банка в сети Интернет осуществлялась публикация информации о фактических операциях регулирования ликвидности банковской системы, а также оперативно обновлялись сведения о планируемых аукционах, их итогах и ставках по операциям. Раскрытие информации о монетарных инструментах и факторах ликвидности банковской системы способствовало улучшению прогнозирования банками своей ликвидности, повышало прозрачность и предсказуемость финансового рынка.

РАЗДЕЛ 4.4. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

В 2014 году структура первичного рынка ценных бумаг претерпела существенные изменения. Дальнейшее снижение удельного веса долевых ценных бумаг в годовом объеме эмиссии ценных бумаг сопровождалось соответствующим ростом доли рынка долговых ценных бумаг, вызванным увеличением объема эмиссии корпоративных облигаций.

Основной тенденцией 2014 года стал дальнейший рост доли долгового рынка ценных бумаг за счет увеличения объемов эмиссии корпоративных облигаций. Если в 2013 году объем эмиссии облигаций составлял 53,2 процента общего объема эмиссии акций и облигаций, то 2014 году он возрос до 62,7 процента. При этом доля эмиссии государственных облигаций резко сократилась с 27,4 процента до 9,3 процента. Доля эмиссии акций продолжила снижение до 37,3 процента с 46,8 процента в 2013 году.



Активный рост объема выпуска корпоративных облигаций в 2014 году, вероятно, был вызван прекращением срока действия льготного режима налогообложения доходов от операций с облигациями, выпущенными в период с 1 апреля 2008 г. по 1 января 2015 г., а также повышением заинтересованности клиентов в использовании инструментов рынка долгосрочного заимствования.

Общая сумма годовой эмиссии составила:

акций акционерных обществ – 38,9 трлн. рублей, снизившись на 20 процентов по сравнению с 2013 годом (48,6 трлн. рублей);

корпоративных облигаций – 52,9 трлн. рублей, что более чем в 2 раза превысило объем эмиссии в предыдущем периоде (25,1 трлн. рублей), в том числе облигаций банков – 34,0 трлн. рублей, что более чем в 2 раза превышает сумму выпуска данных облигаций в 2013 году (14,5 трлн. рублей);

государственных ценных бумаг – 9,8 трлн. рублей, в том числе номинированных в белорусских рублях – 2,4 трлн. рублей, в иностранной валюте – 587,4 млн. долларов США и 90,2 млн. евро. По сравнению с 2013 годом (28,4 трлн. рублей) данный сегмент рынка сократился практически в 3 раза;

облигаций местных исполнительных и распорядительных органов (далее – ОМЗ) – 2,8 трлн. рублей, что практически в 2 раза превысило величину эмиссии 2013 года (1,6 трлн. рублей);

краткосрочных облигаций Национального банка – 42,8 трлн. рублей, увеличившись на 35,9 трлн. рублей по сравнению с 2013 годом;

облигаций Национального банка с процентным доходом, номинированных в СКВ для юридических лиц, – 30 млн. долларов и 190 млн. евро.

Рынок ценных бумаг в 2014 году характеризовался ростом доли долговых ценных бумаг, преимущественно за счет корпоративных облигаций, при сокращении удельного веса акций, находящихся в обращении.

По состоянию на 1 января 2015 г. в обращении находилось:

акций на сумму 225,0 трлн. рублей – увеличение на 20,8 процента по сравнению с 1 января 2014 г. (186,2 трлн. рублей). При этом соотношение объема акций, находящихся в обращении, к ВВП почти не изменилось и составило 28,9 процента (на 1 января 2014 г. – 28,7 процента);

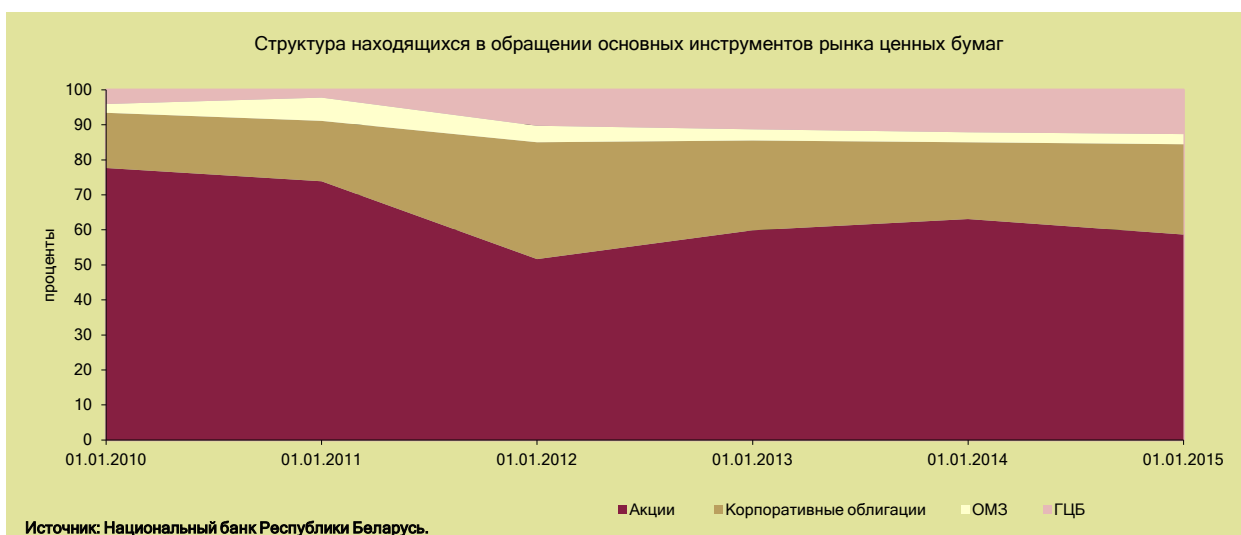
корпоративных облигаций на сумму 98,8 трлн. рублей, или 12,7 процента ВВП. На 1 января 2014 г. данный показатель составлял 64,6 трлн. рублей, или 10,0 процента ВВП. Объем облигаций банков достиг 52,9 трлн. рублей, что составило 53,6 процента общего объема находящихся в обращении корпоративных облигаций (32,9 трлн. рублей, 49,8 процента на 1 января 2014 г.);

государственных ценных бумаг, обращающихся на внутреннем рынке, на сумму 48,4 трлн. рублей, или 5,7 процента ВВП, в том числе номинированных в белорусских рублях – 16,8 трлн. рублей, в иностранной валюте – 2,2 млрд. долларов США и 365,2 млн. евро. По сравнению с началом 2014 года данный сегмент рынка возрос на 35,5 процента;

еврооблигаций Республики Беларусь на сумму 1,8 млрд. долларов США;

ОМЗ на сумму 11,1 трлн. рублей – увеличение на 31,8 процента по сравнению с его значением на 1 января 2014 г. (8,4 трлн. рублей).

Таким образом, в 2014 году произошел рост рынка долговых ценных бумаг (облигаций), который на 1 января 2015 г. достиг 41,3 процента общего объема ценных бумаг в обращении при 36,9 процента на 1 января 2014 г.



Кроме того, по состоянию на 1 января 2015 г. в обращении находились:

краткосрочные облигации Национального банка, номинированные в белорусских рублях, на сумму 171,2 млрд. рублей (по номинальной стоимости) – снижение на 379,2 млрд. рублей по сравнению с 2013 годом;

облигаций Национального банка с процентным доходом, номинированные в СКВ для юридических лиц, 30 млн. долларов и 190 млн. евро.

Следует отметить, что в 2014 году происходило дальнейшее увеличение выпусков облигаций, номинированных в иностранной валюте. Доля указанных облигаций в объеме годовой эмиссии возросла до 68,6 процента с 61,7 процента в 2013 году и по состоянию на 1 января 2015 г. составила 50,8 процента от общего объема облигаций, находящихся в обращении (40,2 процента на 1 января 2014 г.).

При существенном колебании курсов иностранных валют высокая доля облигаций, номинированных в иностранной валюте, повышает степень уязвимости рынка ценных бумаг. Кроме того, ввиду неразвитости рынка производных ценных бумаг на рынке практически отсутствуют механизмы страхования рисков инвестирования в ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте.

Поскольку погашение указанных облигаций, а также выплата дохода по ним осуществляется в иностранной валюте, то следует констатировать возрастание рисков, связанных с конвертацией валют, как для эмитентов, так и для инвесторов.

Доля корпоративных облигаций с плавающей процентной ставкой в объеме корпоративных облигаций в белорусских рублях, находящихся в обращении на 1 января 2015 г., составила 87,6 процента (на 1 января 2014 г. – 89,4 процента).

Высокая доля облигаций с плавающим доходом свидетельствует о сохранении инфляционно-девальвационных ожиданий в экономике Республики Беларусь и наличии

высокого уровня процентного риска. Вместе с тем некоторое снижение указанной величины по сравнению с предыдущим годом следует рассматривать как положительную динамику в развитии данного рынка.

Объем сделок на первичном биржевом рынке ценных бумаг за 2014 год возрос до 9,2 трлн. рублей, что на треть больше объема размещения в 2013 году (6,9 трлн. рублей). Данный рост полностью обеспечен увеличением выпуска государственных ценных бумаг, которых было размещено на сумму 5,9 трлн. рублей.

Следует отметить дальнейшее сжатие первичного биржевого рынка акций открытых акционерных обществ до 0,4 млрд. рублей с 53,0 млрд. рублей в предыдущем году (в 2012 году объем данного рынка составлял 738,9 млрд. рублей).

Суммарный объем вторичных биржевых торгов в 2014 году составил 57,2 трлн. рублей, увеличившись по сравнению с предыдущим периодом (35,5 трлн. рублей) на 61,0 процента.

На внебиржевом рынке ценных бумаг в 2014 году было заключено сделок на общую сумму 50,8 трлн. рублей (28,9 трлн. рублей в 2013 году), в том числе сделок купли-продажи ценных бумаг – 48,6 трлн. рублей (24,1 трлн. рублей в 2013 году), из них сделок с облигациями – 45,8 трлн. рублей.

Приведенные данные свидетельствуют о наличии высокого уровня риска ликвидности на фондовом рынке Республики Беларусь, в частности на рынке акций. Вследствие низких объемов обращающихся на рынке инструментов инвестор может столкнуться со значительными сложностями при реализации принадлежащих ему акций в определенный момент по определенной цене.

Важным аспектом снижения риска ликвидности должно стать создание значимых для развития рынка ценных бумаг инфраструктурных институтов, таких как инвестиционные фонды различных типов.

В целях внедрения в банковскую практику институтов коллективного инвестирования Национальным банком в 2014 году был представлен рынку новый финансовый инструмент – фонды банковского управления. Правлением Национального банка утверждена Инструкция о регулировании отношений, возникающих при объединении денежных средств и (или) ценных бумаг в фонд банковского управления на основании договора доверительного управления фондом банковского управления от 26 марта 2014 г. № 178.

В июне 2014 г. в Республике Беларусь начали функционировать первые фонды банковского управления. Так, Национальным банком было принято решение о регистрации правил трех фондов банковского управления доверительного управляющего

”Приорбанк“ ОАО. На 1 января 2015 г. стоимость чистых активов фондов составила 1 849,6 тыс. долларов США и 970,3 тыс. евро.

Особую важность становление институтов коллективного инвестирования имеет для формирования рынка корпоративных ценных бумаг. Дополнительное финансирование предприятий путем размещения ими акций и облигаций существенно облегчается при наличии крупных коллективных инвесторов.

ГЛАВА 5. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В 2014 году обеспечено стабильное и бесперебойное функционирование ключевого компонента платежной системы страны – АС МБР и его функциональной составляющей – системы BISS, основные риски были ограничены, угрозы их перерастания в системный риск не допущено.

В системе BISS в 2014 году проведено 71 805,9 тыс. платежных инструкций (среднедневной оборот по количеству достиг 283,8 тыс. платежных инструкций) на сумму 3 601,5 трлн. руб. (сумма среднедневного оборота составила 14,2 трлн. руб.). По сравнению с 2013 годом количество проведенных платежных инструкций возросло на 2,1 процента, сумма снизилась на 6,3 процента за счет сокращения объемов операций банков по размещению (возврату) средств в депозиты в Национальном банке.

Коэффициент доступности АС МБР для банков за 2014 год составил 99,97 процента фонда рабочего времени при уровне не ниже 99,5 процента (определен Планом мероприятий Национального банка по выполнению Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2014 год). Случаев несанкционированного доступа к АС МБР не допущено.

Доля обработанных платежей в системе BISS за пять минут до окончания приема клиентских платежей в среднем за 2014 год составила 99,95 процента (в 2013 году – 99,92 процента).

Благодаря последовательной работе Национального банка, направленной на обеспечение надежного, безопасного и эффективного функционирования платежной системы, основные риски в ней (расчетный риск: кредитный риск и риск ликвидности; операционный риск, правовой риск) были ограничены. Возникновения угрозы перерастания рисков в системный риск не допущено.

С целью предотвращения системного риска, обеспечения бесперебойности расчетов, ограничения кредитного риска и риска ликвидности в платежной системе Национальный банк предоставлял банкам возможность использования различных инструментов монетарного регулирования. Общая сумма операций Национального банка по регулированию текущей ликвидности банков по сравнению с 2013 годом уменьшилась на 64,5 процента. Несмотря на временный недостаток ликвидности у некоторых участников в отдельные периоды (особенно в декабре 2014 г.), в целом система BISS располагала высокой (избыточной) ликвидностью (коэффициент ликвидности системы

BISS больше единицы, где единица – оптимальное значение) и была способна обработать все поступающие платежи (среднее время нахождения срочных электронных платежных документов в очереди ожидания средств – 13 секунд, в 2013 году – 19 секунд). Операции Национального банка по регулированию текущей ликвидности банков, среди которых преобладали депозиты по фиксированной ставке (69,2 процента), были направлены преимущественно на изъятие излишней ликвидности банков.

Для ограничения риска ликвидности Национальным банком применяются экономические меры по регулированию межбанковских расчетов, направленные на побуждение банков к раннему вводу платежных документов в систему BISS. Анализ времени поступления платежных инструкций в систему BISS в 2014 году показал, что количество платежных инструкций, поступающих в систему BISS до 14 часов, сохраняется на уровне 67 процентов от общего количества платежных инструкций, отправленных за день. Это позволяет сделать вывод, что применение дифференцированных коэффициентов к установленным размерам платы за расчетные услуги способствует переориентации платежных потоков на первую половину операционного дня.

Нормативная правовая база, регулирующая порядок осуществления межбанковских расчетов в системе BISS, технические нормативные правовые акты Национального банка, устанавливающие требования к платежным инструкциям и программно-техническим комплексам АС МБР, договорные отношения участников системы BISS пересматривались и поддерживались в актуальном состоянии. Это позволило ограничить правовой риск в АС МБР.

В целях ограничения (снижения) операционного риска Национальным банком в 2014 году уделено внимание процедурам обеспечения бесперебойной работы платежной системы. По результатам пересмотра Плана обеспечения непрерывной работы и восстановления работоспособности (далее – ПОНРВ) АС МБР утверждена его новая редакция. Актуализирован перечень резервного персонала АС МБР (ноябрь 2014 г.). При участии 28 банков, ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа", ОАО "Банковский процессинговый центр" в октябре 2014 г. успешно проведены комплексные испытания ПОНРВ АС МБР.

В качестве практики по поддержанию резервных ресурсов системы межбанковских расчетов в работоспособном состоянии в соответствии с утвержденным графиком (один раз в два месяца, в течение недели) эксплуатация системы BISS в промышленном режиме осуществлялась с рабочих мест резервного вычислительного центра АС МБР.

В течение 2014 года осуществлялся риск-ориентированный надзор за системой BISS, мониторинг работоспособности программно-технических комплексов, сбойных ситуаций в функционировании автоматизированных систем ее участников (путем участия в проверках и дистанционно), проводился регулярный анализ результатов мониторинга и выработка рекомендаций банкам, направленных на устранение недостатков в части обеспечения бесперебойной работы в платежной системе.

В 2014 году Национальным банком завершена работа по оценке соблюдения в системе BISS Принципов ИФР. Результаты оценки показали, что в системе BISS из применимых к платежной системе 18 принципов: 13 – соблюдаются; 2 – в основном соблюдаются; 1 – частично соблюдается; 2 – не применяются. Все пять обязанностей центрального банка выполняются Национальным банком по отношению к системе BISS.

Оценка показала, что на сегодняшний день в системе BISS нет существенных проблем, требующих безотлагательного решения. Основной нерешенный вопрос – обеспечение совместимости с международными процедурами и стандартами передачи сообщений (Принцип 22 ”Процедуры и стандарты передачи сообщений“). Для достижения соответствия системы BISS Принципу 22 Национальный банк продолжает работы согласно Плану мероприятий по внедрению методологии стандарта ISO 20022 в платежную систему Республики Беларусь на 2014–2017 годы.

Для достижения соответствия системы BISS Принципу 3 ”Система комплексного управления рисками“ и Принципу 17 ”Операционный риск“ Национальным банком будут продолжены работы по созданию удаленного резервного вычислительного центра межбанковских расчетов.

В целях совершенствования и развития деятельности по обеспечению эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы, продуктивного управления присущими ей рисками Национальный банк будет продолжать мероприятия по внедрению Принципов ИФР в платежную систему Республики Беларусь.

ДИНАМИКА
финансовых результатов организаций

млрд. рублей

	2013 г.	2014 г.	Темп роста, процентов	Справочно: 2013 г. к 2012 г., процентов
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	1 274 846,2	1 419 891,4	111,4	110,1
в том числе на одного среднесписочного работника, млн.рублей	571,0	651,2	114,0	x
Начисленные налоги и сборы из выручки	168 968,0	183 754,9	108,8	120,9
в процентах к выручке	13,3	12,9	x	x
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	1 022 226,5	1 135 386,3	111,1	112,7
в процентах к выручке	80,2	80,0	x	x
Прибыль, убыток (-) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	83 651,7	100 750,3	120,4	76,4
Прибыль, убыток (-) до налогообложения	53 275,1	60 811,4	114,1	61,8
Чистая прибыль, убыток (-)	40 457,9	46 340,6	114,5	59,3
Рентабельность продаж, процентов	6,6	7,1	x	x
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг, процентов	8,2	8,9	x	x
Доля убыточных организаций, в процентах к общему числу организаций	10,3	13,5	x	x
Сумма убытка	9 599,9	17 177,5	178,9	264,8
Средства, полученные из бюджета на покрытие убытков	18 091,5	19 528,0	107,9	116,9

Источник: данные Белстата.

ТЕМПЫ РОСТА
прибыли по отраслям экономики

процентов к 2013 г.

	Прибыль, убыток(-) от реализации продукции, товаров, работ, услуг		Прибыль, убыток(-) до налогообложения		Чистая прибыль, убыток(-)	
	номи- нальные	реальные	номи- нальные	реальные	номи- нальные	реальные
Республика Беларусь	120,4	102,0	114,1	96,7	114,5	97,0
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	204,1	173,0	157,6	133,6	158,9	134,7
Промышленность	111,1	94,2	92,9	78,7	88,9	75,3
горнодобывающая	89,4	75,8	67,6	57,3	74,9	63,5
обрабатывающая	108,6	92,0	88,1	74,7	80,0	67,8
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	190,1	161,1	231,2	195,9	362,7	307,4
Строительство	128,8	109,2	133,1	112,8	140,4	119,0
торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	122,7	104,0	122,0	103,4	120,4	102,0
торговля автомобилями и мотоциклами, их техническое обслуживание и ремонт	133,9	113,5	151,7	128,6	452,9	383,8
оптовая торговля и торговля через агентов, кроме торговли автомобилями и мотоциклами	124,1	105,2	133,0	112,7	132,9	112,6
розничная торговля, кроме торговли автомобилями и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования	114,6	97,1	91,8	77,8	85,5	72,5
Транспорт и связь	125,7	106,5	127,8	108,3	131,2	111,2

Источник: данные Белстата.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

реализованной продукции, товаров, работ, услуг и
рентабельность продаж

процентов

	Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг		Рентабельность продаж	
	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.
Республика Беларусь	8,2	8,9	6,6	7,1
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	4,5	7,6	3,9	6,4
Промышленность	9,4	9,7	7,4	7,7
горнодобывающая	21,1	16,0	12,4	9,9
обрабатывающая	10,6	10,9	8,4	8,6
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	2,4	4,1	1,9	3,3
Строительство	8,8	10,3	7,1	8,2
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	4,0	4,4	3,3	3,6
торговля автомобилями и мотоциклами, их техническое обслуживание и ремонт	4,1	4,7	3,2	3,7
оптовая торговля и торговля через агентов, кроме торговли автомобилями и мотоциклами	4,8	6,2	3,9	4,9
розничная торговля, кроме торговли автомобилями и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования	3,2	2,9	2,7	2,5
Транспорт и связь	12,3	13,2	9,8	10,5

Источник: данные Белстата.

ДИНАМИКА
кредиторской и дебиторской задолженности

млрд. рублей

	01.01.2014	01.01.2015	Темп роста, процентов	Справочно 01.01.2014 к 01.01.2013, процентов
Кредиторская задолженность	241 251,8	284 048,2	117,7	132,1
в том числе просроченная	28 986,1	38 293,4	132,1	193,8
в процентах к общей	12,0	13,5	x	x
Дебиторская задолженность	195 188,9	218 745,6	112,1	126,3
в том числе просроченная	29 123,3	40 477,0	139,0	169,6
в процентах к общей	14,9	18,5	x	x
Доля организаций, имеющих просроченную задолженность (в процентах к общему числу)				
кредиторскую	60,9	62,4	x	x
дебиторскую	70,0	72,0	x	x
Задолженность по кредитам	247 922,0	318 151,6	128,3	132,9
в том числе просроченная	2 288,5	4 563,7	199,4	352,7
в процентах к задолженности по кредитам	0,9	1,4	x	x
Суммарная кредиторская задолженность	530 248,2	662 659,7	125,0	133,2
в том числе просроченная	32 448,4	44 869,4	138,3	199,0
в процентах к суммарной задолженности	6,1	6,8	x	x

Источник: данные Белстата.

Таблица П.1.5

ДИНАМИКА
внешней кредиторской и дебиторской задолженности

млрд. рублей

	01.01.2014	01.01.2015	Темп роста, процентов	Справочно 01.01.2014 к 01.01.2013, процентов
Внешняя кредиторская задолженность	54 436,3	63 333,4	116,3	120,3
в том числе просроченная	6 556,8	7 684,1	117,2	198,2
в процентах к внешней общей кредиторской задолженности	12,0	12,1	х	х
Внешняя дебиторская задолженность	51 572,1	51 028,9	98,9	115,8
в том числе просроченная	3 734,4	5 901,3	158,0	182,1
в процентах к внешней общей дебиторской задолженности	7,2	11,6	х	х

Источник: данные Белстата.

Таблица П.1.6

ДИНАМИКА
денежных средств на счетах организаций

млрд. рублей

	01.01.2014	01.01.2015	Темп роста, процентов
Республика Беларусь	37 418,6	43 131,80	115,3
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	995,8	1 069,4	107,4
Промышленность	16 540,0	15 545,4	94,0
Строительство	2 125,0	2 540,9	119,6
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	5 763,1	8 085,5	140,3
Транспорт и связь	4 487,9	8 499,5	189,4

Источник: данные Белстата.

Таблица П.1.7

ДИНАМИКА
задолженности по кредитам банков

	01.01.2014	01.01.2015	млрд. рублей Темп роста, процентов
Республика Беларусь	247 904,8	318 151,6	128,3
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	39 333,0	44 235,5	112,5
Промышленность	152 789,4	190 133,0	124,4
Строительство	4 550,1	5 285,5	116,2
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	24 572,2	31 400,6	127,8
Транспорт и связь	3 763,0	5 084,0	135,1

Источник: данные Белстата.

Таблица П.1.8

ДИНАМИКА
текущей платежеспособности

	01.01.2014	01.04.2014	01.07.2014	01.10.2014	01.01.2015	процентов
Республика Беларусь	129,1	117,7	110,5	112,2	112,6	
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	12,9	10,5	11,7	11,7	9,9	
Промышленность	134,3	96,3	99,8	105,0	93,1	
Строительство	78,5	186,0	68,8	66,4	72,5	
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	155,1	137,3	165,0	202,7	200,5	
Транспорт и связь	431,0	538,3	508,1	482,8	717,6	

Источник: данные Белстата.

ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Таблица П.2.1

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

деятельности банковского сектора Республики Беларусь

Дата	Все банки	Крупные банки			Средние банки			Малые банки		
	БС	ГБ	ИБ	ЧБ	ГБ	ИБ	ЧБ	ГБ	ИБ	ЧБ
Количество банков, единиц										
01.01.2014	31	3	2	0	0	6	0	1	14	5
01.01.2015	31	3	2	0	1	4	0	1	14	6
Активы, трлн. рублей										
01.01.2014	392,63	248,92	61,29	0	0	59,62	0	1,54	17,30	3,95
01.01.2015	478,51	302,93	75,08	0	5,89	61,55	0	2,04	24,90	6,13
Обязательства, трлн. рублей										
01.01.2014	337,81	213,42	55,05	0	0	51,95	0	1,04	13,44	2,91
01.01.2015	414,76	264,09	67,54	0	5,16	52,35	0	1,52	19,97	4,13
Капитал, трлн. рублей										
01.01.2014	54,82	35,50	6,24	0	0	7,67	0	0,50	3,86	1,05
01.01.2015	63,75	38,83	7,54	0	0,72	9,20	0	0,52	4,92	2,00
Прибыль, млрд. рублей										
01.01.2014	6 823,1	2 770,8	1 354,5	0	0	1 758,3	0	36,8	812,2	90,5
01.01.2015	7 593,8	3 045,6	1 263,0	0	157,1	2 021,5	0	7,9	943,5	155,3
Удельный вес групп банков в активах, процентов										
01.01.2014	100,0	63,4	15,6	0	0	15,2	0	0,4	4,4	1,0
01.01.2015	100,0	63,3	15,7	0	1,2	12,9	0	0,4	5,2	1,3
Удельный вес групп банков в обязательствах, процентов										
01.01.2014	100,0	63,2	16,3	0	0	15,4	0	0,3	4,0	0,9
01.01.2015	100,0	63,7	16,3	0	1,2	12,6	0	0,4	4,8	1,0
Удельный вес групп банков в капитале, процентов										
01.01.2014	100,0	64,8	11,4	0	0	14,0	0	0,9	7,0	1,9
01.01.2015	100,0	60,9	11,8	0	1,1	14,4	0	0,8	7,7	3,1

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

ПОКАЗАТЕЛИ
финансовой устойчивости банковского сектора Республики Беларусь

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	Изменение	01.01.2015	Изменение
Достаточность капитала					
Коэффициент достаточности нормативного капитала	20,81	15,50	-5,31	17,38	1,88
Коэффициент достаточности основного капитала (1-го уровня)	14,56	10,51	-4,05	11,52	1,01
Капитал к активам	14,35	13,96	-0,39	13,32	-0,64
Кредитный риск					
Прирост кредитования экономики	- 15,57	12,21	27,78	5,50	-6,71
Крупные открытые позиции к нормативному капиталу	108,03	133,00	24,97	141,95	8,95
Доля проблемных активов в общем объеме активов, подверженных кредитному риску	5,50	4,45	-1,05	4,37	-0,08
Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитования экономики	0,47	0,87	0,40	1,36	0,49
Проблемные активы за вычетом фактически созданного по ним резерва к нормативному капиталу	17,65	13,98	-3,67	14,44	0,57
Распределение кредитов по отраслям					
промышленность	50,59	52,20	1,61	54,05	1,9
сельское хозяйство	16,31	14,57	-1,74	11,91	-2,64
строительство	3,42	3,45	0,02	3,07	-0,37
торговля	14,14	13,84	-0,30	13,91	0,08
операции с недвижимым имуществом	5,74	7,33	1,59	8,27	0,95
прочие	9,81	8,62	-1,19	8,79	0,09
Доходы/прибыльность					
Рентабельность активов (до вычета налогов)	2,21	2,33	0,12	2,10	-0,23
Рентабельность капитала (до вычета налогов)	14,85	16,20	1,35	15,28	-0,92
Процентная маржа к валовому доходу	14,78	11,23	-3,55	9,86	-1,36
Непроцентные расходы к валовому доходу	91,99	92,93	0,94	94,50	1,57
Расходы на персонал к непроцентным расходам	5,95	5,28	-0,67	6,14	0,86

Таблица П.2.2 (продолжение)

ПОКАЗАТЕЛИ
финансовой устойчивости банковского сектора Республики Беларусь

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	Изменение	01.01.2015	Изменение
Спрэд между процентными ставками					
по всем кредитам и вкладам (депозитам) в рублях	7,90	13,00	5,10	15,70	2,70
по вновь предоставленным кредитам и вкладам (депозитам) в рублях	3,47	5,29	1,82	-2,19	-7,48
по всем кредитам и вкладам (депозитам) в иностранной валюте	4,00	4,60	0,60	5,25	0,65
по вновь предоставленным кредитам и вкладам (депозитам) в иностранной валюте	3,15	3,78	0,63	4,73	0,95
Ликвидность					
Ликвидные активы к суммарным активам	28,05	26,78	-1,27	27,17	0,39
Краткосрочная ликвидность	1,99	1,81	-0,18	1,93	0,12
Мгновенная ликвидность	250,37	239,56	-10,81	251,73	12,17
Текущая ликвидность	127,61	122,23	-5,38	133,66	11,43
Валютный риск					
Суммарная открытая позиция в иностранной валюте к нормативному капиталу	9,04	11,82	2,78	9,31	-2,51
Доля задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям в иностранной валюте в общей сумме задолженности клиентов по кредитным и иным активным операциям	46,18	51,03	4,85	52,21	1,18
Доля средств клиентов, выраженных в иностранной валюте, во всех привлеченных от клиентов средствах	54,43	53,61	-0,82	54,67	1,06

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

Таблица П.2.3

ПОКАЗАТЕЛИ
финансовой устойчивости сектора нефинансовых корпораций Республики Беларусь

Показатели	2012 г.	2013 г.	Изменение	Январь – сентябрь 2013 г.	Январь – сентябрь 2014 г.	Изменение
Отношение совокупного долга к собственному капиталу, процентов	54,3	62,1	7,8	66,2	71,0	4,8
Норма прибыли на собственный капитал (рентабельность собственного капитала), процентов	16,1	6,8	-9,3	6,3	5,9	-0,5
Отношение прибыли к расходам на погашение основной суммы долга и процентов, процентов	67,8	37,2	-30,6	38,5	40,4	1,9
Отношение чистой открытой валютной позиции к собственному капиталу, процентов	-14,5	-17,9	-3,5	-17,8	-20,9	-3,2
Число заявлений с просьбой о защите от кредиторов	1 557	1 648	91	1 710	2 002	292

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

Таблица П.2.4

ПОКАЗАТЕЛИ
финансовой устойчивости сектора домашних хозяйств Республики Беларусь

Показатели	2012 г.	2013 г.	Изменение	2014 г.	Изменение
Отношение долга домашних хозяйств к ВВП, процентов	7,6	8,3	0,7	8,1	-0,2
Отношение расходов домашних хозяйств на погашение основной суммы долга и процентов к доходу, процентов	6,9	6,8	-0,05	7,5	0,7

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

ПОКАЗАТЕЛИ

страхового сектора Республики Беларусь

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	Изменение	01.01.2015	Изменение
Отношение активов страховых организаций к совокупным активам финансового сектора**, процентов	2,2	4,1	1,9	3,9	-0,2
Отношение активов страховых организаций к валовому внутреннему продукту (ВВП), процентов	2,7	2,8	0,1	2,7	-0,1

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

**Финансовый сектор – банки, Банк развития и страховые организации Республики Беларусь.

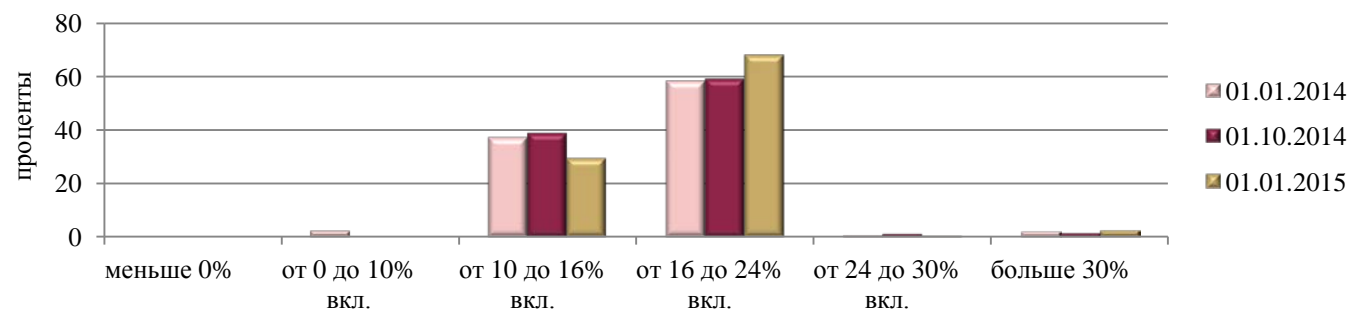
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ
по величине коэффициента достаточности нормативного капитала

Группа банков	Количество банков/Доля в активах банковского сектора														
	01.01.2014		КДК* <= 0		0 < КДК <= 10		10 < КДК <= 16		16 < КДК <= 24		24 < КДК <= 30		30 < КДК		Всего
Банковский сектор	0	0	1	2,3	12	37,0	7	58,2	2	0,5	9	2,0	31	100,0	
Государственные банки	0	0	0	0	1	6,4	2	57,0	0	0	1	0,4	4	63,8	
Иностранные банки	0	0	1	2,3	11	30,6	3	0,7	0	0	7	1,5	22	35,2	
Частные банки	0	0	0	0	0	0	2	0,4	2	0,5	1	0,1	5	1,0	
Крупные банки	0	0	0	0	3	22,0	2	57,0	0	0	0	0	5	79,0	
Средние банки	0	0	1	2,3	5	12,9	0	0	0	0	0	0	6	15,2	
Небольшие банки	0	0	0	0	4	2,1	5	1,2	2	0,5	9	2,0	20	5,8	
01.01.2015	КДК <= 0		0 < КДК <= 10		10 < КДК <= 16		16 < КДК <= 24		24 < КДК <= 30		30 < КДК		Всего		
Банковский сектор	0	0	0	0,0	8	29,3	9	67,9	1	0,3	13	2,4	31	100,0	
Государственные банки	0	0	0	0	2	7,1	2	57,4	0	0	1	0,4	5	65,0	
Иностранные банки	0	0	0	0	6	22,2	6	10,1	0	0	8	1,5	20	33,8	
Частные банки	0	0	0	0	0	0	1	0,4	1	0,3	4	0,5	6	1,3	
Крупные банки	0	0	0	0	2	16,5	3	62,5	0	0	0	0	5	79,0	
Средние банки	0	0	0	0	4	11,8	1	2	0	0	0	0	5	14,1	
Небольшие банки	0	0	0	0	2	1,1	5	3,1	1	0,3	13	2,4	21	6,9	

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

*Коэффициент достаточности нормативного капитала.

Распределение доли в активах в соответствии со значением КДК

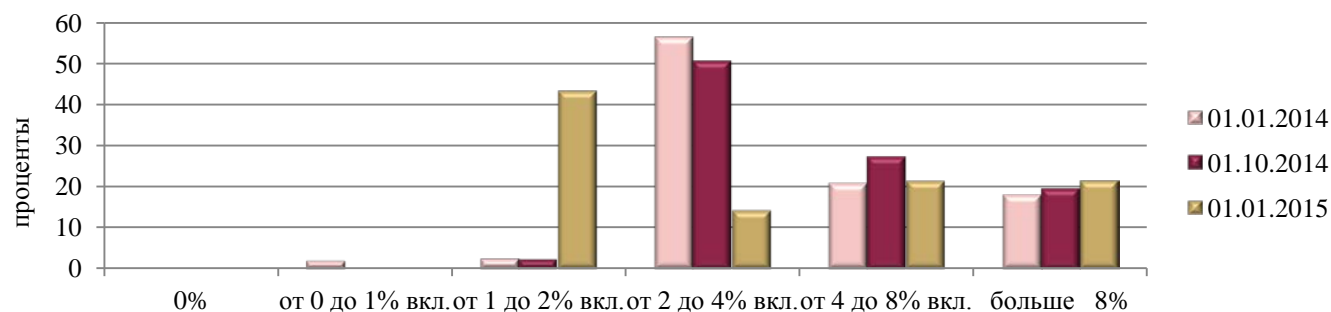


РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ
по величине доли проблемных активов

Группа банков	Количество банков/Доля в активах банковского сектора													
	доля = 0		0 < доля <= 1		1 < доля <= 2		2 < доля <= 4		4 < доля <= 8		8 < доля		Всего	
01.01.2014														
Банковский сектор	0	0	3	1,9	4	2,5	9	56,5	7	21,0	8	18,1	31	100,0
Государственные банки	0	0	0	0	0	0	3	47,5	0	0	1	16,3	4	63,8
Иностранные банки	0	0	2	1,9	4	2,5	5	8,7	6	20,9	5	1,2	22	35,2
Частные банки	0	0	1	0,1	0	0	1	0,3	1	0,1	2	0,6	5	1,0
Крупные банки	0	0	0	0	0	0	3	52,2	1	10,5	1	16,3	5	79,0
Средние банки	0	0	1	1,6	1	1,6	1	2,3	3	9,7	0	0	6	15,2
Небольшие банки	0	0	2	0,3	3	0,9	5	2,0	3	0,8	7	1,8	20	5,8
01.01.2015														
Банковский сектор	1	0	1	0,1	3	43,0	8	14,1	7	21,3	11	21,4	31	100,0
Государственные банки	0	0	0	0	2	43	1	5,9	0	0	2	16,6	5	65,0
Иностранные банки	1	0	0	0,0	1	0,5	5	7,9	6	21,0	7	4,3	20	33,8
Частные банки	0	0	1	0,1	0	0	2	0,4	1	0,3	2	0,5	6	1,3
Крупные банки	0	0	0	0	1	41	2	11,0	1	10,6	1	16,2	5	79,0
Средние банки	0	0	0	0,0	1	1,2	1	1,7	2	8,9	1	2	5	14,1
Небольшие банки	1	0	1	0,1	1	0,5	5	1,5	4	1,9	9	2,9	21	6,9

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

Распределение доли в активах
в соответствии с величиной доли проблемных активов



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ

по величине показателей ликвидности на 01.01.2015

Группа банков	Количество банков/Доля в активах банковского сектора											
	КМЛ*		20 < КМЛ <= 40		40 < КМЛ <= 70		70 < КМЛ <= 100		100 < КМЛ		Всего	
Банковский сектор	0	0	0	0	0	0	1	0,1	30	99,9	31	100,0
Государственные банки	0	0	0	0	0	0	0	0	5	65,0	5	65,0
Иностранные банки	0	0	0	0	0	0	0	0	20	33,8	20	33,8
Частные банки	0	0	0	0	0	0	1	0,1	5	1,2	6	1,3
Крупные банки	0	0	0	0	0	0	0	0	5	79,0	5	79,0
Средние банки	0	0	0	0	0	0	0	0	5	14,1	5	14,1
Небольшие банки	0	0	0	0	0	0	1	0,1	20	6,8	21	6,9
КТЛ*	0 < КТЛ <= 70		70 < КТЛ <= 80		80 < КТЛ <= 90		90 < КТЛ <= 100		100 < КТЛ		Всего	
Банковский сектор	0	0	0	0	0	0	2	5,2	29	94,8	31	100,0
Государственные банки	0	0	0	0	0	0	0	0	5	65,0	5	65,0
Иностранные банки	0	0	0	0	0	0	1	5,1	19	28,7	20	33,8
Частные банки	0	0	0	0	0	0	1	0,1	5	1,2	6	1,3
Крупные банки	0	0	0	0	0	0	1	5,1	4	73,9	5	79,0
Средние банки	0	0	0	0	0	0	0	0	5	14,1	5	14,1
Небольшие банки	0	0	0	0	0	0	1	0,1	20	6,8	21	6,9

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

*КМЛ – коэффициент мгновенной ликвидности, КТЛ – коэффициент текущей ликвидности.

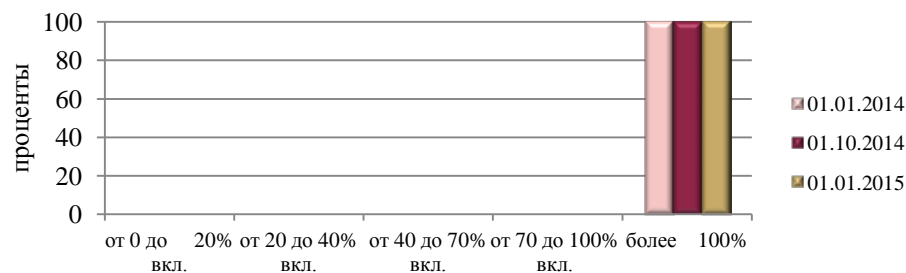
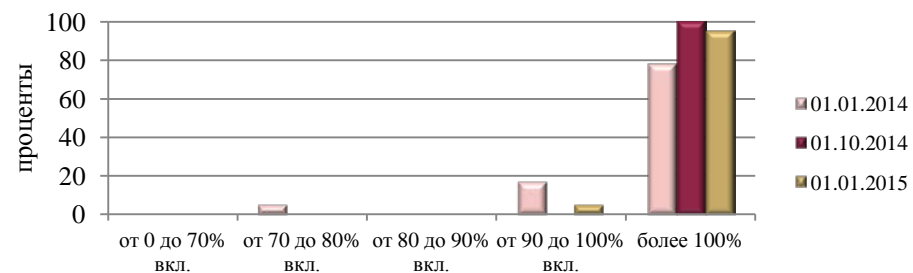
Распределение доли в активах
в соответствии с коэффициентом мгновенной ликвидностиРаспределение доли в активах
соответствии с коэффициентом текущей ликвидности

Таблица П.2.8 (продолжение)

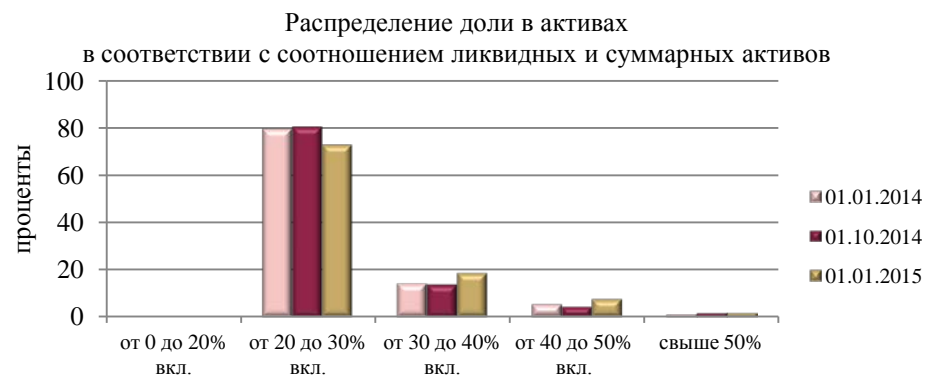
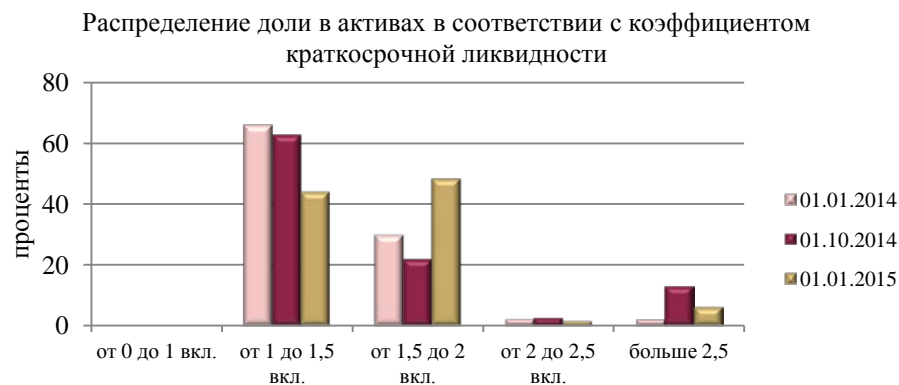
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ

по величине показателей ликвидности на 01.01.2015

Группа банков	Количество банков/Доля в активах банковского сектора												
	ККЛ*		0 < ККЛ ≤ 1		1 < ККЛ ≤ 1,5		1,5 < ККЛ ≤ 2,0		2,0 < ККЛ ≤ 2,5		2,5 < ККЛ		Всего
Банковский сектор	0	0	12	43,9	5	48,3	4	1,6	10	6,2	31	100,0	
Государственные банки	0	0	4	23,7	1	41,3	0	0	0	0	5	65,0	
Иностранные банки	0	0	6	19,8	4	7,0	3	1,4	7	5,5	20	33,8	
Частные банки	0	0	2	0,4	0	0	1	0,2	3	0,7	6	1,3	
Крупные банки	0	0	4	37,7	1	41,3	0	0	0	0	5	79,0	
Средние банки	0	0	2	3,5	2	5,9	0	0	1	5	5	14,1	
Небольшие банки	0	0	6	2,7	2	1,2	4	1,6	9	1,5	21	6,9	
СЛСА*	0 < СЛСА ≤ 20		20 < СЛСА ≤ 30		30 < СЛСА ≤ 40		40 < СЛСА ≤ 50		50 < СЛСА		Всего		
Банковский сектор	1	0	10	72,3	11	18,5	4	7,5	5	1,6	31	100,0	
Государственные банки	0	0	4	64,5	1	0,4	0	0	0	0	5	65,0	
Иностранные банки	1	0	5	7,7	8	17,5	2	7,0	4	1,5	20	33,8	
Частные банки	0	0	1	0,1	2	0,6	2	0,5	1	0	6	1,3	
Крупные банки	0	0	4	68,4	1	10,6	0	0	0	0	5	79,0	
Средние банки	0	0	1	1,2	2	5,9	2	7,0	0	0	5	14,1	
Небольшие банки	1	0	5	2,7	8	2,0	2	0,5	5	1,6	21	6,9	

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

*ККЛ – коэффициент краткосрочной ликвидности; СЛСА – соотношение ликвидных и суммарных активов.



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ

по величине соотношения суммарной валютной позиции и нормативного капитала

Группа банков	Количество банков/Доля в активах банковского сектора													
	СВП = 0		0 < СВП ≤ 5		5 < СВП ≤ 10		10 < СВП ≤ 15		15 < СВП ≤ 20		20 < СВП		Всего	
01.01.2014														
Банковский сектор	0	0	6	44,5	8	23,9	4	17,4	1	0,2	12	14,0	31	100,0
Государственные банки	0	0	2	41,1	1	16,3	1	6,4	0	0	0	0	4	63,8
Иностранные банки	0	0	3	3,4	5	7,1	2	10,6	1	0,2	11	13,9	22	35,2
Частные банки	0	0	1	0,1	2	0,5	1	0,4	0	0	1	0,1	5	1,0
Крупные банки	0	0	1	40,7	2	21,5	2	16,9	0	0	0	0	5	79,0
Средние банки	0	0	1	2,3	1	1,6	0	0	0	0	4	11,3	6	15,2
Небольшие банки	0	0	4	1,5	5	0,8	2	0,5	1	0,2	8	2,7	20	5,8
01.01.2015														
Банковский сектор	0	0	4	48,0	7	22,7	5	2,9	2	11	13	15,7	31	100,0
Государственные банки	0	0	2	47,1	2	16,6	1	1	0	0	0	0	5	65,0
Иностранные банки	0	0	1	0,6	3	5,6	3	1,5	2	11	11	15,5	20	33,8
Частные банки	0	0	1	0,33	2	0,6	1	0,2	0	0	2	0	6	1,3
Крупные банки	0	0	2	47,1	2	21,3	0	0	1	11	0	0	5	79,0
Средние банки	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	4	12,9	5	14,1
Небольшие банки	0	0	2	0,9	5	1,5	4	1,7	1	0	9	2,8	21	6,9

Источник: данные Национального банка Республики Беларусь.

Распределение доли в активах в соответствии с величиной соотношения суммарной валютной позиции и капитала

