

АНАЛИЗ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

Руслан БАТИЩЕВ

Молдавская Академия экономических знаний

ANALIZA STABILITĂȚII SISTEMULUI BANCAR DIN REPUBLICA MOLDOVA

Cea mai mare parte din evenimentele ce au avut loc în anul 2015 în sistemul bancar al Republicii Moldova poartă nuanțe negative. Iar evenimentele recente și lichidarea forțată a trei bănci ridică brusc problema stabilității sistemului bancar.

Cuvinte-cheie: credit, bănci, sistem bancar, lichiditate, capital bancar.

ANALYSIS OF THE STABILITY OF THE BANKING SYSTEM OF THE REPUBLIC OF MOLDOVA

Events in 2015 in the banking system of the Republic of Moldova for the most part we can recall with negative shades. In response to recent events and the forced liquidation of three banks, sharply raises the question of the stability of the banking system.

Keywords: credit, banks, banking system, liquidity, bank capital.

Факторов, влияющих на стабильность банков, немало, но мы рассмотрим в основном количественные:

- стабильность банковских пассивов;
- выполнение норматива по минимальному собственному капиталу;
- выполнение норматива по достаточности капитала с учетом риска;
- выполнение нормативов по долгосрочной и текущей ликвидности [1, с.257].

Стабильность банковских пассивов. В 2015 году структура пассивов была следующей: на собственный капитал банков приходилось 9,28 млрд. леев, или 13,4 % от всех пассивов; привлечение депозитов было основным источником формирования пассивов банков и составило 50,2 млрд. леев, или 72,7 % всех пассивов, а на заемные ресурсы приходилось 13,9 %.

Банкротство 3-х банков и так сильно ударило по имиджу и доверию к банковской системе, так мало этого, оно повлекло за собой «сжатие» ресурсной базы на 28,5 млрд. леев, или 29,2 % (табл. 1).

Депозитные ресурсы на конец 2015 года занимали 72,7 % от всех пассивных ресурсов банков. В 2015 году объем депозитов упал на 23,3 %. Основную долю в привлеченных депозитах составляли депозиты физических лиц. Депозитный рынок в Республике Молдова формируется, постоянно претерпевая не только количественные, но и качественные изменения. Отметим, что население уже в активном поиске эффективных, а главное надежных способов вложения своих сбережений.

Таблица 1

Структура пассивных ресурсов банковской системы Республики Молдова

млрд. лей

Год	Собственный нормативный капитал		Депозитные ресурсы		Недепозитные ресурсы		Всего пассивов	
	Сумма (млрд. леев)	Уд. вес (в %)	Сумма (млрд. леев)	Уд. вес (в %)	Сумма (млрд. леев)	Уд. вес (в %)	Сумма (млрд. леев)	в %
2011	7,60	16,0	32,63	68,4	7,47	15,6	47,70	100
2012	7,02	12,1	39,90	68,4	11,38	19,5	58,30	100
2013	8,16	10,7	55,27	72,6	12,75	16,7	76,18	100
2014	9,03	9,3	65,45	67,1	23,10	23,6	97,58	100
2015	9,28	13,4	50,20	72,7	9,62	13,9	69,10	100

Источник: составлено автором на основе годовых отчетов банков РМ [online]. [изучено 18 июля 2016].

Доступен: <<http://bnm.md/ru/content/licenzirovannye-banki-respubliki-moldova>>.

Различные высокорискованные виды вложений исчерпали лимит доверия у населения. Ко всему этому необходимо добавить, что ряд банков начал разработку различных программ, привлекательных для потенциальных вкладчиков. То есть на финансовом рынке появился элемент конкуренции между банками за вкладчиков. Конкуренция на депозитном рынке усиливается, так как работа банков в этой сфере только начинается. Кроме того, достаточно привлекательными для населения стали налоговые льготы при вложении средств в банковские депозиты. Физические лица в банках Республики Молдова освобождены от налога на доход по депозитам. Лидерами по привлечению ресурсов являются ВС «Moldova – Agroindbank» SA (27,9%), ВС «Victoriabank» SA (18,3%) и ВС «Moldindconbank» SA (23,4%) (табл. 2).

Таблица 2

Доля банков на рынке депозитов в Республике Молдова

млрд. лей

Наименование банка	31.12.2014	Доля в %	31.12.2015	Доля в %	Изменение
Banca de Economii	7,10	10,8	-	-	-10,8
Banca Socială	13,9	21,2	-	-	-21,2
BCR Chișinău	0,51	0,8	0,58	1,2	+0,4
Victoriabank	9,62	14,7	9,2	18,3	+3,6
EuroCreditBank	0,1	0,15	0,25	0,5	+0,35
Comerțbank	0,56	0,9	0,72	1,4	+0,5
Mobiasbancă	4,04	6,2	5,53	11,0	+4,8
Moldindconbank	8,98	13,7	11,77	23,4	+9,7
Moldova - Agroindbank	11,48	17,6	14,01	27,9	+10,3
ProCreditBank	1,74	2,6	2,11	4,2	+1,6
Unibank	2,61	4,0	-	-	-4,0
FinComBank	1,37	2,1	1,66	3,3	+1,2
Eximbank	2,03	3,1	2,81	5,6	+2,5
Energbank	1,40	2,1	1,52	3,0	+0,9
Всего	65,45	100	50,2	100	-

Источник: составлено автором на основе годовых отчетов банков РМ [online]. [изучено 18 июля 2016].
Доступен: <<http://bnm.md/ru/content/licenzirovannye-banki-respubliki-moldova>>.

Выполнение норматива по минимальному собственному капиталу. Начиная с 31 декабря 2012 года, размер минимального капитала, необходимого для работы банка на финансовом рынке Республики Молдова, был установлен в сумме не менее 200 млн. леев [2]. Естественно, чем больше величина собственного капитала, тем более банк надежен, и наоборот (табл. 3).

Таблица 3

Анализ собственного капитала банков Республики Молдова

млн. лей

Наименование банка	31.12.2014	31.12.2015	Рост, млн. леев	Прирост, %
Banca de Economii	387.1	-	-	-
Banca Socială	466.0	-	-	-
BCR Chișinău	304.7	341.3	+36,6	12,0
Victoriabank	1,127.8	1,496.6	+368,8	32,7
EuroCreditBank	203.5	218.2	+14,7	7,2
Comerțbank	229.0	245.2	+16,2	7,1
Mobiasbancă	818.7	1,007.5	+188,8	23,1
Moldindconbank	1,369.0	1,552.7	+183,7	13,4
Moldova - Agroindbank	1,806.9	2,320.6	+513,7	28,4
ProCreditBank	433.7	522.0	+88,3	20,4

млн. лей

Наименование банка	31.12.2014	31.12.2015	Рост, млн. леев	Прирост, %
Unibank	351.3	-	-	-
FinComBank	283.6	307.6	+24,0	8,5
Eximbank	959.9	928.5	-31,4	-3,3
Energbank	272.1	338.2	+66,1	24,3
Всего	9,013.8	9,278.6	+264,8	2,9

Источник: составлено автором на основе годовых отчетов банков РМ [online]. [изучено 18 июля 2016].
Доступен: <<http://bnm.md/ru/content/licenzirovannye-banki-respubliki-moldova>>.

Совокупный капитал оставшихся 11 банков в 2015 году вырос на 264,8 млн. леев, или на 2,9%. Незначительный, но все же рост, и это с учетом сложных обстоятельств 2015 года.

Если затронуть ситуацию по отдельным банкам, то лидером по росту собственного капитала стал ВС «Victoriabank» SA, его СНК увеличился на 32,7%, или на 368,8 млн. леев. Это почти 25% от прироста капитала в отечественной системе. Вторым по темпам и первым по объемам роста СНК в 2015 году оказался ВС «Moldova - Agroindbank» SA – плюс 28,4%, или почти 514 млн. леев. Это более трети прироста в целом по системе. В принципе, пока ситуация в целом по данному показателю не вызывает опасений по поводу стабильности отечественных банков.

Выполнение норматива по достаточности капитала с учетом риска. Высокий уровень достаточности капитала по банковской системе указывает на высокий уровень надёжности банков и способности осуществления рискованных операций без угрозы устойчивости [2]. Средний уровень данного показателя по системе по-прежнему достаточно высок – 26,16% (табл. 4).

На основе проведенного анализа можно сделать выводы о том, что в целом по системе нормативы НБМ по достаточности СНК выполняются и даже значительно (в 1,5 раза) превышают минимально допустимый уровень (что говорит о высокой устойчивости банков). Но следует отметить, что такие высокие показатели по достаточности СНК говорят о неадекватном использовании банками эффекта финансового рычага, вследствие чего не оптимизируется доходность и рентабельность собственного капитала. Ну а почему вкладчиков, клиентов и НБМ должны волновать проблемы доходности и рентабельности банка? Их интересует стабильность осуществления банками операций и выполнения последними своих обязательств.

Таблица 4

Анализ достаточности собственного капитала банков Республики Молдова с учетом риска

Наименование банка	31.12.2014	31.12.2015	Изменение, %
Banca de Economii	3.30	-	-
Banca Socială	3.07	-	-
BCR Chișinău	137.17	164.41	27,24
Victoriabank	19.72	25.33	5,61
EuroCreditBank	119.55	119.84	0,29
Comerțbank	59.61	58.27	-1,34
Mobiasbancă	23.01	26.77	3,76
Moldindconbank	16.35	18.90	2,55
Moldova - Agroindbank	16.82	22.30	5,48
ProCreditBank	22.09	23.17	1,08
Unibank	18.40	-	-
FinComBank	21.01	27.78	6,77
Eximbank	41.41	45.42	4,01
Energbank	23.15	35.22	12,07
Всего	13.92	26.16	12,24

Источник: составлено автором на основе годовых отчетов банков РМ [online]. [изучено 18 июля 2016].
Доступен: <<http://bnm.md/ru/content/licenzirovannye-banki-respubliki-moldova>>.

Выполнение нормативов по долгосрочной и текущей ликвидности. Ликвидность – это способность финансового учреждения обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств путем конвертирования своих активов в денежные средства. НБМ регулирует ликвидность банков РМ с помощью двух коэффициентов: долгосрочной и текущей ликвидности [3]. Смысл коэффициента долгосрочной ликвидности состоит в том, что долгосрочные активы банка не должны превышать его финансовые ресурсы, а коэффициент текущей ликвидности определяется отношением ликвидных активов банка к его общим активам, и данный показатель должен быть не менее 20%. Ликвидность банковской системы значительно увеличилась, и это является положительным моментом, так как банковская система на конец 2014 года не обладала излишней ликвидностью (табл. 5).

Таблица 5

Коэффициенты ликвидности банков Молдовы в 2014-2015 гг.

Наименование банка	31.12.2014		31.12.2015	
	Коэффициент долгосрочной ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности (в %)	Коэффициент долгосрочной ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности (в %)
Banca de Economii	0.26	-1.72	-	-
Banca Socială	19.69	7.12	-	-
BCR Chișinău	0.55	54.60	0.35	63.04
Victoriabank	0.68	45.52	0.76	43.23
EuroCreditBank	0.55	39.04	0.52	56.28
Comerțbank	0.69	50.38	0.72	56.93
Mobiasbancă	0.57	37.41	0.58	47.11
Moldindconbank	0.86	23.61	0.83	37.73
Moldova - Agroindbank	0.81	27.30	0.67	38.38
ProCreditBank	0.61	28.12	0.45	34.35
Unibank	0.41	11.54	-	-
FinComBank	0.68	34.18	0.73	47.77
Eximbank	0.94	30.74	0.91	40.13
Energbank	0.68	38.85	0.52	52.74
Всего	1.54	22.48	0.70	41.55

Источник: составлено автором на основе годовых отчетов банков РМ [online]. [изучено 18 июля 2016].
Доступен: <<http://bnm.md/ru/content/licenzirovannye-banki-respubliki-moldova>>.

Несмотря на то, что вокруг банков ходят множественные слухи о внутренних проблемах, можем констатировать, что хотя у некоторых банков по отдельным показателям и есть небольшие «нюансы», но в целом состояние банковской системы можно назвать стабильным. Просто не стоит забывать, что мониторинг банковских учреждений республики должен проводиться постоянно, так как ситуация может меняться в негативную сторону за очень короткий срок.

Литература:

1. ЛАВРУШИН, О.И. *Банк и банковские операции*. Москва: КНОРУС, 2016. 272 с. ISBN 978-5-406-04411-7
2. Регламент НБМ о достаточности капитала с учётом риска: №269 от 17.10.2001. В: *Monitorul Oficial al Republicii Moldova* [online], 2001, № 130-310. [изучен 18 июля 2016]. Доступен: <http://bnm.md/md/law_bnm>.
3. Регламент НБМ о ликвидности банка: №28 от 08.08.1997 г. В: *Monitorul Oficial al Republicii Moldova* [online], 1998, № 64-65 [изучен 18 июля 2016]. Доступен: <http://www.bnm.md/ru/regulations_surveillance>.

Prezentat la 29.06.2016