

Совет принимает решение о том, можно ли спасти банк за счет местных ресурсов (что предпочтительнее) или необходимо использовать средства фонда SRM.

В рамках данного этапа, был создан Единый фонд рекапитализации и ликвидации банков (Single Resolution Fund, SRF). С 2016 г. по 2026 г. фонд будет формироваться за счет средств банков, находящихся под надзором SRM, в размере минимум 1 % гарантированных депозитов всех кредитных институтов стран ЕС, участвующих в Банковском союзе. К концу 2026 г. сумма фонда должна составить 55 млрд евро. Если для спасения банков потребуются более крупные суммы, участие фонда SRM будет ограничено 10–20 %, причем в любом случае сумма не должна превышать 5 млрд евро. В отдельных случаях возможно использование средств Европейского стабилизационного механизма (ESM) – «европейского МВФ».

Главное же заключается в том, что с 2016 г. в соответствии с директивой о реструктуризации и банкротстве банков, вступила в силу процедура спасения банков по модели bail-in (то есть за счет акционеров и кредиторов банка), а не bail-out – за счет государства, как это было в период глобального кризиса 2008–2009 гг. и в последующие годы.

Третий этап Банковского союза – создание единой системы гарантирования банковских вкладов в рамках ЕС – реализуется лишь частично. Пока только действует договоренность, что национальные агентства по страхованию вкладов стран – членов ЕС гарантируют частные банковские депозиты в сумме до 100 тыс. евро.

Несмотря на громкие заявления представителей Евросоюза, очевидно, что на пути создания Банковского союза возникнут серьезные проблемы. Прежде всего, это трудности имплементации единого свода нормативов и стандартов по банковскому надзору в отдельных странах, связанные с существующими национальными различиями и разногласиями. Другое противоречие – взаимодействие ЕЦБ в новой роли и Европейской комиссии по банковскому надзору (ЕВА), которая неоднократно не определяла существующие проблемы и продемонстрировала низкую эффективность своей работы. С другой стороны, ЕВА объединяет все 28 стран ЕС, тогда как надзор ЕЦБ распространяется прежде всего на страны еврозоны, что дает ЕВА определенные преимущества.

В настоящее время в Республике Беларусь наблюдается процесс сокращения количества коммерческих банков. В этих условиях для нас важен опыт банковской системы ЕС, внедрившей модель bail-in вместо bail-out.

Список использованных источников

1. Европейский центральный банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ecb.europa.eu>. – Дата доступа: 01.05.2017

УДК 336.7

## ОЦЕНКА УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

*Дём О.Д., доц., Арбатский А.О., студ.*

*Витебский государственный технологический университет,*

*г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье рассмотрены различные методы оценки устойчивости банковской системы Республики Беларусь, выявлены их сильные и слабые стороны.

Ключевые слова: устойчивость банковской системы, модель Altman Z-Score, методика оценки устойчивости банковской системы МВФ.

Понятие устойчивости достаточно часто используется в научных работах, а также в официальных государственных документах. В экономической системе под устойчивостью понимается сбалансированное состояние экономической системы.

Существует большое количество методик оценки устойчивости банковской системы. В данной работе мы будем использовать финансовую модель Altman Z-Score и методику оценки финансовой устойчивости банковской системы, предложенную МВФ.

В основе формулы лежит комбинация 4 – 5 ключевых финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое положение и результаты деятельности предприятия. В нашей работе мы используем четырехфакторную модель, потому что она лучше подходит для определения текущего состояния банковской системы.

Формула четырехфакторной модели выглядит следующим образом:

$$Z\text{-score} = 6.56T1 + 3.26T2 + 6.72T3 + 1.05T4$$

После получения какого-то значения, необходимо интерпретировать полученный результат, для этого используется следующая градация:

1.23 и менее – «Красная» зона, существует вероятность банкротства предприятия;  
от 1.23 до 2.9 – «Серая» зона, пограничное состояние, вероятность банкротства не высока, но не исключается;

2.9 и более – «Зеленая» зона, низкая вероятность банкротства.

Перейдем непосредственно к анализу банковской системы Республики Беларусь.

Экспертным путем для анализа были выбраны 16 банков Беларуси: Беларусбанк, Белагропромбанк, Белинвестбанк, БПС-Сбербанк, Белгазпромбанк, БелВЭБ, Приорбанк, Альфа-банк, Идея Банк, МТБанк, БНБ-Банк, Евроторгинвестбанк, Паритетбанк, АБСОЛЮТБАНК, Банк Москва-Минск и Технобанк.

При проведении анализа банковской системы за период 2014 – 2016 годов на основании данных представленных банков, мы получили следующие значение Z-score:

Таблица 1 – Результаты показателей Z-score

	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Z	1,025138	0,932735	0,628674

Источник: составлено автором.

Как видно по результатам таблицы, наблюдается снижение показателя z-score, причем следует отметить, что при наилучшем значении, достигнутом в 2014 году, вся система все равно находилась в красной зоне. За последние два года значение показателя z-score ухудшилось практически на 38 %.

Был проведен анализ отдельно по каждому из 16 выбранных банков. Отрицательная тенденция подтвердилась у ОАО «Белагропромбанка», у ОАО «БПС-Сбербанка». Крупнейший банк страны – ОАО «Беларусбанк» также находится в красной зоне, однако, за этот же период у него наблюдается положительная тенденция в изменении показателя z-score.

Что касается банков, которые не являются системообразующими, к которым можно отнести Альфа-банк, Идея Банк, МТБанк, БНБ-Банк, Евроторгинвестбанк, Паритетбанк, АБСОЛЮТБАНК, Банк Москва-Минск и Технобанк, то здесь также можно просчитать обобщенное значение: Итоги расчетов по группе данных банков представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Результаты показателей Z-score по небольшим банкам

	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Z	1,483593	1,096248	1,249109

Источник: составлено автором.

Как видно из таблицы 2, максимальное значение было достигнуто в 2014 году, в 2015 произошел спад, но в 2016 произошла небольшая коррекция показателя z-score. Это свидетельствует о том, что небольшие банки не столь сильно подвержены влиянию внешних факторов и могут оперативно изменять свои цели и разрабатывать актуальные банковские продукты.

При сопоставлении результатов показателя z-score по всей банковской системе с z-score небольших банков, можно сделать вывод о серьезных проблемах системообразующих банков.

В настоящее время, Национальный Банк Республики Беларусь проводит оценку устойчивости банковской системы по методике Международного Валютного Фонда. Кроме агрегированного баланса в методике МВФ учитывается отчет о прибыли и убытках, активы, подверженные кредитному риску, соотношение ликвидных и суммарных активов, коэффициент краткосрочной ликвидности, активы, чувствительные к процентной ставке, средства клиентов в иностранной валюте (млн. долларов США).

По методике МВФ, можно сделать вывод о том, что устойчивость и эффективность банковской системы в национальной валюте растет на протяжении всего временного интервала. При анализе этих же показателей в долларах США, можно сделать вывод о том,

что активы, обязательства и капитал банковской системы Беларуси падают на протяжении всего временного интервала (таблица 3). Разница в результатах может быть обусловлена значительными темпами инфляции национальной валюты, в результате чего и происходит ложное усиление устойчивости и увеличение эффективности.

Таким образом, результаты лишь частично совпадают с результатами, полученными при расчете Z-score, потому что, по методике МВФ в долларах США наблюдается падение на протяжении всего временного интервала, а по методике Z-score – в 2016 году наблюдается небольшое восстановление показателя, но, в целом, за все время, показатель Z-score находится в серой зоне, которая свидетельствует о существующей вероятности банкротства.

Таблица 3 – Сравнение результатов показателей Z-score с основными критериями методики МВФ

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Z-score	1,483593	1,096248	1,249109
Активы, млн. долл.	41285,6	40381,0	33382,9
Обязательства, млн. долл.	35521,2	35001,0	29102,5
Капитал, млн. долл.	5764,4	5380,0	4280,4

Следует также отметить, что необходимо пересмотреть количественные значения коэффициентов модели z-score или добавить весомости показателей этих коэффициентов с целью адаптации модели под белорусский рынок. Исследование продолжается, модель z-score будет нами адаптирована.

Список использованных источников

1. Z-модель Альтмана [Электронный ресурс]. – Москва, 2016. – Режим доступа: [http://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/analysis/altman\\_z\\_model.html](http://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/analysis/altman_z_model.html). – Дата доступа: 23.03.2017.
2. Compilation Guide of Financial Soundness Indicators, Washington: International Monetary Fund. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.imf.org/external/index.htm>. – Дата доступа: 23.03.2017.
3. Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2017. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 15.04.2017.

УДК 336.717.061

## **АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*Камешкова В.К., асс., Жданович Д.В., студ.*

*Витебский государственный технологический университет,*

*г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье проанализированы основные тенденции в развитии розничных банковских услуг в Республике Беларусь в 2016 году. Сегодня одним из актуальных направлений развития розничных банковских услуг является дальнейшее развитие системы безналичных расчетов по розничным платежам.

Ключевые слова: розничная банковская услуга, кредитование, депозитный рынок, платежная карточка, безналичные расчеты.

В экономической практике рынок розничных банковских услуг включает операции по кредитованию физических лиц; операции по привлечению денежных средств физических лиц во вклады (депозиты); валютно-обменные операции; расчетные операции; безналичный оборот с использованием банковских платежных карточек, дистанционное банковское обслуживание; открытие и ведение банковских счетов физических лиц; расчетно-кассовое обслуживание [1].

Особая роль на рынке розничных услуг принадлежит кредитованию физических лиц. На