

УДК 336.7

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ  
ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА****А.В. ГРИБОВСКАЯ***(Представлено: А.В. ВЕРИГО)*

*Исследовано значение финансовой стабильности банковского сектора. Это сделано с помощью раскрытия этого понятия через его составляющую – финансовую устойчивость. Производится сравнение понятий финансовая стабильность и финансовая устойчивость. Представлены индикаторы финансовой устойчивости и значение некоторых из них.*

Совершенствование системы оценки деятельности коммерческих банков и их финансовой устойчивости способствует повышению стабильности как отдельно взятого банка, так и банковского сектора Беларуси в целом. Такая система позволит выявить проблемные банки на более ранней стадии посредством их мониторинга, учитывающего достаточность капитала, уровень управляемости ликвидностью, качество активов, оптимальность структуры пассивов и результаты финансовой деятельности.

В современных трудах учёных часто используются понятия экономической безопасности, стабильности, надежности, которые используются в различных значениях. Точные различия этих терминов до сих пор нам не известны, при том, что сами авторы понимают, что их определения не синонимичны. Причиной такого положения является взаимоналожение понятий из различных теоретических моделей анализируемых систем: общей теории систем, теории организаций, экономической теории, общей теории управления, теории управления финансами и пр. Кроме этого, у этих различий есть историческая зависимость от профессиональной принадлежности и решаемых исследовательских задач (экономических, финансовых, управленческих, бухгалтерских, аудиторских и т.д.).

Всё это и приводит к определенной путанице при описании тех или иных состояний и оценок деятельности хозяйствующих субъектов, что в итоге отражается на анализе сложных экономических систем, а главное, на обосновании методов и осуществлении управления эффективностью любого хозяйствующего субъекта, в том числе коммерческого банка.

Мы придерживаемся той точки зрения, что финансовая стабильность наряду с ценовой стабильностью и стабильностью платежного баланса является составной частью макроэкономической стабильности государства.

Финансовая стабильность – это состояние финансовой системы, при котором банки и небанковские кредитно-финансовые организации, иные финансовые посредники, финансовый рынок и платежная система надлежащим образом осуществляют свойственную им деятельность и имеют способность продолжать осуществлять такую деятельность в случае нарушающих стабильность воздействий внутренних и внешних факторов [1].

Оправданность применения термина «стабильность», с том числе, «финансовая стабильность», как правило, поддерживается незначительным кругом авторов. Некоторые из них полагают, что финансовая стабильность и устойчивость – однозначные понятия. Другие, например, считают, что стабильность представляет собой динамическую характеристику системы, одной из составляющих которой является устойчивое равновесие. Устойчивость, по их пониманию, более узкое понятие, позволяющее охарактеризовать деятельность субъекта лишь в вероятностной форме. Нам представляется, что стабильность деятельности, во-первых, означает неподверженность организации разрушительным изменениям в долгосрочной перспективе, во-вторых, раскрывает способность к её осуществлению, т.е. к выполнению собственных организации функций и операций.

Если говорить о финансовой стабильности конкретно для Беларуси, то она представляет собой стабильность нефинансового, финансового секторов, финансовых рынков, платёжной системы и устойчивость перед внешними и внутренними макроэкономическими рисками. Финансовая стабильность банковского сектора Беларуси характеризуется рядом индикаторов: индикаторами экономической безопасности; уровнем государственного долга; дефицитом бюджета; трансграничными потоками капитала; обменным курсом; степенью либерализации экономики; темпами экономического роста; дефицитом платежного баланса; уровнем и темпами процентных ставок; показателями финансовой устойчивости банковского сектора и др.

Безусловно, финансовая устойчивость банковского сектора является одним из ключевых элементов финансовой стабильности банковского сектора. В белорусских экономических изданиях финансовая

устойчивость банковского сектора также достаточно мало изучена, однако в последнее время все больше и больше внимания уделяется данной теме, поскольку увеличиваются риски возникновения кризисов в мире, глобализации экономики и воздействия шоков на банковский сектор.

Допуск на финансовый рынок финансово-устойчивых кредитных организаций является необходимым условием стабильного функционирования банковской системы. Таким образом, целью расчета и распространения показателей финансовой устойчивости является оценка и контроль финансовых систем с целью повышения финансовой стабильности. Исследуем и систематизируем показатели оценки финансовой устойчивости банковского сектора.

В связи с тем, что банковский сектор тесно взаимосвязан с другими звеньями финансовой системы государства, необходимо было создание ряда показателей. Для сопоставимости индикативных показателей на международном уровне Международный валютный фонд вместе с монетарными властями стран мира разработал «Руководство по составлению показателей финансовой устойчивости», в котором было использовано 39 индикаторов. Данные показатели разделены на две группы:

- базовый набор (12 индикаторов), отражающий состояние и устойчивость банковского сектора;
- рекомендуемый набор (27 индикаторов), который включает показатели финансового сектора (в том числе банковский сектор), сектора домашних хозяйств, финансового рынка и рынка недвижимости.

Добавление показателей, которые не относятся к банковскому сектору, показывает взаимосвязь секторов экономики, например, неблагоприятные события в реальном секторе могут привести к снижению качественных показателей кредитного портфеля банков и тем самым отрицательно повлиять на финансовую устойчивость банковской системы.

Представим характеристику некоторых показателей в соответствии с методикой, изложенной в издании Международного валютного фонда "Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению" (МВФ, 2007) [2].

Отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по риску, рассчитывается как деление величины нормативного капитала на величину активов и внебалансовых обязательств, которые оценены по уровню риска.

Отношение нормативного капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску, рассчитывается как деление величины основного капитала на величину активов и внебалансовых обязательств, которые оценены по уровню риска.

Отношение распределения кредитов и займов по секторам к совокупным кредитам и займам рассчитывается как деление суммы задолженности по кредитам, которые предоставлены банками соответствующему сектору экономики, на совокупную величину задолженности по кредитам, которые предоставлены банками клиентам – резидентам и нерезидентам.

Норма прибыли на собственный капитал рассчитывается как деление суммы прибыли за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, до вычета налога на прибыль, на среднюю хронологическую величину капитала за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате. Капитал рассчитывается как разность между совокупными активами и обязательствами.

Отношение ликвидных активов к совокупным активам рассчитывается как деление величины ликвидных активов на величину совокупных активов. Ликвидные активы включают: наличные денежные средства, включая драгоценные металлы и драгоценные камни; средства в Национальном банке (включая средства, депонированные сверх суммы фиксированной части резервных требований); ценные бумаги, легко обращающиеся в наличность; финансовые активы со сроком до востребования и до 90 дней.

Отношение капитала к активам рассчитывается как деление величины капитала на величину совокупных активов. Капитал рассчитывается как разность между совокупными активами и обязательствами.

Спред между максимальной и минимальной межбанковскими ставками рассчитывается как разность между максимальным и минимальным уровнем процентной ставки по привлечению средств на межбанковском рынке в течение квартала, предшествующего отчетной дате, выраженная в базисных пунктах.

Отношение валютных кредитов и займов к совокупным кредитам и займам рассчитывается как деление суммы задолженности по кредитам в иностранной валюте на совокупную величину задолженности по кредитам, которые предоставлены банками клиентам.

Помимо представленных групп показателей для оценки финансовой устойчивости банковского сектора республики также исследуются обобщенные показатели достаточности капитала, показатели кредитного, процентного, валютного рисков, а также риска ликвидности в целом по банковскому сектору. Данные показатели рассчитываются агрегировано на основании бухгалтерской и статистической отчетности банков страны.

Возвращаясь к вопросу о финансовой стабильности банковского сектора, важно отметить, что это только часть финансовой стабильности страны, что в свою очередь входит в состав экономической безопасности в целом, что отражено на рисунке.

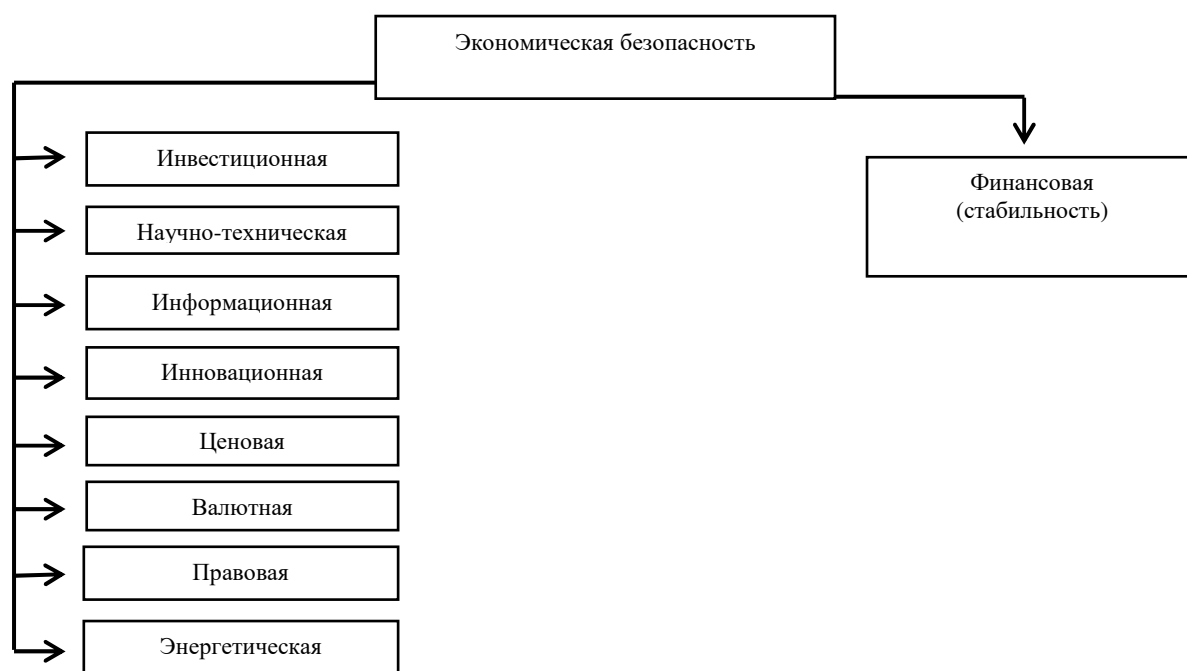


Рисунок. – Составляющие экономической безопасности

Кроме того, в Республике Беларусь постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 454/16 образован Совет по финансовой стабильности, который создан для управление действиями, направленными на обеспечение финансовой стабильности. В состав Совета входят работники Национального банка, Министерства финансов и Министерства экономики.

Основными задачами Совета являются:

- организация и координация взаимодействия государственных органов при осуществлении мониторинга финансовой стабильности, включая комплексный анализ факторов, оказывающих влияние на сохранение финансовой стабильности (в том числе банков);
- разработка и координация выполнения мер, направленных на обеспечение финансовой стабильности, при которой банки и небанковские кредитно-финансовые организации, иные финансовые посредники, финансовый рынок и платежная система надлежащим образом осуществляют присущую им деятельность и обладают способностью осуществлять такую деятельность в случае дестабилизирующего воздействия внутренних и внешних факторов;
- разработка механизмов разрешения кризисных ситуаций на финансовом рынке;
- координация деятельности уполномоченных государственных органов по регулированию и надзору на финансовом рынке.

В заключение отметим, что, несмотря на определенный прогресс в формировании системы финансовой стабильности, используемой Национальным банком Республики Беларусь, инструментарий нуждается в дальнейшем совершенствовании и развитии. В целом Национальный банк Республики Беларусь проводит последовательную работу, направленную на формирование эффективной системы обеспечения финансовой стабильности банковского сектора, привнося тем самым вклад в поддержание финансовой стабильности в экономике Беларуси. Необходимо использовать зарубежный опыт, безусловно, адаптируя его по национальное законодательство и особенности экономического развития.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Финансовая стабильность. Общие сведения [Электронный ресурс] // Сайт Нац. банка Респ. Беларусь. – Минск, 2017. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/finsector/FinancialStability/GenInfo>. – Дата доступа: 14.09.2017.
2. Показатели финансовой устойчивости [Электронный ресурс] // Сайт Нац. банка Респ. Беларусь. – Минск, 2017. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/FinancialCapability/>. – Дата доступа: 14.09.2017.