

**Республика Беларусь. Обновление оценки стабильности финансовой системы,
включая доклад о соблюдении стандартов и кодексов в области банковского надзора**

Обновление оценки стабильности финансовой системы **Республики Беларусь** было подготовлено группой сотрудников Международного Валютного Фонда и Всемирного банка в качестве справочного документа для запроса на договорённость о кредите «стэнд-бай» для Республики Беларусь. Документ основывается на информации, имевшейся на момент ее завершения **6 января 2009 года**. В документе изложены взгляды указанной группы сотрудников, которые необязательно отражают точку зрения правительства Республики Таджикистан или Исполнительного совета МВФ.

В соответствии с политикой опубликования докладов персонала и других документов МВФ допускается возможность изъятия информации, способной повлиять на поведение рынка.

Экземпляры данного доклада можно заказать по адресу:

International Monetary Fund • Publication Services
700 19th Street, N.W. • Washington, D.C. 20431
Телефон: (202) 623-7430 • Факс: (202) 623-7201
Эл. почта: publications@imf.org Интернет: <http://www.imf.org>

Цена: 18,00 долл. США за экземпляр

**Международный Валютный Фонд
Вашингтон, округ Колумбия**

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ ФОНД

РЕСПУБЛИКА БЕЛАРУСЬ

Обновление оценки стабильности финансовой системы

Подготовлено: Департаментом денежно-кредитных систем и рынков капитала и Европейским департаментом

Утверждено: Кристофером Тоу и Марекком Белкой

6 января 2009 года

Настоящее обновление оценки стабильности финансовой системы (ФССА) основано на работе совместной команды МВФ–Всемирного банка по Программе обновления оценки финансового сектора (ФСАП), посетившей Минск в сентябре 2008 года. Выводы и рекомендации обновленной оценки ФСАП вошли в обсуждение договоренности о кредите «стэнд-бай» в ноябре–декабре 2008 года.

В команду ФСАП входили: Майкл Эдвардс (руководитель миссии, Всемирный банк), Василий Прокопенко (заместитель руководителя миссии, МВФ), Микаэла Эрбенова, Юлия Макарова (обе — МВФ), Мишель Ноэль, Александр Панков (оба — Всемирный банк), Майкл Босс (Австрийский Национальный Банк), Йорг Геннер (Федеральное ведомство по надзору за финансовыми услугами, Германия) и Фернан Наэр (бывший сотрудник Агентства финансового надзора Бельгии). С командой ФСАП тесно сотрудничали официальные органы и участники рынка.

К основным выводам ФСАП относятся следующие:

- До сих пор финансовый сектор Беларуси хорошо выдерживал текущие потрясения, что отражает его относительно закрытый характер и доминирующую роль государственных банков, но ухудшающиеся макроэкономические перспективы и значительно менее благоприятная внешняя конъюнктура ставят перед ним многочисленные задачи. Несмотря на то, что новый Фонд страхования депозитов является важным шагом вперед, необходимо продолжить работу над разработкой прочной и надежной основы кризисного управления.
- Нормативная основа и основа надзора усовершенствована со времени проведения ФСАП 2004 года, хотя некоторые имеющие решающее значение аспекты все еще дают основания для беспокойства, особенно в отношении отсутствия полной независимости органов надзора и ограничений деятельности небанковских финансовых учреждений, которые препятствуют развитию сектора страхования и рынка ценных бумаг.
- Намеченный пересмотр механизмов кредитования по указанию правительства в контексте договоренности о кредите «стэнд-бай» поможет обеспечить долгосрочную жизнеспособность банковского сектора Беларуси.

Основные авторы настоящего доклада: Василий Прокопенко, Микаэла Эрбенова и Юлия Макарова.

ФСАП разработаны для оценки стабильности финансовой системы в целом, а не отдельных учреждений. Они призваны помочь странам в выявлении и устранении слабых мест в структуре их финансового сектора, усиливая таким образом их устойчивость в случае макроэкономических шоков и трансграничной цепной реакции. ФСАП не распространяются на риски, присущие отдельным учреждениям, такие как качество активов, операционный или юридический риски, или мошенничество.

Содержание	Стр.
Глоссарий.....	4
Резюме для руководства.....	5
I. Источники потенциального риска для финансовой стабильности.....	7
А. Макроэкономическая конъюнктура.....	7
В. Ведущие контрагенты финансовых учреждений Беларуси.....	7
II. Сильные и слабые места: учреждения и рынки.....	12
А. Банки.....	12
В. Небанковские финансовые организации.....	14
С. Рынок ценных бумаг.....	14
D. Денежный рынок.....	17
III. Сильные и слабые места: основы политики.....	17
А. Нормативная основа и основа надзора.....	17
В. Системы финансовой защиты и основа санации банков.....	19
С. Инфраструктура финансовой системы.....	23
IV. Вопросы развития.....	25
А. Банки.....	25
В. Небанковские финансовые организации.....	26
С. Доступ к финансированию.....	27
Таблицы	
1. Беларусь: основные рекомендации обновления ФСАП.....	6
2. Беларусь: основные показатели финансовой устойчивости банковского сектора.....	15
3. Беларусь: страхование вкладов.....	22
4. Беларусь: структура финансовой системы, 2004–2008 годы.....	33
5. Беларусь: статус корректировок банковских данных для проведения стресс-тестов.....	38
6. Беларусь: результаты мультивариативных стресс-тестов для КДК.....	40
7. Беларусь: результаты стресс-тестов для ликвидности.....	41
8. Беларусь: резюме соблюдения Базельских основных принципов.....	46
9. Беларусь: рекомендованный план действий для улучшения соблюдения Базельских основных принципов.....	51
Рисунки	
1. Отдельные страны Восточной Европы: долг домохозяйств.....	8

2. Отдельные страны Восточной Европы: доля иностранных банков и обязательств перед нерезидентами	9
3. Беларусь: показатели роста кредита	16
4. Беларусь: показатели структуры банковского сектора	34

Приложения

I. Беларусь: статус ключевых рекомендаций ФСАП 2004 года	28
II. Беларусь: статус рекомендаций ФСАП 2004 года в отношении платежной системы..	30
III. Беларусь: структурные изменения в финансовом секторе за последнее время	32
IV. Беларусь: стресс-тесты.....	35

Дополнения

I. Резюме оценки соблюдения Базельскихосновных принципов эффективного банковского надзора	42
---	----

ГЛОССАРИЙ

БМРС	Белорусская межбанковская расчетная система
БОП	Базельские основные принципы эффективного банковского надзора
БОД/ПФТ	борьба с отмыванием денег/пресечение финансирования терроризма
ВВП	валовой внутренний продукт
ГУБН	Главное управление банковского надзора
ЕС	Европейский союз
ИОСКО	Международная организация комиссий по ценным бумагам
КПСЗПС	ключевые принципы для системно значимых платежных систем
Минфин	Министерство финансов
ММСП	микро-, малые и средние предприятия
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НБРБ	Национальный банк Республики Беларусь
НОК	необслуживаемые кредиты
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
РОСК	Доклад о соблюдении стандартов и кодексов
ФАТФ	Целевая группа по финансовым мерам для борьбы с отмыванием денег
ФСАП	Программа оценки финансового сектора
ЧПЛ	чрезвычайная поддержка ликвидности

РЕЗЮМЕ ДЛЯ РУКОВОДСТВА

До сих пор финансовый сектор Беларуси хорошо выдерживал напряженную обстановку последнего времени, но перед ним стоят все более сложные задачи.

Последние показатели деятельности банков по-прежнему удовлетворяют требованиям, и относительно высокий сводный коэффициент достаточности собственного капитала банков служит определенным резервом в случае непредвиденных убытков. Однако, в контексте значительно менее благоприятной внешней конъюнктуры и снижения экономической активности в России и других основных торговых партнерах, финансовая система стала особенно уязвимой в отношении кредитного риска и риска ликвидности. Меры, принятые официальными органами в последние недели, особенно введение полной гарантии депозитов домохозяйств в начале ноября 2008 года, помогли сохранить системную стабильность.

В целом официальные органы добились прогресса в модернизации финансового сектора со времени проведения первого ФСАП в 2004 году. В последние годы были приняты несколько важных законов и нормативов. Приватизация банков и нефинансовых предприятий вышла на новый этап с отменой правила золотой акции в 2007 году и в настоящее время обсуждается отчуждение доли государства в некоторых из крупнейших банков. Нормативная основа и основа надзора также усовершенствована, хотя некоторые имеющие решающее значение аспекты все еще дают основания для беспокойства. В частности, отсутствие полной независимости ведомств, отвечающих за надзор над банками и небанковскими финансовыми учреждениями, на которое впервые было обращено внимание в ФСАП 2004 года, по-прежнему представляет операционный риск и риск для репутации. Нормативный режим небанковских финансовых учреждений не поддерживает развитие сектора страхования и рынка ценных бумаг.

Несмотря на некоторые достижения, развитие прочного и устойчивого финансового сектора в Беларуси по-прежнему сдерживается повсеместным влиянием государства. Значительная доля государства в банках и нефинансовых предприятиях, большая доля банковского кредитования в рамках различных государственных программ и различные меры административного регулирования ослабили стимулы для банков к производству эффективной оценки риска и управлению риском, и позволили выжить многим нежизнеспособным предприятиям. В интересах более надежного обеспечения долгосрочной жизнеспособности банковского сектора, официальным органам рекомендуется пересмотреть действующие механизмы кредитования.

Рекомендации миссии приведены в порядке очередности в Таблице 1. В приложениях I и II дано резюме прогресса в выполнении основных рекомендаций, сделанных ФСАП 2004 года.

Таблица 1. Беларусь: основные рекомендации обновления ФСАП

Рекомендации	¶	Сроки
<i>Наиболее приоритетные 1/</i>		
1. Выделить кредиты, предоставленные по указанию правительства, из балансов банков и сосредоточить их в одном ведомстве	¶34	Непрерывно
2. Укрепить независимость правления НБРБ и процессы банковского надзора	¶17	В краткие сроки
3. Пересмотреть классификацию ссуд и требования к созданию резервов, с тем чтобы они отражали весь баланс необслуживаемых кредитов	¶17	В среднесрочной перспективе
4. Привлечь квалифицированного опытного консультанта в помощь рабочей группе по приватизации Беларусьбанка	¶36	В среднесрочной перспективе
5. Перевести депозиты правительства из банков в НБРБ в соответствии с графиком погашения соответствующих ссуд	¶35	Непрерывно
6. Документировать основу чрезвычайной поддержки ликвидности	¶22, 23	В краткие сроки
7. Отменить требование об обязательном перестраховании к местным страховым компаниям	¶19, 37	В среднесрочной перспективе
<i>Менее приоритетные</i>		
1. Принять основу управления кризисом и операционные указания	¶21	В краткие сроки
2. Четко пояснить юридические полномочия НБРБ, позволяющие ему приостановить выплату дивидендов	¶25	В среднесрочной перспективе
3. Внести юридическую определенность в отношении результатов отзыва лицензии	¶26	В среднесрочной перспективе
4. Обеспечить более оперативные процедуры банкротства	¶27	В среднесрочной перспективе
5. Укрепить автономию органов надзора за страховой деятельностью и рынком ценных бумаг	¶18, 20	В среднесрочной перспективе
6. Разрешить страховым компаниям продавать виды обязательного страхования	¶37	В среднесрочной перспективе

1/ Официальные органы твердо намерены выполнить эти рекомендации, некоторые из них включены в Письмо о намерениях и Меморандум об экономической и финансовой политике, которые прилагаются к настоящему документу ФССА.

I. Источники потенциального риска для финансовой стабильности

A. Макроэкономическая конъюнктура

1. **Показатели экономики Беларуси были высокими с 2004 года, что скрывало процесс накопления уязвимых мест.** Годовой прирост ВВП в реальном выражении составлял приблизительно 10 процентов с 2004 года и, несмотря на значительное повышение цен импорта энергопродуктов с января 2007 года, макроэкономические показатели оставались устойчивыми до четвертого квартала 2008 года (рост реального ВВП составлял 8¼ процента в 2007 году и 10¼ процента в первой половине 2008 года)¹. В то же время уровень международных резервов оставался низким и отставали структурные реформы. Продолжалось проведение денежно-кредитной политики, якорем которой был режим фиксированного валютного курса.
2. **Последние изменения в глобальной экономике выявили эти уязвимые места.** Как более подробно говорится в прилагаемом докладе персонала МВФ, спрос на экспорт со стороны России и других стран — основных торговых партнеров Беларуси резко упал в последние месяцы, при намеченном на 2009 год дальнейшем повышении цены импорта энергопродуктов. Основные источники внешнего финансирования иссякли.

B. Ведущие контрагенты финансовых учреждений Беларуси

Сектор корпораций

3. **Сектор корпораций остается крупнейшим клиентом финансовых учреждений Беларуси.** На кредитование сектора корпораций приходится более двух третей совокупных кредитов, выданных белорусскими банками. Значительная доля этих ссуд относится к кредитованию в рамках различных государственных программ (целевое кредитование) или кредитованию предприятий с государственными гарантиями (Вставка 1).
4. **Финансовое состояние сектора корпораций Беларуси пока остается удовлетворительным, но, вероятно, ухудшится в ближайшие месяцы.** Несмотря на неблагоприятный шок, вызванный ценами импорта энергопродуктов, значительный рост цен экспорта в 2007 году помог белорусским предприятиям сохранить достаточную прибыльность. Кроме того, производительность крупных инвестиций

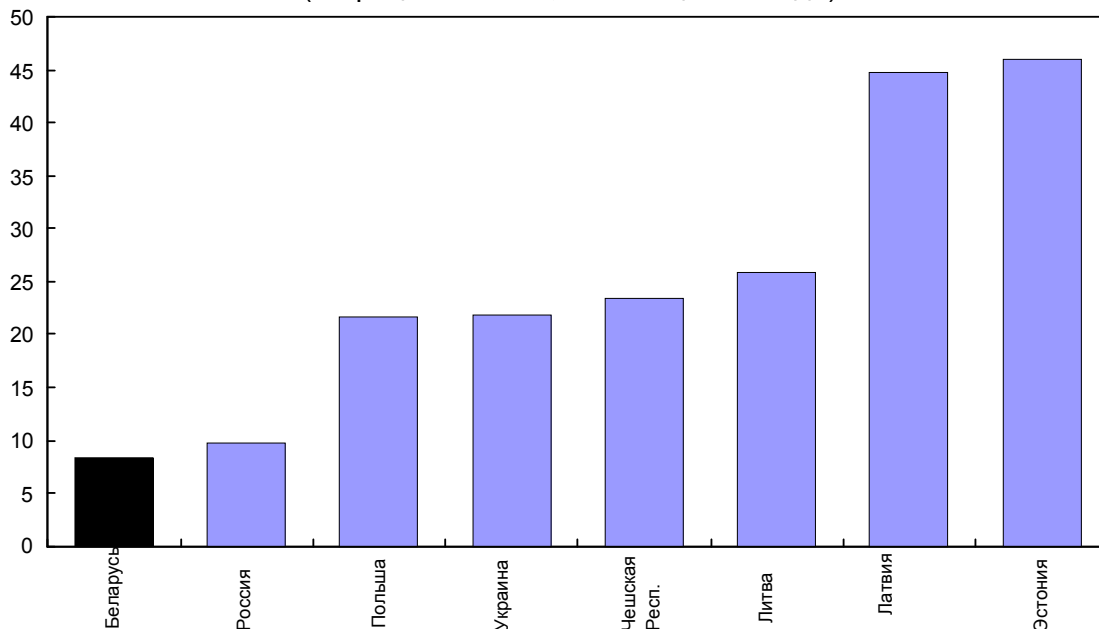
¹ До декабря 2006 года Беларусь получала нефть и газ из России по цене внутреннего российского рынка, которая значительно ниже цены мирового рынка. Как указано в соглашении с Россией, заключенном в декабре 2006 года, цена российского природного газа будет постепенно повышаться до уровня ЕС к 2011 году, и с экспорта нефти из России в Беларусь будет взиматься экспортная пошлина.

последних лет превзошла ожидания и позволила исключительно быстро расширить неэнергетический экспорт в страны Содружества Независимых Государств. Согласно данным НБРБ, доля убыточных предприятий снизилась с 19 процентов в июне 2007 года до 11 процентов в июне 2008 года². Эта доля, однако, может возрасти после снижения макроэкономической активности в России. Несмотря на растущую задолженность коэффициент заемных средств сектора корпораций Беларуси составлял лишь приблизительно 33 процента в июне 2008 года.

Сектор домохозяйств

5. Потенциал обслуживания долга домохозяйствами Беларуси удовлетворителен, что отражает относительно низкий уровень задолженности домохозяйств. Отношение долга домохозяйств к ВВП (8,4 процента на конец 2007 года) одно из самых низких в Европе (рисунок 1). В результате отношение долга домохозяйств к доходу в Беларуси также находится на относительно низком уровне. Уровень задолженности домохозяйств, вероятно, будет и впредь повышаться в среднесрочной перспективе, особенно если макроэкономическое оживление будет сопровождаться появлением иностранных банков.

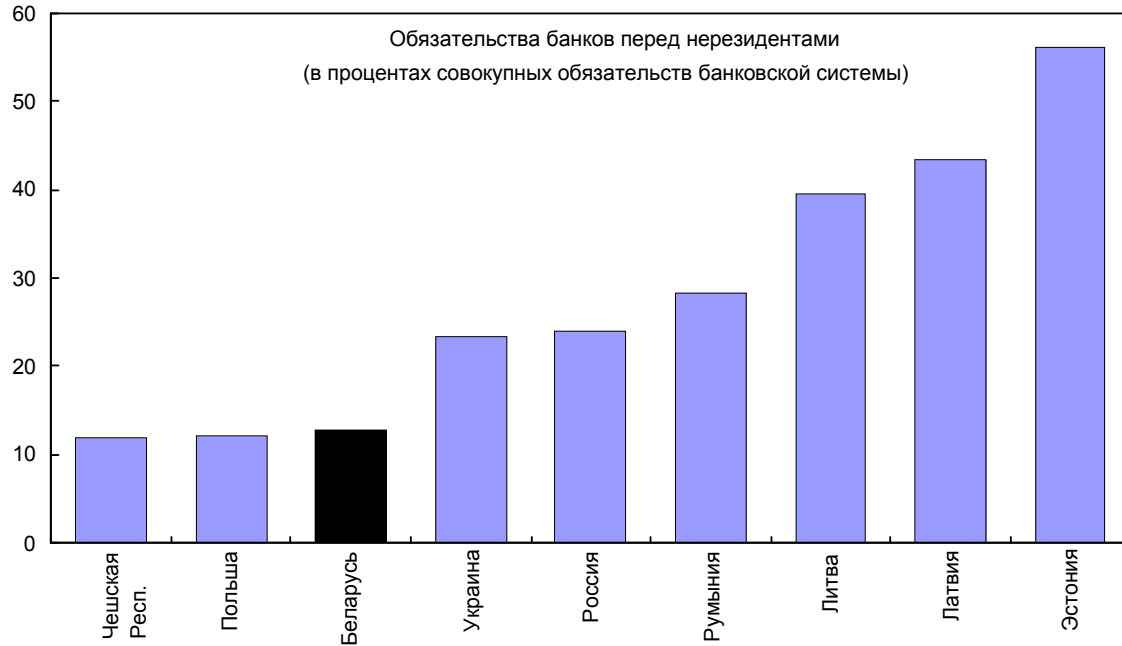
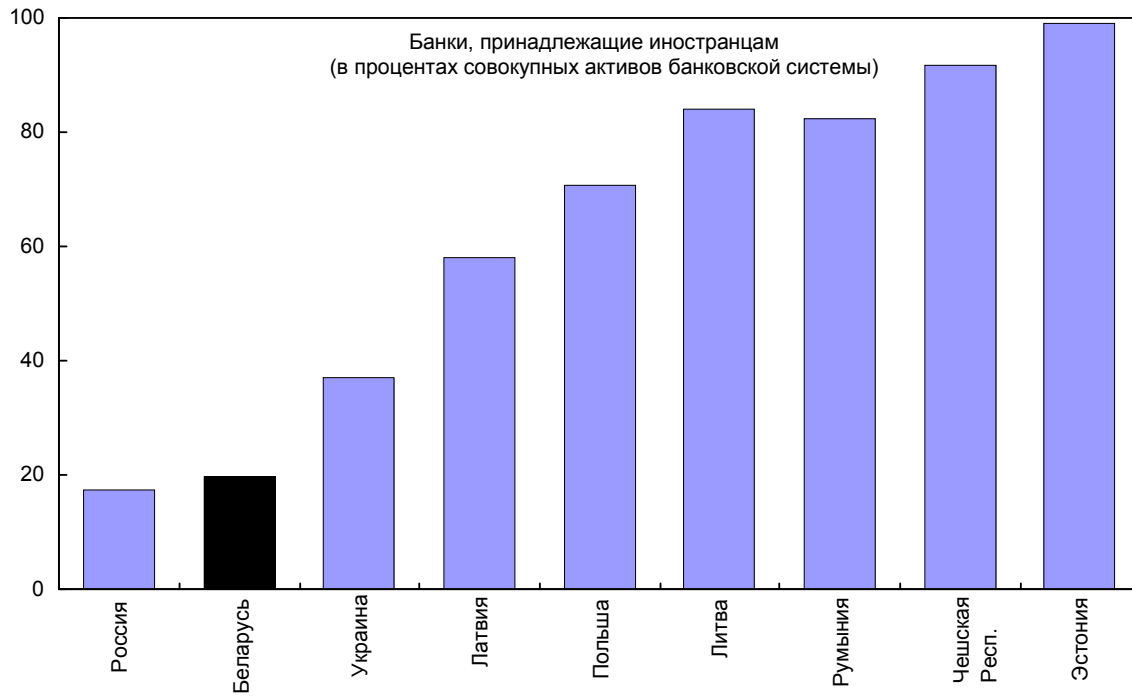
Рисунок 1. Отдельные страны Восточной Европы: долг домохозяйств (В процентах ВВП; на конец 2007 года)



Источник: центральные банки и оценки персонала МВФ.

² Обследование НБРБ финансового состояния белорусских предприятий, январь–июнь 2008 года.

Рисунок 2. Отдельные страны Восточной Европы: доля иностранных банков и обязательств перед нерезидентами
(на конец 2007 года)



Источники: центральные банки, рейтинги Fitch и оценки персонала МВФ.

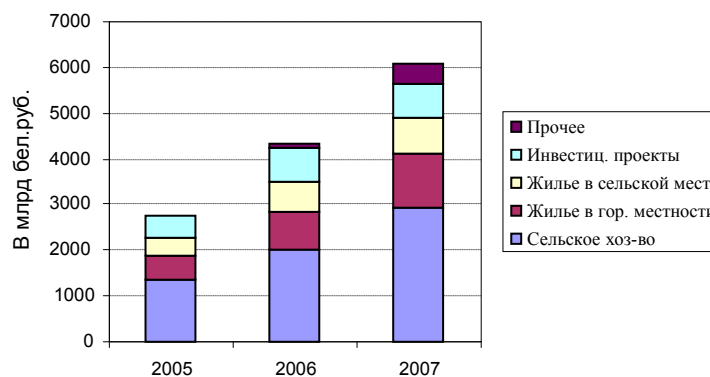
Вставка 1. Беларусь: рекомендованное кредитование

Банковское кредитование в рамках различных государственных программ (или рекомендованное правительством кредитование) остается характерной чертой в Беларуси. Каждый год официальные органы утверждают новый перечень государственных программ и банков, «уполномоченных» предоставлять финансирование по этим программам. В программы входит кредитование приоритетных секторов, проектов и отдельных компаний. Приблизительно 30 таких программ действовало в 2008 году, а в их финансировании принимают участие девять крупнейших белорусских банков. Почти все рекомендованные кредиты распределяются двумя крупнейшими государственными банками и в основном направляются в сельскохозяйственный сектор (рисунок).

Рекомендованное правительством кредитование часто предоставляется по субсидированным процентным ставкам. В крупнейших банках 60–70 процентов рекомендованных кредитов предоставляются по субсидированным ставкам. Уровень этих субсидированных ставок определяется условиями государственных программ, наряду со сроком погашения ссуды. Субсидия процентной ставки выплачивается Казначейством, но только по части кредитования, которая финансируется из негосударственных источников (депозитов за исключением депозитов правительства и финансирования НБРБ). В некоторых программах компенсация выплачивается Казначейством непосредственно заемщику, с которого банк взимает обычную несубсидированную процентную ставку.

Рекомендованные правительством кредиты часто гарантируются центральным правительством или местными органами управления. По состоянию на июнь 2008 года сумма непогашенных гарантированных правительством кредитов составляла приблизительно 8,5 триллиона бел. руб. (эквивалент приблизительно 4 млрд долл. США) или одну пятую всех банковских кредитов экономике. Доля гарантированных кредитов в совокупных кредитах в последние годы неуклонно росла.

Рисунок. Беларусь: поток рекомендованного правительством кредитования



Источник: НБРБ.

Сектор остального мира

6. **Финансовый сектор Беларуси остается относительно закрытым для зарубежных стран.** Доля иностранных банков или других финансовых учреждений в Беларуси или белорусских финансовых учреждений за рубежом остается весьма ограниченной³. При этом доля иностранного финансирования белорусских банков значительно возросла за последние несколько лет, в результате чего банки все больше подвергаются влиянию событий за рубежом и рискам, несмотря на то, что степень зависимости от иностранного финансирования по-прежнему значительно ниже степени зависимости других стран в регионе (рисунок 2)⁴.

7. **В то время как принадлежащие иностранцам банки в значительной степени полагаются на финансирование от материнских банков, в основном австрийских и российских, большую часть внешнего финансирования, привлеченного крупными контролируруемыми государством белорусскими банками, составляют синдицированные кредиты.** Синдицированные кредиты составляют приблизительно треть совокупных краткосрочных займов, привлеченных белорусскими банками. Эта форма финансирования обычно обходится дороже и менее стабильна, чем финансирование от иностранных материнских компаний. Срок погашения синдицированных кредитов, привлеченных белорусскими банками, обычно составляет один год, и спреды процентных ставок по этим кредитам очень высоки, вследствие низкого суверенного рейтинга Беларуси⁵. Со времени усиления потрясений на мировых финансовых рынках в сентябре 2008 года ни одному из белорусских банков не удалось привлечь новые синдицированные кредиты на доступных условиях.

³ Из 28 банков, работавших в Беларуси в июне 2008 года, контрольный пакет акций 16 банков принадлежал иностранцам, но их совокупная доля рынка составляла лишь приблизительно 20 процентов. Эта цифра значительно возрастет в случае приватизации одного или двух крупных банков путем продажи иностранным инвесторам (см. приложение III).

⁴ Доля внешних обязательств белорусских банков составляла 12 процентов совокупных обязательств по состоянию на июнь 2008 года.

⁵ Спреды процентных ставок по синдицированным кредитам, привлеченным белорусскими банками, превышали ЛИБОР в середине 2008 года приблизительно на 300 базисных пунктов.

II. СИЛЬНЫЕ И СЛАБЫЕ МЕСТА: УЧРЕЖДЕНИЯ И РЫНКИ⁶

A. Банки

Показатели

8. **За исключением коэффициентов ликвидности, показатели финансовой устойчивости банковского сектора представляются удовлетворительными (таблица 2).** В последние годы наблюдается тренд снижения сводного коэффициента достаточности собственного капитала, но он все еще составлял 16,5 процента по состоянию на сентябрь 2008 года. Вливание правительством 3 триллионов белорусских рублей для поддержки капитала четырех крупных государственных банков в декабре 2008 года, что было уместно в сложившейся обстановке неопределенности, в еще большей степени улучшило их финансовую позицию. Сводные показатели прибыльности также, по всей видимости, на надлежащем уровне. Отношение необслуживаемых кредитов (НОК) к валовым кредитам составляло менее 1 процента с 2007 года, отчасти отражая быстрый рост кредита, который составлял почти 50 процентов в год в номинальном выражении в последние годы (рисунок 3). При этом отношение ссуд к депозитам находится на очень высоком уровне (165 процентов в сентябре 2008 года), и некоторые отдельные коммерческие банки временами испытывали затруднения в выполнении минимальных пруденциальных коэффициентов ликвидности. Несмотря на ухудшающиеся макроэкономические перспективы, банковские депозиты в целом оставались стабильными в последние месяцы.

9. **Приведенные в отчетности цифры, вероятно, в определенной степени завышают капитал банков⁷.** Информация о качестве ссуд искажена классификацией ссуд и практикой создания резервов (см. подробности в ¶17). Банкам также разрешается полностью включать резервы на переоценку в нормативный капитал. Ориентировочный показатель коэффициентов НОК для банков, который ежегодно устанавливается официальными органами (2 процента в 2008 году), может создать стимулы к представлению недостоверной отчетности, несмотря на отсутствие официального наказания за его невыполнение.

⁶ См. описание структуры финансового сектора Беларуси в приложении III.

⁷ Невозможно оценить точный масштаб чрезмерной капитализации банков. При проведении стресс-тестов в контексте ФСАП 2004 года, коэффициенты достаточности собственного капитала банков корректировались на понижение с учетом нескольких количественных факторов, большинство которых относится к недостаточному созданию резервов по необслуживаемым кредитам. С 2004 года расчетный масштаб чрезмерной капитализации банков, связанной с этими корректировками, значительно снизился (приложение IV).

10. **На показатели банков существенно влияет кредитование под влиянием государства (вставка 1).** Кредитование под влиянием государства вмешивается в процесс развития надежной культуры риска, нарушая надлежащее ценообразование и эффективное распределение кредита в соответствии с присущими ему рисками. Оно также искажает конкуренцию между банками и предотвращает эффективную реструктуризацию реального сектора⁸. Четыре контролируемых государством банка, выдающие большую часть рекомендованных кредитов в рамках государственных программ, получают компенсацию за нагрузку по обслуживанию государственных планов развития и инвестиций. В частности, финансирование этих банков укрепляется депозитами правительства, которые в некоторых случаях непосредственно связаны с конкретными схемами кредитования, а также краткосрочными кредитами от НБРБ⁹. В последние годы правительство также ежегодно проводило рекапитализацию этих банков, стоимость которой составляла в среднем 1 процент ВВП в год. Возможно, что эту поддержку ликвидности и платежеспособности не удастся продолжить на устойчивой основе при ухудшении состояния государственных финансов, и планируемая отмена целевого кредитования в контексте договоренности о кредите «стэнд-бай» должна способствовать укреплению долгосрочной жизнеспособности банковского сектора Беларуси.

Стресс-тесты

11. **Результаты стресс-тестов показывают, что основные уязвимые места банков связаны с кредитным риском и внутренним риском ликвидности.** Результаты стресс-тестов показывают, что на банках в значительной степени скажется одновременное повышение цен импорта энергопродуктов, снижение обменного курса рубля и повышение процентных ставок, а все это ожидается в начале 2009 года. Многие банки, в том числе некоторые крупные банки, также столкнулись с риском высокой концентрации кредита, что нередко случается в малых странах. Что касается ликвидности, на крупных белорусских банках особенно сильно сказалось бы внезапное изъятие внутренних депозитов. Несмотря на то, что на белорусском межбанковском рынке не наблюдалось ни какого-либо значительного снятия иностранных депозитов, ни цепной реакции во время потрясений в середине сентября 2008 года в России, гипотетическое изъятие 50 процентов обязательств перед нерезидентами вызвало бы ухудшение краткосрочной ликвидности восьми банков, в том числе некоторых крупных банков, ниже минимального пруденциального норматива.

⁸ См. дальнейшие подробности в разделе IV.

⁹ В одном из крупнейших банков депозиты правительства (часто краткосрочные или с неуказанным сроком погашения) составляют свыше половины общей суммы депозитов.

12. **Тем не менее, согласно общему выводу стресс-тестов большинство белорусских банков может устоять при широком диапазоне шоков (приложение IV).** Непосредственное воздействие повышения процентной ставки или нестабильности обменного курса незначительно из-за краткосрочного характера активов и обязательств, и почти полного отсутствия несовпадения чистых позиций в иностранных валютах. Воздействие ухудшения качества кредита было бы более ощутимым, несмотря на то, что высокий исходный уровень капитала позволил бы банкам выдержать значительные убытки. Косвенное воздействие обесценения валюты в Беларуси слабее, чем во многих других восточноевропейских странах, поскольку валютные ссуды выдаются главным образом предприятиям, ориентирующимся на экспорт и имеющим естественное хеджирование.

В. Небанковские финансовые организации

13. **Небанковские финансовые организации невелики по размерам и не имеют системного значения.** Сектор страхования неуклонно растет, но все еще остается неразвитым, при общей сумме страховых премий, не достигающей 1 процента ВВП. Сектор характеризуется ограниченной структурой активов, высокой концентрацией, большой долей государственной собственности и слабой конкуренцией. Другие небанковские финансовые организации практически отсутствуют.

С. Рынок ценных бумаг

14. **Рынок ценных бумаг в Беларуси невелик и неликвиден.** В начале 2008 года стоимостное выражение всех ценных бумаг (долговых и инструментов участия в капитале, государственных и частных) в обращении составляло в эквиваленте приблизительно 8,2 млрд долларов США (18 процентов ВВП). Несмотря на то, что государственные ценные бумаги составляют большую часть этой суммы, у этих ценных бумаг нет кривой доходности, которая могла бы потенциально использоваться как эталон для ценообразования негосударственных ценных бумаг. Фондовый рынок почти отсутствует и не используется для привлечения капитала.

Таблица 2. Беларусь: основные показатели финансовой устойчивости банковского сектора
(в процентах)

	2004	2005	2006	2007	мар.08	июн.08	сен.08
Достаточность капитала							
Нормативный капитал (в проц. акт., взв. по риску)	25,2	26,7	24,4	19,3	17,9	17,1	16,5
Нормативный 1-го ур. (в проц. акт., взв. по риску)	21,0	18,7	17,4	14,0	13,3	12,9	12,1
Совокупный капитал (в проц. совок. активов)	19,0	19,0	17,9	16,0	14,6	13,8	13,0
Структура и качество активов							
НОК (в проц. совокупных кредитов)	2,8	1,9	1,2	0,7	0,7	0,7	0,6
Резервы (в проц. НОК)	32,4	48,4	51,3	61,5	59,1	58,7	60,9
НОК за вычетом резервов (в проц. норм. кап.)	11,4	6,3	6,1	3,8	4,2	4,2	3,7
Валютные кредиты (в проц. совокупных кредитов)	43,8	37,0	33,8	37,6	37,6	37,3	34,7
Кредиты государственным предприятиям (в проц. сово.)	31,7	26,3	25,4	22,4	22,2	21,3	20,9
Распределение кредитов по секторам (в проц. совок.)							
Отрасли промышленности	35,9	29,7	27,3	26,9	26,9	26,2	25,8
Сельское хозяйство	12,6	13,4	14,6	14,4	14,8	14,7	15,3
Торговля	7,2	7,3	7,7	8,1	8,8	7,8	7,7
Строительство	2,1	2,0	2,2	2,7	2,7	3,1	3,6
Домохозяйства	21,2	26,3	27,8	27,5	27,4	27,7	28,2
Прочие	21,0	21,4	20,4	20,4	19,4	20,5	19,4
Прибыльность							
Прибыль по активам (после вычета налогов)	1,5	1,3	1,7	1,7	1,7	1,8	1,7
Прибыль на капитал (после вычета налогов)	7,8	6,8	9,6	10,7	11,3	11,9	12,0
Отношение прибыли по проц. к валовому доходу	56,2	63,0	66,2	64,1	62,1	62,0	62,1
Отношение непроц. расходов к валовому доходу	64,2	65,1	60,9	55,3	55,4	54,8	54,4
Ликвидность							
Отношение ликвидных активов к совок. активам 2/	27,7	30,4	24,1	22,6	24,7	21,9	20,7
Коэффициент мгновенной ликвидности 3/	64,9	117,8	128,9	104,1	115,8	110,9	н.д.
Коэффициент текущей ликвидности 4/	63,0	95,9	96,7	98,8	110,6	97,5	91,8
Отношение кредитов к депозитам	123,2	119,9	135,0	144,3	147,7	152,4	165,2
Отношение валютных депозитов к сов. депозитам	46,5	38,0	34,7	38,2	39,9	38,3	37,9
Отношение валютных обязательств к сов. об-вам	51,4	44,6	41,2	44,7	46,6	44,5	40,8
Рыночные риски							
Чистая открытая валютная позиция (в проц. капитала)	н.д.	13,1	9,5	4,8	н.д.	н.д.	н.д.
Доля частных ценных бумаг в совок. активах	0,7	0,5	0,3	1,7	1,9	1,7	н.д.

Источники: Национальный банк Республики Беларусь и оценки персонала МВФ.

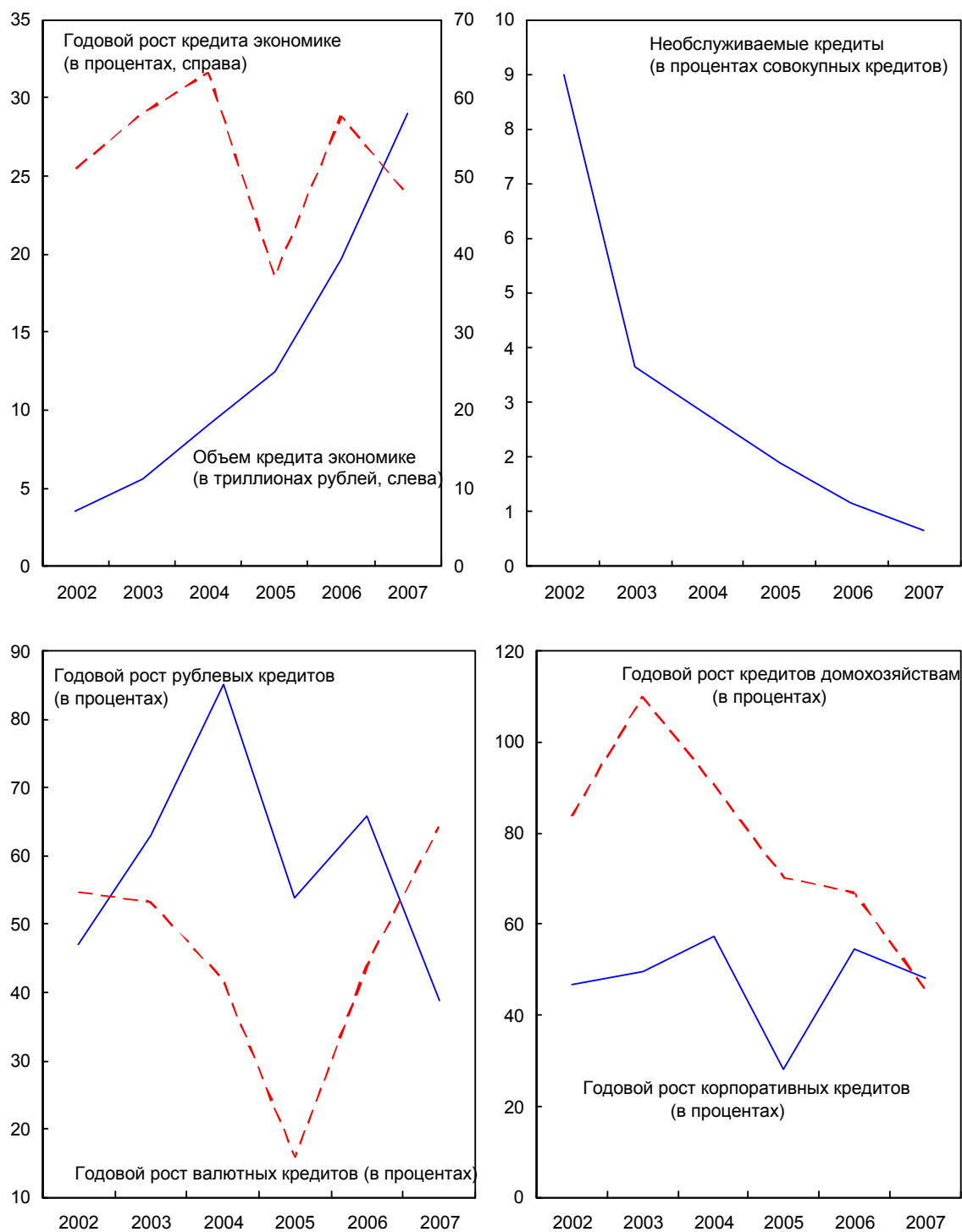
1/ К государственным относятся предприятия на 100 процентов принадлежащие государству.

2/ Определение ликвидных активов расширено с 1/1/2004, чтобы включить все активы с остатком срока до погашения менее 1 месяца.

3/ Отношение бессрочных активов к бессрочным обязательствам.

4/ Активы/обязательства с остатком срока до погашения менее 1 месяца.

Рисунок 3. Беларусь: показатели роста кредита



Источник: НБРБ, МФС и расчеты персонала МВФ.

Д. Денежный рынок

15. **Денежный рынок остается весьма узким и сегментированным.** Один крупный государственный банк является доминирующим заемщиком, что отражает ограниченность его ликвидности, вытекающую из активного участия этого банка в программах рекомендованного правительством кредитования. Процентные ставки денежного рынка колеблются в рамках коридора процентных ставок, заданного ставкой суточного кредита и депозитной ставкой НБРБ. Коридор достаточно широк и время от времени наблюдается некоторая изменчивость процентных ставок денежного рынка.

III. СИЛЬНЫЕ И СЛАБЫЕ МЕСТА: ОСНОВЫ ПОЛИТИКИ

А. Нормативная основа и основа надзора

Банковский сектор

16. **Большинство рекомендаций, сделанных в контексте оценки соответствия Базельским основным принципам эффективного банковского надзора (БОП) в 2004 году, выполнено или выполняется.** В результате в целом достигнуто улучшение уровня соблюдения БОП¹⁰. Управление банковского надзора НБРБ в надлежащем темпе переходит от надзора на основе соблюдения к надзору, в большей степени основанному на риске. Оно применяет хорошее сочетание дистанционного анализа (включая регулярные контакты с членами правления и высшим руководством банков) и выездных инспекций. К основным задачам, стоящим перед банковским надзором, относится проведение надзора на консолидированной основе, введение международных стандартов финансового учета для банковского сектора и совершенствование процессов и процедур управления рисками, а также культуры риска в банках.

17. **При этом, однако, несколько ключевых вопросов ставят под угрозу эффективность нормативной основы и основы надзора банков.** Это следующие вопросы¹¹.

¹⁰ См. резюме оценки БОП в дополнении I.

¹¹ На способности банков эффективно оценивать кредиты и связанные с ними риски, устанавливая их цену и управлять ими также сказался потолок процентной ставки по рублевым кредитам корпоративному сектору (на 300 базисных пунктов выше ставки рефинансирования НБРБ). По следам рекомендаций миссии по ФСАП этот потолок временно перестал применяться в середине 2008 года и его окончательная отмена предусматривается в контексте договоренности о кредите «стэнд-бай».

- Беспокойство по поводу независимости банковского надзора, высказанное в оценке БОП в 2004 году, продолжает представлять потенциальный операционный риск и риск для репутации в деятельности НБРБ. Поскольку член правительства и представитель банковского сектора входят в состав Правления НБРБ, процессы принятия решений в пруденциальном надзоре могут вызвать потенциальное столкновение интересов.
- Ввиду повсеместного распространения кредитования под влиянием государства и его влияния на структуру активов и прибыльность банков, оно может потенциально значительно исказить качество анализа банковского надзора.
- Классификация ссуд и режим создания резервов отличаются от оптимальной международной практики в нескольких аспектах. В частности, предоставление льготы заемщику, такой как пролонгация или реструктуризация кредита, не влияет на классификацию ссуды. В случае просроченного платежа не требуется проверка повышения риска других кредитов, предоставленных тому же заемщику. Кредиты, гарантированные центральным правительством и местными органами управления, классифицируются как стандартные независимо от положения заемщика и его способности обслуживать ссуду, хотя гарантия правительства может быть востребована только после истечения срока погашения кредита¹².

Сектор страхования

18. **Автономия органа страхового надзора необоснованно ограничена.** Орган страхового надзора размещается в Министерстве финансов (Минфин). Ограниченная автономия этого органа была в еще большей степени ослаблена в 2006 году, когда правительство перевело государственные страховые компании под управление Минфина. После этого перевода команда страхового надзора оказалась в противоречивой ситуации, поскольку Минфин теперь одновременно выступает в качестве владельца, управляющего и органа надзора государственных страховых компаний.

19. **Конкуренция между страховыми компаниями резко сдерживается ограниченным диапазоном разрешенной деятельности частных страховых компаний.** Частным страховым компаниям не разрешается предоставлять обязательное страхование. Государственные предприятия могут приобретать страхование только у государственных страховых компаний. Перестрахование

¹² Значительная часть гарантированных кредитов относится к числу долгосрочных. По гарантированным кредитам, выданным до января 2009 года, гарантия может быть востребована только после истечения срока погашения. См. более подробно в разделе IV.

монополизирована государственной перестраховочной компанией, которая была создана в 2006 году¹³.

Рынки ценных бумаг

20. **У нормативной основы и основы надзора рынка ценных бумаг в Беларуси много недостатков.** Органу надзора за ценными бумагами, размещенному в Минфине, недостает операционной независимости, а его полномочия и ресурсы ограничены. В частности орган надзора за ценными бумагами не имеет полномочий выпускать нормативы, выдавать, приостанавливать действие или отзываться лицензии регулируемых структур, или выяснять, кто же в конечном итоге контролирует регулируемые структуры. Не определена общая цель органа надзора за ценными бумагами. Минфин в настоящее время подготавливает новый закон о ценных бумагах, который должен устранить эти недостатки.

В. Системы финансовой защиты и основа санации банков

Институциональная основа

21. **Продолжающиеся мировые финансовые потрясения и потенциальная продажа некоторых государственных банков иностранным банкам подчеркивают необходимость в институциональной основе для преодоления потенциального финансового кризиса.** В Беларуси еще предстоит облечь такую основу в официальную форму, определить роли и полномочия различных органов, и изложить практические руководящие указания для координации и обмена информацией. Ввиду того, что неблагоприятный ход событий в системно значимых учреждениях может потребовать использования государственных средств для предотвращения углубления дезорганизации экономики, Минфин должен играть центральную роль в таких механизмах. Новое агентство страхования вкладов также должно принимать в них участие. Во многих странах такая координация часто принимает форму меморандума о договоренности.

¹³ По законам об удержании при перестраховании, удержание страховой компанией какого-либо риска не может превышать 20 процентов ее собственного капитала. Начиная с ноября 2006 года страховые компании обязаны передавать постепенно возрастающую долю своего избыточного удержания, которую эти компании могли свободно приобретать на международном рынке, государственной перестраховочной компании «Белорусская национальная перестраховочная организация». Эта перестраховочная компания в конечном итоге получит эксклюзивное право на доступ к международному рынку для перестрахования.

Чрезвычайная поддержка ликвидности

22. **В настоящее время отсутствует документированная политика предоставления чрезвычайной поддержки ликвидности (ЧПЛ).** Действует внутренняя договоренность в рамках НБРБ об основных принципах ЧПЛ, но отсутствует официальная политика, а также более детальная операционная основа. В такой основе следует дать описание: 1) обстоятельств, при которых может предоставляться ЧПЛ; 2) типов учреждений, которые могут получить ЧПЛ; 3) условий предоставления ЧПЛ, в том числе требований к обеспечению. Действующие комитеты НБРБ по денежно-кредитной политике, финансовой стабильности и платежным системам можно использовать как основу для создания операционной основы ЧПЛ.

23. **Следует избегать нового необеспеченного кредитования банков НБРБ.** В октябре 2008 года НБРБ было разрешено предоставлять ЧПЛ банкам без обеспечения, и некоторые банки уже воспользовались этим механизмом¹⁴. Несмотря на относительно ограниченный объем имеющегося обеспечения в виде государственных ценных бумаг, векселей НБРБ и банковских облигаций (по состоянию на июнь 2008 года, эти ценные бумаги составляли лишь приблизительно 6,2 процента совокупных активов банков), есть основания для беспокойства по поводу того, что этот новый необеспеченный механизм может непреднамеренно использоваться для поддержки платежеспособности нежизнеспособных банков. Этот механизм должен использоваться только в исключительных обстоятельствах. Как минимум, в предоставлении необеспеченной ЧПЛ должны входить конкретные требования к деятельности банка, такие как укрепление надзорного контроля или ограничение определенных рискованных видов деятельности.

Страхование вкладов

24. **Новая основа страхования вкладов создает равные условия для белорусских банков.** Закон о страховании вкладов был принят в июле 2008 года и действует с января 2009 года. Он заметно усовершенствовал предыдущий законодательный пакет, охватывавший очень сложную систему страхования вкладов. В частности закон: 1) рассматривает на равных государственные и негосударственные банки; 2) рассматривает на равных валютные депозиты и депозиты в национальной валюте, ослабляя таким образом стимулы к долларизации; 3) регулирует отношения компенсации банковских депозитов специально созданной юридической структурой — Агентством по страхованию вкладов, членство в котором обязательно для всех банков; 4) распространяется только на депозиты домохозяйств (подробности см. в таблице 3). В начале ноября 2008 года официальные органы распространили полную

¹⁴ Этот механизм может использоваться сроком до 30 дней по штрафной ставке, равной ставке ломбардного кредита НБРБ плюс 300 базисных пунктов.

гарантию на все депозиты домохозяйств с целью предотвратить потенциальное массовое снятие депозитов¹⁵. Эти механизмы необходимо будет периодически рассматривать, но только после стабилизации финансового сектора и макроэкономической ситуации будет уместно подумать об отмене полной гарантии.

Система корректирующих мер

25. **НБРБ располагает широкими полномочиями для работы с банками, находящимися в критической ситуации, хотя он не имеет права приостановить выплату дивидендов банками¹⁶.** В настоящее время НБРБ получает заранее уведомления о намеченном распределении прибыли, но ему недостает прямых полномочий на запрещение или ограничение распределения дивидендов. Если бы у НБРБ были полномочия, чтобы приостановить выплату дивидендов, он мог бы предотвратить ослабление финансового состояния банка в напряженное время, не допуская при этом получения владельцами банков неположенной выгоды.

¹⁵ Условное обязательство правительства, относящееся к полной гарантии, в настоящее время равняется 10,5 процента ВВП.

¹⁶ В частности НБРБ может: 1) поручить банку принять меры по финансовому оздоровлению, включая пересмотр структуры его активов; 2) потребовать отстранения от должности управляющих банка; 3) предложить акционерам банка увеличить капитал банка; 4) временно приостановить действие банковской лицензии или конкретный вид деятельности на срок до года; 5) отозвать лицензию банка. НБРБ также имеет право ввести более строгие пруденциальные требования к отдельным банкам и назначить временную администрацию. Временная администрация была недавно введена в двух банках.

Таблица 3. Беларусь: страхование вкладов

	Старая основа (действует до 31 декабря 2008 года)	Новая основа (действует с 1 января 2009 года) 1/
Охваченные учреждения	Все банки, за исключением шести крупнейших 2/	Все банки
Охваченные депозиты	Депозиты домохозяйств в рублях и иностранных валютах	Депозиты домохозяйств в рублях и иностранных валютах
Лимит покрытия	Эквивалент 1 000 долларов США	Полная гарантия
Совместное страхование	Нет	Нет
Премия	0,05 процента депозитов в месяц, если сумма застрахованных депозитов не превышает капитал банка; если сумма застрахованных депозитов превышает капитал банка, ставка взносов повышается на 0,05 процентных пунктов за каждую сумму депозитов, равную капиталу банка	0,3 процента депозитов в квартал 3/
Целевой размер фонда	Целевой размер не установлен	5 процентов застрахованных депозитов; если фонд достигнет этой суммы, премия снижается до 0,15 процентов депозитов за квартал
Сроки компенсационных выплат	Сроки не указаны	Не более месяца после отзыва лицензии банка
Мандат страховщика депозитов	Кассой управляет НБРБ	Новое ведомство, которое продолжит выполнять кассовые функции

1/ В Законе о гарантии депозитов от июля 2008 года установлен лимит покрытия на уровне 5 000 евро, но президентский указ 4 ноября 2008 года впоследствии распространил полную гарантию на все депозиты домохозяйств во всех банках. Несмотря на временный характер этой меры, в указе не названа дата истечения срока действия полной гарантии.

2/ Два крупнейших государственных банка пользуются полной гарантией всех их депозитов, и не должны платить какие-либо взносы. Четыре других крупных банка пользуются полной гарантией всех валютных депозитов и гарантией рублевых депозитов, эквивалентных 1 000 долларов США, по которым они платят месячные взносы в размере 0,005 процента.

3/ Предусмотрен трехлетний переходный период для крупнейшего банка «Беларусьбанк», в течение которого выплата премии этим банком постепенно повысится каждый квартал с 0,005 до 0,3 процента.

26. **Кроме того, решение органа надзора об отзыве банковской лицензии может быть потенциально отменено судами.** Суды могут объявить недействительным решение НБРБ об отзыве банковской лицензии и потребовать восстановления банковской лицензии в течение 15 дней. Несмотря на то, что суды должны отвечать за то, чтобы ответственный орган надзора не превышал свои юридические полномочия, суды не должны иметь возможности отменять решения надзорного органа. Интересы акционеров должны защищаться процессом обращения за денежной компенсацией. Действующий механизм также может стать препятствием для незамедлительных выплат вкладчикам из Агентства по страхованию вкладов.

27. **Режим банкротства кредитных учреждений чрезмерно длителен.** Процедуру банкротства можно начать только после отзыва банковской лицензии или аттестации НБРБ суду. Несмотря на то, что срок такой аттестации составляет один месяц, суд располагает сроком в четыре месяца для объявления своего суждения, что потенциально создает длительный период юридической неопределенности.

С. Инфраструктура финансовой системы

Платежные системы

28. **Платежная система хорошо спланирована.** Платежная система Беларуси получила высокую оценку при проведении в 2004 году оценки ключевых принципов для системно значимых платежных систем (КПСЗПС) и с тех пор продолжала совершенствоваться. В течение 2008 года все межбанковские платежи были постепенно переведены в Белорусскую систему межбанковских расчетов, которая является системой валовых расчетов в режиме реального времени. В рамках этого перевода плата за платежи была снижена и сокращены штаты. В приложении II приводится описание прогресса, достигнутого в выполнении рекомендаций КПСЗПС 2004 года. В контексте обновления ФСАП официальная оценка КПСЗПС не производилась.

Регистр кредитов

29. **НБРБ ведет регистр кредитов, расширение которого планируется в январе 2009 года.** Регистр был создан в 2007 году. Информация, которая входит в регистр в настоящее время, включает финансовые характеристики кредитов (сумму, валюту, дату заключения договора, дату погашения, гарантии и т.д.), превышающих эквивалент 10 000 долларов США. Начиная с января 2009 года регистр будет включать более широкий набор данных по всем кредитам, независимо от их суммы. В эту информацию войдет, например, классификация сектора деятельности и стоимость обеспечения. Обеспечение полной готовности расширенного регистра кредитов должно стать приоритетом в краткосрочной перспективе, хотя в более долгосрочной

перспективе следует подумать о создании частного кредитного бюро с всеобщим охватом (т.е. включая и нефинансовые данные).

Стандарты бухгалтерского учета

30. **Беларусь находится в процессе принятия международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и в 2009 году, вероятно, будет наблюдаться асимметричность представляемой отчетности.** МСФО будут применяться банками и некоторыми нефинансовыми предприятиями с 2009 года, но не устранено беспокойство по поводу раскрытия информации. Ни банки, ни нефинансовые предприятия не будут обязаны публиковать финансовую отчетность, соответствующую МСФО, что, вероятно, отрицательно повлияет на рыночную дисциплину. Банки будут публиковать свою годовую отчетность по собственному усмотрению согласно МСФО или национальным стандартам бухгалтерского учета, и представлять отчетность НБРБ на основе национальных стандартов.

Борьба с отмыванием денег и пресечение финансирования терроризма

31. **В правовую основу борьбы с отмыванием денег и пресечения финансирования терроризма (БОД/ПФТ) внесены некоторые важные изменения со времени проведения ФСАП 2004 года¹⁷.** Новый закон о БОД/ПФТ вступил в силу в марте 2006 года и инструкция НБРБ по вопросам БОД/ПФТ для банков и небанковских финансовых учреждений была принята в феврале 2008 года. В инструкции излагаются, *помимо прочего*, критерии организации мер внутреннего контроля, квалификация и ответственность персонала, и требования к надлежащей проверке клиентов. НБРБ проводит периодические семинары для банков, оказывает методологическое содействие и заключил соглашения о сотрудничестве с несколькими другими центральными банками.

¹⁷ Оценка БОД/ПФТ проводилась в Беларуси группой Евразия в середине 2008 года. Оценка проводилась в соответствии с методологиями Целевой группы по финансовым мерам для борьбы с отмыванием денег, но ее результаты не ожидаются до начала 2009 года. Соответственно, в настоящем обновлении ФССА не могут отражаться выводы и рекомендации группы Евразия.

IV. ВОПРОСЫ РАЗВИТИЯ

А. Банки

32. **В то время как во многих странах деятельность, связанная с решением задач развития, финансируется из государственных ресурсов, существующая система в Беларуси сложна и ведет к искажениям.** Большое механизмов кредитования под эгидой правительства препятствует эффективной банковской конкуренции, подрывает надежное размещение кредитов и, в конечном итоге, приводит к более высоким издержкам для белорусской экономики. Кроме того, существующая система не обеспечивает стимулы для необходимой реструктуризации реального сектора.

33. **Решение властей изменить статус государственных гарантий начиная с января 2009 года является важным улучшением, но распространяется только на вновь выданные гарантии.** До января 2009 года государственные гарантии покрывали только основную сумму кредита и могли быть задействованы только после истечения срока его погашения и после того, как банк исчерпал все законные средства взыскания долга.¹⁸ Начиная с января 2009 года государственные гарантии покрывают как основную сумму, так и обязательства по выплате процентов, и подлежат немедленному и безоговорочному исполнению при просрочке платежей должником. Это изменение должно значительно улучшить положение банков, хотя и может привести к усложнению управления государственными финансами, но риски, связанные с незакрытыми гарантиями, выданными до января 2009 года, останутся на балансе банков.

34. **Создание специализированного агентства поможет решить проблему искажающего эффекта гарантированного государством кредитования.** Вначале такое агентство по вопросам развития могло бы перенять от коммерческих банков все существующие кредиты, выданные по указанию правительства, а также соответствующие государственные финансовые ресурсы. Затем это агентство могло бы стать исключительным источником финансирования государственных программ развития. Намерение властей создать такое агентство в рамках более широкого процесса освобождения балансов банков от выданных по указанию правительства кредитов является правильной мерой. Операции этого агентства должны быть включены в бюджет.

35. **Не следует допускать, чтобы размещение государственных депозитов и депозитов государственных предприятий в коммерческих банках препятствовало эффективной конкуренции.** Все депозиты государственного бюджета должны быть постепенно переведены из банков в НБРБ, в соответствии с графиком погашения соответствующих кредитов, а депозиты государственных предприятий должны предлагаться банкам на конкурентной основе.

¹⁸ НБРБ должен подтвердить, что были приняты достаточные меры.

36. **Продолжающаяся приватизация банка при ее надлежащем проведении должна также обеспечить долгосрочные выгоды.** К выгодам от приватизации относятся улучшенное управление рисками, более эффективное распределение ресурсов и углубление финансового сектора. Однако в некоторых других странах с переходной экономикой имели место случаи неуспешной приватизации банков. Для того чтобы новые владельцы приватизированных банков могли и хотели способствовать достижению вышеупомянутых целей, властям рекомендуется нанять компетентного, опытного и имеющего высокую репутацию консультанта, который поможет провести анализ финансового положения каждого банка, намеченного для приватизации, оценить варианты стратегии и составить четко оговоренный по срокам план реструктуризации и подготовки к приватизации¹⁹. Кроме того, процесс приватизации в идеале должен быть выстроен таким образом, чтобы привлечь стратегических инвесторов, способных обеспечить передачу знаний и технологий, а также надежное финансирование.

В. Небанковские финансовые организации

37. **Развитие страхового сектора могло бы стимулироваться предоставлением большей свободы частным страховым предприятиям.** Жестко управляемый страховой рынок, сложившийся к настоящему времени, трудно поддается проведению необходимых глубоких реформ. Частные страховщики должны быть в состоянии предлагать полисы обязательного страхования. Например, страхование автогражданской ответственности является обязательным в большинстве стран, но может предлагаться частными компаниями. Требование, чтобы страховые компании перестраховывали постепенно увеличивающуюся долю полисов сверх лимитов удержания в Белорусской национальной перестраховочной организации, не только подрывает действенную конкуренцию, но может также привести к существенной концентрации риска. Кроме того, ко всем страховым компаниям должен применяться одинаковый режим налогообложения²⁰.

38. **Требуется также принятие дальнейших мер для усиления развития рынка частных ценных бумаг²¹.** Необходимо укрепить нормативно-правовую основу защиты

¹⁹ На момент написания доклада власти намеревались продать миноритарные пакеты акций в двух крупнейших банках и контрольные пакеты в двух других крупных банках. В середине 2008 года была создана специальная рабочая группа по приватизации «Беларусьбанка» — крупнейшего в стране банка, — и в ее состав вошли представители НБРБ, различных министерств и самого банка.

²⁰ В настоящее время премии по программам страхового обеспечения работников вычитаются из налогооблагаемой базы только в том случае, если они выплачиваются государственным страховым компаниям.

²¹ В последние месяцы власти приняли ряд мер с целью стимулировать развитие внутреннего рынка ценных бумаг. Был отменен запрет на торговлю акциями, распространенными среди населения в рамках программы массовой приватизации в середине 1990-х годов. Новые правила предписывают, что все операции с акциями должны осуществляться на бирже, что должно стимулировать рост ликвидности Белорусской валютно-фондовой биржи.

прав миноритарных инвесторов. Существующая программа приватизации государственных предприятий должна быть ускорена, что увеличит предложение обращающихся акций. Министерство финансов должно разработать и осуществить план усиления управления государственным долгом с целью создания кривой доходности внутренних государственных облигаций, которая могла бы использоваться в качестве целевого ориентира для определения стоимости негосударственных долговых ценных бумаг.

С. Доступ к финансированию

39. **Уровень финансового посредничества в Беларуси является низким, а доступ к финансированию по региональным меркам остается ограниченным.** По состоянию на март 2008 года размер кредита на душу населения в Беларуси составлял всего 415 долл. США в эквиваленте против 939 долл. США в России и 1 370 долл. США в Казахстане. Уровень депозитов на душу населения и степень распространения банкоматов и филиалов финансовых организаций отстают от соседних стран. Только несколько банков активно работают с микро, малыми и средними предприятиями (ММСП), и они относятся к группе самых малых банков в системе. Хотя эти банки предлагают ММСП разнообразные продукты, некоторые из которых поддерживаются финансируемыми донорами кредитными линиями (например, Программой микрокредитования ЕБРР), стоимость этих услуг остается относительно высокой. В результате этого только небольшая доля белорусских предпринимателей пользуется этими услугами. Уровень предоставления кредитов ММСП в регионах значительно ниже, чем в Минске.

40. **Доступ к финансированию может быть упрощен путем внесения изменений в систему регулирования, а также привлечения дополнительных ресурсов доноров.** НБРБ следует рассмотреть возможность изменения формул расчета предельного размера микрокредитов, которые предоставляются по упрощенной процедуре утверждения кредитов. Существующая формула налагает излишние ограничения на банки, работающие в этом сегменте рынка. Система обеспечения выполнения договоров является достаточно сильной, однако остаются серьезные препятствия обращению взыскания на заложенное жилье, которые, как ожидается, будут устранены недавно принятым Законом об ипотеке. Ограниченный доступ к долгосрочным кредитам может быть расширен путем привлечения дополнительных ресурсов доноров.

Беларусь: статус ключевых рекомендаций ФСАП 2004 года

Рекомендации	Статус
<i>Приоритетные рекомендации</i>	
Начать коренную реформу финансового сектора, первым шагом которой должно быть прекращение выдачи или, по крайней мере, значительное сокращение объема рекомендованного кредитования	Политика целевого кредитования не была отменена или даже ограничена, но она будет сокращена в рамках Договоренности о кредите «стэнд-бай».
Разработать план реструктуризации банков, включающий:	
– снятие с балансов банков необслуживаемых рекомендованных кредитов;	Никакие меры не были приняты, хотя с 2004 года доля необслуживаемых кредитов заметно сократилась.
– изменение состава правлений государственных банков;	Постановлением правительства № 694 от 16 мая 2008 года определены обязанности назначаемых правительством директоров банков, которые включают соблюдение надежной деловой практики. Состав правлений приватизированных банков изменился. В частности, НБРБ больше не представлен в руководящих органах четырех банков.
– непринятие мер, которые создают риск злоупотреблений и искажают работу финансовых рынков, таких как использование депозитов государственных предприятий для целей предоставления ликвидности; и	Никакие меры не были приняты. Привлечение депозитов государственных учреждений по-прежнему используется в качестве меры поддержания ликвидности банков, которые участвуют в финансировании государственных программ.
– отмена ограничений ссудных ставок и неофициальных рекомендаций банкам о предоставлении кредитов по ставке, близкой к ставке рефинансирования.	Отменены в декабре 2009 года.
Повысить независимость НБРБ и предоставить более широкую автономию подразделению, занимающемуся банковским надзором.	Приказом по НБРБ от 15 ноября 2005 года ответственность за осуществление банковского надзора возложена на Первого заместителя Председателя Правления НБРБ и увеличены ресурсы департамента, занимающегося надзором.
Укрепить систему надзорных исправительных мер и обеспечить их лучшее выполнение.	Положение ухудшилось. В Банковском кодексе 2006 года изменен перечень принимаемых НБРБ исправительных мер и отменены денежные санкции.
Повысить осведомленность банковских заемщиков о рисках, связанных с нехеджированными валютными кредитами.	Инструкция НБРБ от 28 сентября 2006 года предписывает банкам разрабатывать и осуществлять внутренние меры и процедуры для действенного управления рисками.

Среднесрочные рекомендации и рекомендации по развитию

Ускорить переход на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), особенно в банковском секторе.

Одобрить предложенную новую систему страхования вкладов.

Постепенно отменить правило золотой акции.

Консолидировать все важные законодательные акты в Законе о ценных бумагах и биржах и устранить расхождения с другими законами, такими как Гражданский кодекс.

Постепенно открыть сектор страхования для отечественной и иностранной частной конкуренции; уменьшить чрезмерное регулирование; смягчить лицензирование, установление тарифов и контроль за ними, а также применять более равные условия при налогообложении страховых взносов.

Усилить роль и независимость органов страхового надзора в целях обеспечения адекватных документарных и выездных проверок.

В процессе осуществления. Инструкция НБРБ от 27 сентября 2007 года предписывает банкам начиная с 2008 года составлять годовую финансовую отчетность в соответствии с как с Белорусскими стандартами финансового учета, так и МСФО. Выполнено. В июле 2008 года был принят новый закон о страховании вкладов, вступающий в силу с января 2009 года.

Выполнено. Правило золотой акции в отношении банков было отменено Указом президента от 24 августа 2006 года, а правило золотой акции в отношении всех других корпораций было отменено Указом президента от 4 марта 2008 года. Министерство финансов готовит новый закон о ценных бумагах и биржах, который будет согласован с другими законами.

Никакие меры не были приняты.

Никакие меры не были приняты.

Беларусь: статус рекомендаций ФСАП 2004 года в отношении платежной системы

Рекомендации	Статус
<p>Понимание рисков и управление ими <i>(КП II–III)</i> Обеспечить инструмент и процедуры для предоставления внутрисдневных кредитов участникам. Разрешить использовать более значительную долю резервов в течение дня в платежных целях.</p>	<p>Создан механизм внутрисдневного кредитования, а доля обязательных резервов, которая может использоваться в платежных целях, была повышена в 2005 году в случае выраженных в рублях обязательств с 10 до 30 процентов и в 2007 году в случае выраженных в иностранной валюте обязательств с 0 до 30 процентов.</p>
<p>Безопасность, операционная надежность и механизмы на случай чрезвычайных обстоятельств <i>(КП VII)</i> Следует разработать, документально оформить и внедрить комплексную систему анализа риска и управления риском, и следует регулярно проводить анализ риска. Следует определить, документировать и впоследствии регулярно испытывать процедуры непрерывной деятельности и действий на случай чрезвычайных обстоятельств. Что касается услуг связи, то следует продолжать разработку требований к безопасности и эффективности и усиливать контроль за их соблюдением.</p>	<p>Подход НБРБ к анализу рисков и управлению ими в области платежной системы и способы минимизации этих рисков были доложены в Протоколе Комитета по финансовой стабильности от 26 декабря 2007 года. Основные риски, присущие платежной системе, были представлены в главе V Доклада о финансовой стабильности от июля 2008 года. Инструкция НБРБ о надзоре за платежной системой от 28 мая 2008 года содержит раздел, посвященный анализу и минимизации рисков в платежной системе. Процедуры обеспечения бесперебойной работы платежной системы в чрезвычайных ситуациях были определены в плане действий на случай чрезвычайных обстоятельств от 30 июля 2005 года. Инструкция НБРБ от 27 апреля 2007 года предусматривает передачу в течение 2008 года всех межбанковских платежей в ведение БМРС. В рамках этой передачи были пересмотрены и снижены сборы за проведение платежей.</p>
<p>Эффективность и практичность системы <i>(КП VIII)</i> Рассмотреть обоснованность больших различий в уровнях сборов и обеспечить последовательность применяемых сборов. Оценить правильность распределения затрат между БМРС и клиринговой системой НБРБ. Продолжить разработку методологии исчисления затрат и рассмотреть возможность включения, по крайней мере, некоторых инвестиционных затрат (например, на разработку программного обеспечения) в затраты, подлежащие возмещению. Сократить продолжительность рабочего дня БМРС и рассмотреть возможность принятия некоторых руководящих указаний для банков относительно прохождения платежей.</p>	<p>Критерии вхождения в платежную систему и выхода из нее были определены в Инструкции НБРБ от 10 марта 2005 года.</p>
<p>Критерии участия <i>(КП IX)</i> Принять ясные правила (добровольного или принудительного) выхода из системы.</p> <p>Управление платежной системой <i>(КП X)</i> Провести критическую оценку и укрепление механизмов управления для БМРС. Дополнительно уточнить роли, обязанности и соответствующие меры контроля в подробных соглашениях об уровне обслуживания между НБРБ и филиалами его платежной системы. Принять меры по решению</p>	<p>Сборы, взимаемые с банков, теперь подлежат уплате непосредственно НБРБ. Сокращена численность сотрудников Белорусского межбанковского расчетного центра.</p>

проблемы чрезмерной численности персонала в Белорусском межбанковском расчетном центре и Центре банковских технологий и в целом административных накладных расходов.

Обязанности центрального банка по применению КП

Обязанности А–D

НБРБ следует официально внедрить функцию надзора (отдельную от операционной функции) и впоследствии обеспечить достаточную профессиональную подготовку для повышения квалификации кадров в области надзора.

Определить и довести до сведения общественности основные цели и меры политики НБРБ по надзору за платежной системой. составить план действий по устранению недостатков, выявленных в оценках БМРС относительно Ключевых принципов.

Новая Концепция надзора за платежной системой (от 20 июля 2007 года) определяет функции НБРБ по надзору за платежной системой и его цели и принципы. Инструкция НБРБ об организации и осуществлении контроля за платежной системой от 28 мая 2008 года обеспечивает методологическую основу надзора за платежной системой.

Беларусь: структурные изменения в финансовом секторе за последнее время

Начиная с 2004 года финансовый сектор Беларуси быстро рос, но остается относительно узким в сравнении с финансовыми секторами других стран региона (рис. 4 и таблица 4). Совокупные активы финансовых организаций выросли до 54 трлн бел. руб. в июне 2008 года против 16 трлн бел. руб. в декабре 2004 года, но эта сумма по-прежнему эквивалентна приблизительно только 50 процентам ВВП.

В финансовом секторе доминируют банки. Хотя многие европейские страны имеют финансовый сектор, в котором доминируют банки, доля небанковских финансовых организаций в Беларуси является особенно низкой (на них приходится менее 2 процентов совокупных активов финансовой системы).

Банковский сектор высоко концентрирован. По состоянию на июнь 2008 года в Беларуси действовало 28 банков, причем на пять крупнейших банков приходилось 84 процента рыночной доли (по объему активов). Высокая концентрация в секторе коммерческих банков не является необычной для стран с переходной экономикой, а также других стран с сопоставимой с Беларусью численностью населения (рис. 4).

В секторе по-прежнему доминируют государственные банки, хотя существуют амбициозные планы приватизации. Четыре из пяти крупнейших банков Беларуси являются государственными, и по состоянию на июнь 2008 года совокупная рыночная доля государственных банков составляла 76 процентов. Власти уже почти заключили соглашение о продаже одного банка среднего размера иностранному инвестору, и существуют планы продажи миноритарного пакета акций (15 процентов) в двух крупнейших банках, а также контрольных пакетов акций в двух других крупных банках.

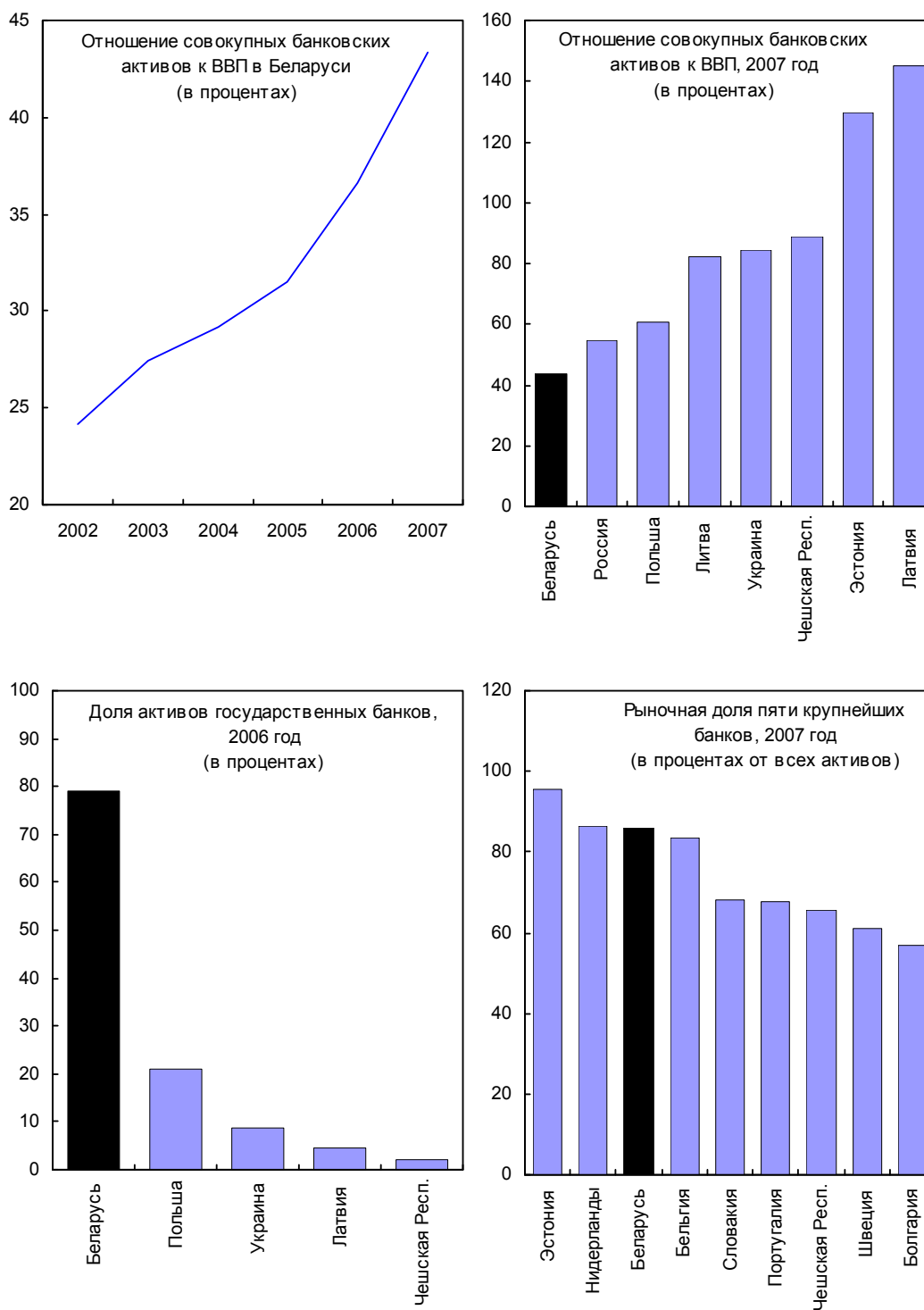
Таблица 4. Беларусь: структура финансовой системы, 2004–2008 годы

	дек.04			дек.05			дек.06			дек.07			июн.08		
	Кол-во	Активы	Проц.	Кол-во	Активы	Проц.	Кол-во	Активы	Проц.	Кол-во	Активы	Проц.	Кол-во	Активы	Проц.
		(трлн руб.)	ВВП		(трлн руб.)	ВВП		(трлн руб.)	ВВП		(трлн руб.)	ВВП		(трлн руб.)	ВВП
Коммерческие банки	32	15,4	30,8	30	21,4	32,9	30	30,0	37,9	27	43,0	44,7	28	53,3	48,8
Частные	26	4,2	8,4	24	4,8	7,4	25	6,3	8,0	22	10,1	10,5	23	12,8	11,7
Отечественные	7	1,1	2,2	6	1,3	2,1	7	1,9	2,4	6	1,7	1,7	7	2,2	2,1
Иностранные	19	3,1	6,2	18	3,5	5,3	18	4,4	5,6	16	8,4	8,8	16	10,6	9,7
Государственные	6	11,2	22,5	6	16,6	25,5	5	23,7	30,0	5	32,9	34,2	5	40,5	37,1
Страховые компании	29	0,3	0,7	27	0,4	0,7	23	0,6	0,8	23	0,8	0,9	23	1,0	0,9
Вся финансовая система	61	15,8	31,5	57	21,8	33,6	53	30,6	38,7	50	43,8	45,6	51	54,2	49,7

Источники: НБРБ и Министерство финансов.

1/ Финансовый сектор в Беларуси также включает в себя некоторые лизинговые компании и дилеров по ценным бумагам, но эти учреждения являются крайне малыми, и точные данные об их количестве и размере отсутствуют.

Рисунок 4. Беларусь: показатели структуры банковского сектора



Источник: НБРБ, МФС, ЕЦБ, ЕБРР и оценки персонала МВФ.

Беларусь: стресс-тесты

В 2007 году НБРБ ввел практику проведения стресс-тестов для белорусских банков. Система стресс-тестов была изначально разработана с учетом работы, проделанной в рамках ФСАП 2004 года. Впоследствии НБРБ создал специальное подразделение по стресс-тестам. В первом выпуске Доклада о финансовой стабильности, вышедшем в июле 2008 года, описываются методология и результаты стресс-тестов, проведенных с использованием данных за декабрь 2007 года, и ожидается, что будущие выпуски Доклада о финансовой стабильности будут также включать раздел, посвященный стресс-тестам.

Методологии и допущения

Стресс-тесты, проведенные для целей обновления ФСАП, были основаны на данных по состоянию на конец 2008 года. Эти тесты были разработаны и осуществлены совместно группой по обновлению ФСАП и сотрудниками НБРБ, и в их основе лежал метод проведения тестов «сверху вниз». Результаты стресс-тестов были рассчитаны для всех 28 коммерческих банков в отдельности, для всей банковской системы и для нескольких групп сопоставимых банков²². Хотя проблема недостаточного покрытия резервами долгосрочных кредитов сохраняется, никакие специальные коррективы в коэффициенты достаточности капитала до шока не были внесены²³.

Были проведены различные тесты чувствительности. В рамках этих тестов рассматривались варианты ухудшения кредитного портфеля, колебаний обменного

²² Были составлены три группы банков, сопоставимых по размеру (крупные, средние и малые банки), а также три группы банков, сопоставимых по форме собственности (государственная, отечественная частная и иностранная собственность). Банки с рыночной долей совокупных системных активов свыше пяти процентов были сочтены крупными, с долей от одного до пяти процентов — средними, а с долей менее одного процента — малыми.

²³ При проведении стресс-тестов в контексте ФСАП 2004 года коэффициенты достаточности капитала банков были скорректированы в сторону понижения ввиду нескольких факторов, большинство из которых были связаны с недостаточным покрытием резервами необслуживаемых кредитов. В результате этих корректировок совокупный коэффициент достаточности капитала был понижен на 6,4 процентного пункта (подробнее см. ФСАП от июня 2005 года, доклад МВФ по стране № 05/216). Начиная с 2004 года степень возможной сверхкапитализации банков в связи с этими корректировками существенно уменьшилась (таблица 5). По состоянию на июнь 2008 года она составляла приблизительно 2–3 процентных пункта. Таким образом, помня о таком смещении в сторону сверхкапитализации, было решено не проводить корректировок достаточности капитала для целей стресс-тестов.

курса, колебаний внутренних и внешних процентных ставок и неожиданного изъятия ликвидности. Шоки калибровались по целому ряду методов с учетом прошлого опыта Беларуси.

Кроме того, были рассмотрены три макроэкономических сценария. Два сценария предполагали немедленное повышение цен на импортируемые энергоносители до международного уровня, что приведет к понижению темпов роста ВВП, увеличению процентных ставок и давлению на обменный курс. Один из этих сценариев предполагал, что НБРБ сможет противостоять давлению на рубль, курс которого лишь умеренно понизится, в то время как другой сценарий предполагал резкое понижение курса валюты. Третий сценарий был основан на предположении существенного повышения заработной платы работников, которое было запланировано провести в течение следующих двух лет. Повышение заработной платы создаст дополнительное давление на коэффициенты прибыльности компаний, что приведет к возможному росту необслуживаемых кредитов, особенно в сельскохозяйственном секторе, в котором прибыльность уже крайне низка. Кроме того, возрастет инфляционное давление, и вследствие этого повысятся процентные ставки.

Результаты

В целом результаты стресс-тестов показывают, что банковская система Беларуси может противостоять широкому диапазону шоков, сказывающихся на капитализации (таблица 6). Это в значительной мере связано с высокой капитализацией банков, совокупный коэффициент достаточности капитала которых составляет 17,1 процента. Базисный коэффициент достаточности капитала малых банков составляет почти 40 процентов, что позволяет этим банкам преодолевать все крупные шоки, поддерживая капитал на уровне, значительно превышающем пруденциальный минимум.

Единственная главная уязвимость банковской системы проявляется в сценарии немедленного повышения цен на импортные энергоносители. Даже если предположить, что валютные резервы достаточны, чтобы противостоять давлению на рубль, которое, безусловно, возникнет в таких условиях, совокупная достаточность капитала понизится приблизительно на одну треть, хотя она будет оставаться значительно выше порогового уровня в 8 процентов. Только три банка, располагающие в совокупности 19 процентами всей суммы активов в системе, окажутся ниже этого порогового уровня. Если предположить, что за таким сценарием последует девальвация рубля, коэффициент достаточности капитала системы понизится до уровня, лишь немногим превышающего 8 процентов, и серьезно пострадает несколько крупных и средних банков.

Анализ чувствительности показывает, что вышеприведенные результаты в основном отражают подверженность кредитному риску. Повышение процентных ставок косвенным образом подвергнет давлению качество кредитов, так как по большинству из них установлены плавающие процентные ставки. Понижение курса рубля также приведет к проблемам с обслуживанием выраженных в иностранной валюте кредитов, хотя этот вид риска, как представляется, не играет столь большой роли в Беларуси, как во многих других странах Восточной Европы, так как кредиты в иностранной валюте в основном выдаются корпоративному сектору, который естественным образом хеджирован посредством экспорта²⁴. Прямое воздействие риска процентных ставок является незначительным, а риска, связанного с обменным курсом — несущественным, что объясняется почти полным совпадением чистых позиций в иностранных валютах.

Многие банки находятся перед лицом риска высокой концентрации кредитов отдельным заемщикам. Это связано с высоко концентрированной структурой экономики Беларуси. Если предположить, что потери в случае дефолта составят 45 процентов, неплатежеспособность пяти крупнейших должников приведет к недостаточной капитализации и КДК ниже 8 процентов четырех банков, на которые приходится 27 процентов совокупных активов.

Другим важным фактором уязвимости банковского сектора Беларуси является риск нехватки ликвидности. При внезапном изъятии 20 процентов депозитов домашних хозяйств и корпоративного сектора совокупный текущий коэффициент ликвидности, который отражает отношение активов с остающимся сроком до погашения менее одного месяца к обязательствам с остающимся сроком до погашения менее одного месяца, снизится с почти 100 процентов до менее чем 50 процентов (таблица 7). Особенно сильно будут затронуты крупные банки, текущий коэффициент ликвидности которых упадет до 33 процентов (что вдвое ниже минимального нормативного требования). Риск нехватки ликвидности также высок в отношении внешнего финансирования. Хотя во время потрясений, возникших в середине сентября в России, существенного изъятия иностранных депозитов или эффекта цепной реакции на межбанковском рынке Беларуси не наблюдалось, гипотетическое изъятие 25 процентов обязательств перед нерезидентами приведет к падению текущей ликвидности трех банков, включая некоторые крупные банки, ниже минимального требования²⁵.

²⁴ Во многих других странах Восточной Европы (например, странах Балтии, Венгрии, Польше, Хорватии) выраженные в иностранной валюте кредиты часто выдаются домашним хозяйствам — которые обычно имеют доход в национальной валюте — для целей приобретения недвижимости.

²⁵ В случае банков в иностранной собственности риск нехватки ликвидности обусловлен главным образом их рефинансированием через материнские банки, в то время как для отечественных банков, включая государственные банки, этот риск может быть связан с необходимостью рефинансирования на международных рынках.

Таблица 5. Беларусь: статус корректировок
банковских данных для проведения стресс-тестов

Рекомендованные корректировки в ФСАП 2004 года	Статус
<p><u>1. Формирование общих резервов</u> Предполагалось, что белорусские банки создают общие резервы в размере 2 процентов от их совокупных кредитов, и эти резервы затем вычитались из суммы уставного капитала.</p>	<p>В мае 2007 года НБРБ разрешил банкам создавать общие резервы. Хотя это еще не стало широко распространенной практикой, банки должны формировать и поддерживать резервный фонд в размере 15 процентов уставного капитала. По состоянию на середину 2008 года размер этого резервного фонда был равен приблизительно 2 процентам всех кредитов на балансе.</p>
<p><u>2. Повышение норм специальных резервов для покрытия убытков по ссудам, пролонгируемым в соответствии с официальными указами</u> Было сделано предположение о том, что 70 процентов переоформленных кредитов, выданных предприятиям сельскохозяйственного и промышленного подсекторов, фактически являются убыточными (по оценкам НБРБ) и должны быть полностью обеспечены резервами, в то время как они классифицировались как нестандартные и обеспечивались резервами на 30 процентов.</p>	<p>В настоящее время свыше 90 процентов всех кредитов, пролонгированных официальными указами, сконцентрированы в одном крупном банке. По оценкам НБРБ покрытие этих кредитов резервами приведет к снижению совокупного КДК на 0,2 процентного пункта. Следовательно, последствия этого для КДК банковской системы будут незначительны.</p>
<p><u>3. Повышение норм специальных резервов для покрытия убытков по расчетной сумме НОК, данные по которым были занижены</u> Выездные инспекции НБРБ крупных банков выявили, что часть кредитов должна быть переклассифицирована и уровень резервов в крупнейших банках страны для покрытия убытков по НОК, данные по которым были занижены, существенно ниже норматива. Поэтому было сделано предположение о том, что шести крупнейшим банкам необходимо увеличить свои резервы для покрытия убытков по безнадежным ссудам на 10 процентов.</p>	<p>НБРБ сообщает о значительном улучшении положения в этой области с 2004 года и выполнении большинством банков требований о классификации активов. Занижение данных по НОК, выявленное в ходе недавних выездных инспекций, является незначительным. Соответствующая корректировка привела бы к уменьшению КДК приблизительно всего на 0,05 процентного пункта.</p>
<p><u>4. Повышение норм специальных резервов для покрытия убытков по неклассифицированным долгосрочным НОК</u> Правила создания резервов для покрытия убытков по кредитам позволяют банкам создавать специальные резервы для покрытия возможных убытков по кредитам, до наступления срока погашения которых остается более одного года, только в размере суммы просроченных платежей. Было сделано предположение о том, что специальные резервы на покрытие убытков по долгосрочным НОК должны быть увеличены в 12 раз. Это предположение подтвердилось результатами расчетов средней продолжительности оставшихся сроков до</p>	<p>НБРБ оценил последствия создания резервов для покрытия возможных убытков по необеспеченной резервами части долгосрочных НОК (остающийся срок до погашения свыше одного года), используя краткосрочный коэффициент НОК в качестве подстановочного значения для оценки общего коэффициента НОК, в результате чего совокупный КДК уменьшился бы на 2 процентных пункта. Хотя никакие коррективы не вносились в стресс-тесты для ФСАП 2008 года в отношении неклассифицированных долгосрочных НОК, недостаточное покрытие этих кредитов резервами</p>

погашения долгосрочных кредитов (3 года) и среднего числа платежей, производимых в счет погашения выданных банками кредитов в течение года в соответствии с графиками их погашения (4 раза или раз в квартал).

остаётся актуальной проблемой, которая должна быть решена НБРБ в краткосрочной перспективе.

5. Сокращение числа счетов переоценки стоимости, учтенных в уставном капитале

Банкам Беларуси было разрешено полностью учитывать счета переоценки стоимости при расчете капитала второго уровня. Было сделано предположение о том, что только 50 процентов этих счетов переоценки стоимости включается в уставной капитал.

Доля счетов переоценки стоимости в общем капитале постепенно снизилась с 30 процентов в 2001 году до 14,6 процента в 2004 году и 11 процентов по состоянию на сентябрь 2008 года, и НБРБ предполагает, что она сократится до 10 процентов к концу 2008 года. Следовательно, коррективы в отношении счетов переоценки стоимости со временем становятся менее актуальными.

Таблица 6. Беларусь: результаты мультивариативных стресс-тестов для КДК
(В процентах, если не указано иное)

	Совокупный КДК						Распределение КДК по отдельным банкам															
	Всего		Размер 1/ ¹			Форма собств.2/ ²			Кол-во					Доля совокупных активов								
	ВСЕ	Кр.	Ср.	Мал.	Гос.	Иностр.	Част.	< 4	4-8	8-10	10-12	12-16	>16	< 4	4-8	8-10	10-12	12-16	>16			
Базисный КДК (пруденц. минимум: 8,0 процента)	17,1	15,9	17,3	39,4	16,6	17,8		32,0	0	0	1	2	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0	
Анализ чувствительности																						
Кредитный риск																						
Увеличение КНОК																						
Увеличение КНОК на 5пп	14,8	13,4	15,4	38,2	14,2	15,9		30,7	0	1	2	2	2	21	0,0	2,4	16,4	48,1	2,5	30,6		
Увеличение КНОК на 10пп	12,4	10,9	13,4	37,0	11,6	13,8		29,3	1	2	2	0	4	19	2,4	49,0	15,5	0,0	5,9	27,2		
Увеличение КНОК на 15пп	9,8	8,2	11,3	35,7	8,9	11,6		27,9	3	2	0	2	3	18	51,4	15,5	0,0	2,5	3,9	26,7		
Увеличение убыточных кредитов по секторам																						
Увеличение убыт. кредитов в секторе домохозяйств на 15пп	14,1	12,9	14,0	36,9	13,7	14,4		30,3	0	2	3	2	0	21	0,0	11,4	43,3	15,5	0,0	29,8		
Увеличение убыт. кредитов в секторе корпораций на 15пп	8,0	6,2	10,2	35,3	6,8	10,8		27,2	4	1	2	1	2	18	26,9	40,0	2,5	19,9	3,4	7,2		
Увеличение убыт. кредитов в сель-хоз. секторе на 50пп	11,5	9,1	17,1	39,2	9,2	17,7		31,9	1	1	1	2	2	21	19,9	2,4	7,4	17,0	42,1	11,1		
Риск, связанный с концентрацией кредитов																						
Дефолт крупн. заемщика при невозм. убытке=45%	16,1	14,9	16,2	38,2	15,6	16,7		30,7	0	1	1	2	3	21	0,0	2,4	9,0	15,5	43,3	29,8		
Дефолт 5 крупн. должников при невозм. убытке=45%	13,2	12,1	13,2	35,2	12,9	13,4		26,7	0	4	2	2	0	20	0,0	26,9	1,7	42,1	0,0	29,3		
Дефолт 10 крупн. должников при невозм. убытке=45%	10,9	9,8	10,8	33,1	10,7	10,9		23,4	3	3	2	0	3	17	11,8	16,7	42,1	0,0	3,3	26,0		
Кредт. риск, связанный с обмен. курсом 3/																						
Пониж. курса бел. руб. на 10% (КНОК: +67%)	16,9	15,6	17,1	38,9	16,4	17,4		31,5	0	1	0	2	3	22	0,0	2,4	0,0	16,4	50,2	31,0		
Пониж. курса бел. руб. на 20% (КНОК: +175%)	16,6	15,3	16,8	38,6	16,2	17,0		31,1	0	1	0	2	3	22	0,0	2,4	0,0	16,4	50,2	31,0		
Пониж. курса бел. руб. на 30% (КНОК: +281%)	16,3	15,1	16,6	38,2	15,9	16,6		30,9	0	1	1	1	3	22	0,0	2,4	9,0	7,4	50,2	31,0		
Кредт. риск, связанный с проц. став. 3/																						
Повыш. проц. став. в Беларуси на 500бп (КНОК: +215%)	16,2	14,9	17,0	38,8	15,6	17,3		31,4	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0		
Повыш. проц. став. в Беларуси на 1000бп (КНОК: +392%)	15,5	14,0	16,7	38,5	14,7	16,9		31,3	0	1	1	2	2	22	0,0	2,4	9,0	15,5	42,1	31,0		
Повыш. проц. став. в Беларуси на 100бп (КНОК: +51%)	17,0	15,8	17,2	39,1	16,5	17,7		31,7	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0		
Повыш. проц. став. в Беларуси на 200бп (КНОК: +100%)	16,9	15,6	17,1	38,9	16,4	17,5		31,4	0	1	0	2	3	22	0,0	2,4	0,0	16,4	50,2	31,0		
Рыночный риск																						
Курсовой риск																						
Пониж. курса бел. руб. на 30%	17,0	15,7	17,3	39,6	16,5	17,9		32,2	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0		
Повыш. курса бел. руб. на 30%	17,2	16,0	17,3	39,1	16,8	17,8		31,8	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0		
Процентный риск																						
Повыш. проц. став. в Беларуси на 1000 бп	14,9	12,9	19,5	38,9	13,4	18,6		30,3	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	7,4	11,4	68,0	13,2		
Пониж. проц. став. в Беларуси на 500 бп	18,7	17,9	15,8	39,7	18,7	17,4		33,2	0	1	1	0	5	21	0,0	2,4	1,2	0,0	66,6	29,8		
Повыш. проц. став. в Беларуси на 200 бп	16,9	15,7	16,7	39,1	16,5	17,4		31,7	0	0	1	2	3	22	0,0	0,0	2,4	16,4	50,2	31,0		
Пониж. проц. став. в Беларуси на 200 бп	17,3	16,0	18,0	39,6	16,7	18,3		32,4	0	0	1	2	2	23	0,0	0,0	2,4	16,4	48,1	33,1		
Макро сценарии																						
Шок, вызванный ценами на энергию																						
Пониж. курса бел. руб. на 5%	12,6	11,3	12,4	36,2	12,1	13,3		28,3	1	2	3	0	2	20	2,4	16,4	50,2	0,0	2,6	28,4		
Повыш. проц. став. в бел. руб. на 660бп	Подразумеваемые совокупные КНОК под стрессом: 11,0%, повыш.: +9,1пп, +464% (3)																					
Повыш. иностр. проц. став. на 100бп																						
Повыш. КНОК из-за снижен. ВВП на 5пп																						
Шок, вызв. ценами на энергию, по валютам																						
Пониж. курса бел. руб. на 30%	8,1	6,6	7,9	33,4	7,5	8,7		25,1	4	3	1	2	3	15	20,9	48,5	0,7	2,6	21,4	5,9		
Повыш. проц. став. в бел. руб. на 1000бп	Подразумеваемые совокупные КНОК под стрессом: 19,6%, повыш.: +17,6пп, +900% (3)																					
Повыш. иностр. проц. став. на 200бп																						
Повыш. КНОК из-за снижен. ВВП на 10пп																						
Ускоренный рост заработной платы																						
Повыш. проц. став. в бел. руб. на 300бп	16,1	14,9	15,7	38,3	15,6	16,5		30,6	0	1	2	1	2	22	0,0	2,4	16,4	8,1	42,1	31,0		
Повыш. иностр. проц. став. на 100бп	Подразумеваемые совокупные КНОК под стрессом: 5,2%, повыш.: +3,3пп, +167% (3)																					
Повыш. КНОК в корп. секторе на 1пп																						
Повыш. КНОК в сель-хоз. секторе на 5пп																						

¹ Подгруппы по размерам банков: крупные (Кр.), доля которых в совокупных активах превышает 5 процентов; средние (Ср.), доля которых в совокупных активах составляет от 1 до 5 процентов; и малые (Мал.), доля которых в совокупных активах составляет менее 1 процента.

² Подгруппы по формам собственности: государственная (Гос.); иностранная (Иностр.); и отечественная частная (Част.).

³ КНОК – это доля НОК во всех кредитах, чувствительных к рассматриваемому фактору риска (т.е. кредитов в иностранной валюте для кредитного риска, связанного с обменным курсом, кредитов с плавающей процентной ставкой в составе соответствующих валютных кредитов для кредитного риска, связанного с обменным курсом, и всех кредитов домашним хозяйствам и корпорациям в макро сценариях).

Таблица 7. Беларусь: результаты стресс-тестов для ликвидности
(В процентах, если не указано иное)

	Агрегированные коэффициенты ликвидности							Распределение коэффициентов ликвидности по отдельным банкам								
	Всего		Размер 1/			Форма собств.2/		Кол-во				Доля совок. активов				
	ВСЕ	Кр.	Ср.	Мал.	Гос.	Иностр.	Част.	< 0,35	0,35-0,7	0,7-1	> 1	< 0,35	0,35-0,7	0,7-1	> 1	
Текущий коэфф. ликвидности (ТКЛ) 3/																
Базисный коэфф. (пруденц. минимум: 70)	97	93	102	146	89	110	157	0	0	9	19	0,0	0,0	64,4	35,6	
Отзыв внутр. обязательств																
Отзыв 10% депозитов частного сектора	75	66	94	142	58	104	159	0	3	8	17	0,0	60,2	12,3	27,5	
Отзыв 20% депозитов частного сектора	48	33	84	132	18	96	143	2	3	10	13	59,9	9,8	22,7	7,6	
Отзыв 30% депозитов частного сектора	31	18	69	118	3	82	121	4	6	9	9	75,4	7,0	15,7	1,9	
Отзыв иностр. обязательств																
Отзыв 25% всех обязательств перед нерезидентами	83	80	76	139	79	89	148	1	2	11	14	1,2	59,9	26,6	12,2	
Отзыв 50% всех обязательств перед нерезидентами	70	68	50	136	68	68	147	1	7	7	13	1,2	69,5	17,5	11,8	
Отзыв 75% всех обязательств перед нерезидентами	55	54	26	133	56	47	146	6	4	6	12	28,6	51,4	16,3	3,7	

¹ Подгруппы по размерам банков: крупные (Кр.), доля которых в совокупных активах превышает 5 процентов; средние (Ср.), доля которых в совокупных активах составляет от 1 до 5 процентов; и малые (Мал.), доля которых в совокупных активах составляет менее 1 процента.

² Подгруппы по формам собственности: государственная (Гос.); иностранная (Иностр.); и отечественная частная (Част.).

³ Текущий коэффициент ликвидности – это отношение ликвидных активов со сроком до погашения менее одного месяца к ликвидным обязательствам со сроком до погашения менее одного месяца.

ДОПОЛНЕНИЕ I. РЕЗЮМЕ ОЦЕНКИ СОБЛЮДЕНИЯ БАЗЕЛЬСКИХ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Оценка соблюдения Базельских основных принципов эффективного банковского надзора (БОП) была осуществлена в соответствии с руководящими принципами, изложенными в выпущенной Базельским комитетом в октябре 2006 года Методологии основных принципов. Оценка была проведена в сентябре 2008 года в контексте миссии по обновлению ФСАП МВФ/Всемирного банка. В оценке была отражена нормативно-правовая основа практика банковского надзора в Республике Беларусь по состоянию на сентябрь 2008 года. В соответствии с просьбой властей оценка охватывает соблюдение как обязательных, так и дополнительных критериев. Оценка была выполнена Йоргом Геннером (сотрудник органа надзора Германии) и Фернандом Нертгом (бывший сотрудник органа надзора Бельгии).

Информация и методология, использованные для оценки

Оценка БОП была основана на следующем: 1) самооценке, проведенной НБРБ в сентябре 2008 года в соответствии с Методологией основных принципов 2006 года; 2) подробных собеседованиях с сотрудниками НБРБ; 3) изучении законов, нормативных актов и других документов по системе надзора; 4) сведениях, предоставленных группой сотрудников по обновлению ФСАП, и обсуждениях с ними.

Институциональные и макроэкономические условия и структура рынка — обзор

В финансовой системе Беларуси доминируют банки. По состоянию на июнь 2008 года существовали 28 лицензированных коммерческих банков, включая пять государственных банков, семь отечественных частных банков и 16 иностранных частных банков. На рынке доминируют пять банков, обладающие совокупной рыночной долей, превышающей 80 процентов всей суммы активов. Помимо банков, финансовая система Беларуси включает небольшой страховой сектор, в то время как другие небанковские финансовые организации практически отсутствуют.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь НБРБ наделен полномочиями органа банковского надзора, регулирования и лицензирования. НБРБ для осуществления его исключительных прав создана комплексная прозрачная система лицензирования банков, обеспечения соблюдения банковского законодательства и нормативных актов, а также внедрения и обеспечения выполнения пруденциальных нормативов. Главное управление банковского надзора НБРБ (ГУБН) отвечает за лицензирование банковских организаций и осуществление надзора за ними. ГУБН делится на: 1) Управление анализа устойчивости банковской системы;

2) Управление дистанционного надзора; 3) Управление инспекции; 4) Управление методологии пруденциального надзора; 5) Отдел регистрации и лицензирования.

Требования к эффективному банковскому надзору

Требования к эффективному банковскому надзору в целом выполняются, но сохраняются некоторые недостатки. Краткосрочные макроэкономические перспективы остаются неопределенными. Хотя государство оказывает широкое влияние на банковский сектор посредством собственности в крупных банках, существует обеспокоенность в отношении структуры собственности в некоторых частных банках. На качестве банковского надзора могут также сказываться информационная инфраструктура (требования к бухгалтерскому учету и классификации активов) и быстро меняющаяся правовая основа.

Основные выводы

НБРБ добился значительного прогресса в организации системы банковского надзора, соответствующей передовой международной практике. В частности, была существенно улучшена процедура надзора. ГУБН применяет необходимое соотношение документарных и выездных инспекций и начало использовать результаты работы других соответствующих сторон, таких как внешние аудиторы и в ограниченной степени — системы внутреннего аудита и управления риском банков. Орган банковского надзора обладает комплексным видением рынка и поднадзорных организаций. Большинство важных вопросов, поднимавшихся в ходе предыдущей оценки выполнения БОП в 2004 году, в основном было решено.

Однако ряд внешних факторов привносит искажения в систему управления рисками в банках и оценку ГУБН финансового положения банков. Надежная оценка рисков и управление рисками затрудняются существованием кредитования по государственным программам и предельных уровней процентных ставок. Стандарты бухгалтерского учета и пруденциальные нормативы являются слабыми, в том что касается выявления и списания неблагополучных кредитов. Эти факторы могут существенно ограничивать эффективность банковского надзора. Однако, по мнению составителей оценки, ГУБН до сих пор успешно преодолевало эти трудности.

Цели, независимость, полномочия, прозрачность и сотрудничество, ОПП

Полномочия НБРБ как единственного органа банковского надзора определены в законе, и существует соответствующая правовая основа банковского надзора. ГУБН применяются прозрачные процедуры, и оно обладает необходимыми ресурсами. Однако существуют факторы, которые вызывают серьезное беспокойство и проистекают из структуры правления НБРБ — правление является высшим

директивным органом в пруденциальных вопросах, — так как она допускает вмешательство представителей правительства и банковского сектора. Сотрудники банковского надзора защищены от судебных исков при добросовестном выполнении своих обязанностей. Существуют договоренности об обмене информации с другими органами надзора, как внутри страны, так и за рубежом, при соблюдении требований к ее конфиденциальности. Однако некоторые вопросы вызывает эффективность этих договоренностей.

Лицензирование и структура, ОП 2–5

Правовой режим и существующая практика допускают использование наименования «банк» и его производных только в случае лицензированных организаций, и лицензирование организаций в качестве банков представляется надлежащим. Законом установлен полный перечень критериев для лицензирования банков. Эти критерии включают проверку «соответствия деловым и этическим требованиям» управляющих банков, а также анализ стратегии, бизнес-плана и систем внутреннего контроля организаций. Однако проверки приемлемости акционеров не проводятся. ГУБН обладает достаточными полномочиями для рассмотрения факторов, вызывающих обеспокоенность с пруденциальной точки зрения и связанных со структурой собственности банков и производимыми ими инвестициями.

Пруденциальные нормативы и требования, ОП 6–17

Существует в целом удовлетворительный режим надзора за рисками в банках, который охватывает все основные факторы, такие как кредитный риск, рыночный риск, риск нехватки ликвидности, операционный риск и риск, связанный с процентными ставками. Режим достаточности капитала основан на упрощенных подходах к Базельскому соглашению о норме собственного капитала. Однако как недостатки национальной структуры бухгалтерского учета, так и значительная доля кредитов, выдаваемых по государственным программам, теоретически могут существенно исказить информационную ценность сообщаемых коэффициентов достаточности капитала. В настоящее время внедряются нормативы достаточности капитала на консолидированной основе. Определение эффективности управления риском в банках и оценка размера рискованных позиций являются составным элементом постоянно проводимого ГУБН документарного и выездного надзора. Однако существуют возможности для дальнейшего улучшения перспективных качественных оценок риска.

Злоупотребление финансовыми услугами, ОП 18

Правовая основа для предотвращения злоупотребления финансовыми услугами включает все необходимые базовые элементы. Приняты правила «надлежащей

проверки клиентов», и создано подразделение финансового мониторинга, которое собирает данные об операциях на сумму, превышающую определенную величину, а также данные о всех подозрительных операциях. ГУБН наблюдает за эффективностью этих механизмов в рамках своей работы на местах.

Методы непрерывного надзора, ОП 19–25

НБРБ проводит как документарный анализ, так и выездные инспекции, которые являются составным элементом его подхода к осуществлению надзора, а также получает полный пакет отчетов, установленных режимом регулирования.

Поддерживаются регулярные контакты между старшим руководством и членами правления банков и сотрудниками ГУБН, отвечающими за ведение надзора. ГУБН уполномочен принимать широкий диапазон коррективных мер. Обмен информацией и трансграничное сотрудничество с соответствующими иностранными органами надзора (органами надзора страны происхождения) ограничены. НБРБ не был приглашен присоединиться к другим органам надзора, и регулярные контакты с ними не поддерживаются, несмотря на реалистичные ожидания ГУБН и принятые им обязательства об оказании поддержки органам надзора стран происхождения.

Таблица 8. Беларусь: резюме соблюдения Базельских основных принципов

Основной принцип	Комментарий
1. Цели, независимость, полномочия, прозрачность и сотрудничество	
1.1. Обязанности и цели	Правовая основа в отношении обязанностей и целей органа банковского надзора является надлежащей.
1.2. Независимость, отчетность и прозрачность	НБРБ является единственным государственным органом, осуществляющим надзор за банковской деятельностью, и в правовом отношении он является независимым. Однако председатель правления НБРБ, который является высшим директивным органом в вопросах пруденциального регулирования, также является членом правительства, в то время как заместитель премьер-министра и председатель правления одного из коммерческих банков являются членами правления НБРБ. Как представляется, имели место случаи оказания давления для предоставления послаблений в отношении соблюдения ключевых пруденциальных нормативов (касающихся, например, концентрации риска, лимитов на кредитование аффилированных лиц, покрытия резервами неблагополучных активов) в целях обеспечения финансирования банками государственных программ.
1.3. Правовая основа	Правовая основа банковского надзора представляется надлежащей.
1.4. Правовые полномочия	Как представляется, НБРБ располагает необходимым инструментарием мер и санкций для осуществления надзора.
1.5. Правовая защита	Существующие закон и коллективный договор обеспечивают надлежащую правовую защиту сотрудников НБРБ при исполнении их обязанностей по осуществлению надзора. Данный режим доказал свою эффективность на практике.
1.6. Сотрудничество	НБРБ по закону имеет полномочия обмениваться информацией как с национальными, так и иностранными органами, отвечающими за сферу банковского надзора. Соглашения с министерством финансов не являются удовлетворительными, а полномочия Комитета государственного контроля проводить расследования представляют собой угрозу конфиденциальности надзорной информации.
2. Допустимая деятельность	Правовой режим и реальная практика в отношении допустимой деятельности организаций, имеющих лицензии и подлежащих надзору в качестве банков, а также использования слова «банк» в их наименовании представляются надлежащими.
3. Критерии лицензирования	НБРБ не вправе отказать во внесении изменений и дополнений в лицензию банка на основании того, что правовая, административная и операционная структура или собственности банка будут препятствовать осуществлению эффективного банковского надзора на индивидуальной или консолидированной основе. Требования в отношении профессиональной пригодности и деловой репутации членов наблюдательного совета банка отсутствуют, а соответствующие требования к исполнительным директорам касаются только руководителей и финансовых директоров банков. Способность учредителей банка оказывать финансовую поддержку банку не является фактором принятия решения о государственной регистрации банка.

Основной принцип	Комментарий
4. Передача значительных прав собственности	НБРБ имеет полномочия, но формально не обязан постоянно следить за приемлемостью всех крупных акционеров банка. Не существует требования об информировании НБРБ об изменениях, которые могут отрицательно повлиять на приемлемость крупных акционеров после приобретения долей участия. Аналогичным образом, не предусмотрена возможность приостановки прав голоса существующих акционеров или предъявления требования о размывании существующего акционерного капитала.
5. Крупные приобретения	НБРБ располагает всеми необходимыми полномочиями по проверке соблюдения установленных требований в отношении крупных приобретений или инвестиций банков для подтверждения того, что эти инвестиции не подвергают банки необоснованным рискам и не препятствуют эффективному надзору. Отдельные инвестиции и сумма всех инвестиций не могут превышать предельные уровни, установленные в виде относительно низких отношений к нормативному капиталу, которые не имеют пруденциального обоснования и затрудняют оценку рисков.
6. Достаточность капитала	Режим достаточности капитала основан на упрощенных подходах к Базельскому соглашению о норме собственного капитала, что отражает уровень развития банковского сектора. Хотя ГУБН обладает полномочиями устанавливать более высокие нормативы достаточности капитала (если это оправдано изменениями в экономических условиях), оно не имеет права устанавливать нормативы капитала для отдельных банков ввиду особой структуры рисков или недостатков в системе управления рисками или производить удержание из нормативного капитала в зависимости от конкретных обстоятельств в случае сомнений в способности капитала поглощать убытки. В настоящее время требования к капиталу применяются только на индивидуальной основе. Национальные стандарты бухгалтерского учета существенно отличаются от передовой международной практики, что сказывается на оценках достаточности капитала.
7. Процедура управления рисками	Принятие решений о допустимости риска может затрудняться действиями заинтересованных кругов, особенно в том что касается государственных банков и/или такой практики, как целевое кредитование и целевые инвестиции. «Контрольные показатели» риска, такие как ориентировочный предельный уровень проблемных активов или предельный размер процентной ставки или маржи, препятствуют формированию культуры работы банков с рисками. Старшее руководство банков не обязано обеспечивать наличие в банках надлежащих и эффективных процедур и методов управления рисками. Дискреционные полномочия органа надзора ограничены. Использование механических формул доминирует над принятием качественных решений и оценками риска на индивидуальной основе, в каждом банке в отдельности, как на уровне банков, так и в ГУБН.
8. Кредитный риск	Структура управления банков кредитным риском и ее оценки ГУБН является достаточными. Однако существование целевого кредитования и государственных гарантий отрицательно влияет на управление кредитным риском. Остается неясным, в какой степени банки и ГУБН осознают потенциальное влияние кредитного риска, вызванного изменениями обменного курса или процентных ставок, и надлежащим ли образом учитываются данные факторы кредитного риска.

Основной принцип	Комментарий
9. Проблемные активы, отчисления в резервы и резервные фонды	Существующие инструкции не требуют и не поощряют проведение тестов качества всех кредитов, выданных одному заемщику или одной группе заемщиков, на случай просрочки платежа. Неосуществление платежа не требует автоматического отчисления в резервы или списания всей открытой позиции, что может вести к занижению данных об уже понесенных убытках. Рекомендация ГУБН не превышать ориентировочных лимитов для коэффициента необслуживаемых кредитов еще более уменьшает вероятность того, что некачественные активы будут должным образом выявлены и учтены. Тесты качества активов не охватывают всей открытой позиции по отношению к одному заемщику или группе заемщиков. Существуют потенциально серьезные расхождения в оценках банковских активов на основании национальных стандартов бухгалтерского учета и МСФО.
10. Лимиты крупных открытых позиций	В Банковском кодексе установлены пруденциальные лимиты, ограничивающие открытые позиции банков по отношению к одному контрагенту или группе связанных между собой контрагентов и соответствующие передовой международной практике. В процессе осуществления надзора на консолидированной основе должны быть установлены соответствующие лимиты крупных открытых позиций на консолидированной основе.
11. Открытые позиции по отношению к связанным сторонам	Основа для решения вопросов, касающихся открытых позиций по отношению к связанным сторонам и соответствующих потенциальных рисков, отвечает международным стандартам. Тем не менее осуществление контроля напрямую не упоминается в Банковском кодексе, и органы банковского надзора не обладают полномочиями применять его по собственному усмотрению в зависимости от обстоятельств. В свете отличительных особенностей, связанных со структурой собственности в банковском секторе, а также наличием рекомендованного/гарантированного кредитования и составом высшего органа НБРБ, значительная часть кредитования, особенно осуществляемого государственными банками, с точки зрения пруденциальных требований, должно рассматриваться как взаимосвязанное кредитование, и к нему должны применяться соответствующие требования.
12. Страновой риск и риск, связанный с переводом средств	
13. Рыночный риск	
14. Риск нехватки ликвидности	Из-за ограниченности внутрибанковского рынка банки подвержены риску нехватки ликвидности, в частности в силу того, что банки также зависят от внешнего финансирования.
15. Операционный риск	Нормативно-правовая база по операционным рискам представляется в разумной степени надлежащей, но существующие требования по предоставлению отчетности и раскрытию информации перед НБРБ не позволяют проводить полностью надлежащих периодических оценок внутренних систем банков и их процедур по противодействию операционным рискам. По-прежнему отсутствует практика по оценке процедур управления рисками на уровне банковских групп и банковских холдингов.

Основной принцип	Комментарий
16. Процентный риск банковского портфеля	Существующий режим в разумной степени соответствует характеру банковских структур и деятельности банков в Беларуси, однако обязательных для исполнения инструкций не выпущено. Внутренние процедуры НБРБ в отношении оценки процентного риска банковского портфеля, а также его оценки в ходе проверок должны быть более четко формализованы.
17. Внутренний контроль и аудит	Общий режим внутреннего контроля и аудита, как представляется, соответствует размеру, характеру и сложности банков, оперирующих в Беларуси. Роль и структуру наблюдательных советов банков следует существенно усилить, а НБРБ должен быть уполномочен контролировать назначение их членов и их деятельность.
18. Злоупотребления финансовыми услугами	Ключевая роль по БОД/ПФТ возложена на один из департаментов Комитета государственного контроля; его деятельность не рассматривалась группой по ФСАП. Общая структура и ее работа оценивались в середине 2008 года группой экспертов, представляющих группу Евразия. Поскольку доклад этой группы экспертов еще не был получен, необходимо сделать оговорку в отношении эффективности общего режима в данной области. Пруденциальные нормативные акты и надзорная деятельность в отношении БОД/ПФТ, как представляется, в достаточно разумной степени разработаны и функционируют. Однако НБРБ не требует от банков представлять ему отчетность одновременно с ее представлением в КГК. Отдельные правовые или нормативные акты, касающиеся «видных общественных деятелей», отсутствуют.
19. Подход к надзору	Законодательство не устанавливает обязательных требований к банкам по представлению ими по собственной инициативе информации о значимых неблагоприятных изменениях в их деятельности, помимо четко перечисленной информации. Представление информации о таких изменениях должно быть обязательным.
20. Методы надзора	В целом процедура проверки надзорными органами имеет надлежащую структуру и эффективно функционирует; в то же время чрезмерное влияние извне на этапе принятия решений остается основным недостатком. Другой недостаток заключается в отсутствии квалификационных требований для членов наблюдательных советов банков.
21. Надзорная отчетность	
22. Бухгалтерский учет и раскрытие информации	Национальные стандарты бухгалтерского учета для банков отличаются от МСФО в основном в том, что касается учета кредитов с субсидируемой государством процентной ставкой. Наличие двух параллельно действующих стандартов бухгалтерского учета и применение для целей отчетов, требуемых пруденциальными нормативами, национальной системы бухгалтерского учета может препятствовать надлежащей оценке НБРБ финансового положения банков. Наличие только ограниченного числа квалифицированных аудиторов, знающих МСФО, является существенным препятствием для повышения качества внешнего аудита и обеспечения синергии с надзором.
23. Полномочия надзорных органов принимать корректирующие меры и меры для исправления положения	НБРБ обладает широкими полномочиями принимать корректирующие меры и меры для исправления положения, но не может в качестве превентивной меры ограничивать выплаты дивидендов банками. НБРБ также не наделен полномочиями отстранить от должности всех членов правления банка.

Основной принцип	Комментарий
24. Консолидированный надзор	Надзор на консолидированной основе находится в стадии внедрения, но пруденциальные нормы по-прежнему должны применяться ко всем аспектам деятельности, осуществляемой банковскими группами. НБРБ определил ряд банковских холдинговых групп. Введено представление как финансовой, так и пруденциальной отчетности на консолидированной основе. Требования к капиталу и пруденциальные предельные размеры крупных открытых позиций и открытых позиций по отношению к взаимосвязанным сторонам, а также других рисков будут введены на консолидированной основе в 2009 году.
25. Отношения между надзорными органами страны происхождения и страны местонахождения	НБРБ установил контакты с иностранными органами надзора, которые осуществляют надзор за банками, имеющими свои представительства и учреждения в Беларуси. Порядок обмена информацией или соответствующими стратегиями еще не разработан, так как некоторые органы банковского надзора зарубежных стран неохотно идут на это.

Рекомендованный план действий и реакция властей

Рекомендованный план действий

В таблице 9 перечислены предлагаемые меры для улучшения соблюдения требований и представлены рекомендации в случаях, когда были обнаружены какие-либо недостатки.

Реакция властей на оценку

Власти Беларуси в целом согласились с оценкой соблюдения БОП. Они представили ряд технических предложений и фактических исправлений к проекту оценки, которые были учтены. Что касается оценки независимости, то власти придерживаются мнения, что в последние годы был достигнут существенный прогресс в обеспечении большей независимости, и на практике банковский надзор в достаточной степени независим, хотя существующая система может потенциально приводить к рискованным решениям.

Таблица 9. Беларусь: рекомендованный план действий для улучшения соблюдения Базельских основных принципов

Базовые принципы	Рекомендованные меры
1.2. Отчетность и прозрачность	Полностью оградить органы, принимающие решения, от внешнего вмешательства.
1.6. Сотрудничество	Улучшить сотрудничество внутри страны в вопросах, касающихся банковского надзора. Усилить сохранение конфиденциальности пруденциальной информации.

Базовые принципы	Рекомендованные меры
4. Передача значительных прав собственности	<p>Повысить эффективность существующей нормативной базы путем расширения ее сферы с тем, чтобы охватить увеличения прав собственности. Включить понятие «существенное влияние» в целях контроля над правами собственности в Банковский кодекс.</p> <p>Установить требование об уведомлении о любых изменениях, которые могут отрицательно повлиять на соответствие утвержденного акционера установленным требованиям, а также расширить объем требований к акционерам об уведомлении.</p> <p>Предоставить ГУБН полномочия приостанавливать право голоса либо требовать разводнения существующего владения акциями в случае изменений, которые послужили бы основанием для отказа в передаче прав собственности.</p>
5. Крупные приобретения	<p>Увеличить нормативы предельных размеров инвестиций, установленных в виде процентного отношения к нормативному капиталу банка.</p>
6. Достаточность капитала	<p>Провести анализ способности нормативного капитала, отраженного в финансовой отчетности, поглощать убытки.</p> <p>Предоставить право устанавливать требования к достаточности капитала для индивидуальных банков в ответ на определенные профили риска или недостатки в процедуре управления риском.</p> <p>Предоставить право производить удержание из нормативного капитала в зависимости от конкретных обстоятельств в случае сомнений в способности капитала поглощать убытки.</p>
7. Процедура управления рисками	<p>Ограничить возможное влияние внешних факторов, таких как структура прав собственности, кредитование в рамках государственных программ и административные целевые показатели, на процесс принятия решений.</p> <p>Включить в Банковский кодекс прямую обязанность руководителя банка и его старшего руководства обеспечивать в банках надлежащие и эффективные процедуры и методы управления риском.</p> <p>Ограничить использование механических формул и шире применять решения качественного характера для оценки риска.</p>
8. Кредитный риск	<p>Отделить целевое кредитование и кредитование под государственные гарантии от остального портфеля.</p> <p>Обеспечить выявление и управление потенциальным воздействием кредитного риска, вызванного изменениями обменного курса и процентных ставок.</p>

Базовые принципы	Рекомендованные меры
9. Проблемные активы, отчисления в резервы и резервные фонды	<p>Поощрять раннее определение убытков и их немедленное списание.</p> <p>Расширить масштабы тестов качества активов на все открытые позиции по отношению к заемщику/ группе заемщиков.</p> <p>Обеспечить более реалистичную оценку текущей стоимости будущих денежных потоков.</p> <p>При необходимости повысить частоту проверок на местах и/или целевых проверок в отдельных банках.</p> <p>Выявлять и оценивать расхождения в сообщаемых данных, связанные с применением национальных стандартов и МСФО.</p>
11. Открытые позиции по отношению к связанным сторонам	<p>Включить в Банковский кодекс понятие осуществление контроля и предоставить право применять его по собственному усмотрению в зависимости от обстоятельств.</p> <p>Устранить/ограничить внешние факторы, затрудняющие принятие решений относительно принимаемых рисков и увеличивающие возможности вмешательства в деятельность органа надзора.</p>
13. Рыночный риск	<p>Обеспечить соразмерность управления рисками при усилении желания банков принимать риски и осуществлять инвестиции в более сложные финансовые инструменты.</p>
18. Злоупотребления финансовыми услугами	<p>Перейти к использованию более качественного подхода и обеспечить надлежащий режим в отношении видных общественных деятелей.</p>
19. Подход к надзору	<p>Постепенно перейти к использованию более качественного подхода.</p> <p>Отрегулировать работу внешних и внутренних аудиторов.</p> <p>Обязать банки представлять информацию о внутреннем управлении риском и заключения аудиторов для дистанционного анализа.</p>
22. Бухгалтерский учет и раскрытие информации	<p>Принять один набор стандартов бухгалтерского учета, предпочтительно МСФО.</p> <p>Содействовать повышению квалификации аудиторов.</p>
23. Полномочия надзорных органов принимать корректирующие меры и меры для исправления положения	<p>Наделить НБРБ правом ограничивать или восстанавливать полномочия всех старших руководителей в банках.</p> <p>В качестве превентивной меры наделить НБРБ правом останавливать или ограничивать выплаты дивидендов банками.</p>
24. Консолидированный надзор	<p>Продолжить применение пруденциальных требований на консолидированной основе.</p> <p>Возлагать на ведущий банк в группе ответственность за соблюдение требований, вытекающих из осуществления надзора на консолидированной основе в случаях, когда сама материнская компания не подлежит надзору.</p>

Базовые принципы	Рекомендованные меры
25. Отношения между надзорными органами страны происхождения и страны местонахождения	Требовать осуществления надзора на консолидированной основе от надзорных органов страны происхождения в случае групп, приобретающих банки в Беларуси.