

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ КАЗАХСТАНА

КАЛКАБАЕВА Г.М.

КАЗАХСТАН, КАРАГАНДИНСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ КАЗПОТРЕБСОЮЗА

Аннотация. Современное состояние банковской системы Казахстана характеризуется результатами влияния нестабильности на мировых финансовых рынках. В этой ситуации для обеспечения стабильности финансовой системы были приняты государственные меры по смягчению негативных последствий мирового финансового кризиса. Основной упор делался на стабилизацию ситуации и поддержку краткосрочной ликвидности в банковской системе.

Ключевые слова: банковский сектор, финансовая устойчивость, проблемные кредиты, достаточность капитала, стресс-тестирование.

Abstract. The current state of the banking system in Kazakhstan is characterized by the effects of instability on global financial markets. In this situation, to ensure the stability of the financial system, state measures were taken to mitigate the negative consequences of the global financial crisis. The main focus was on stabilizing the situation and supporting short-term liquidity in the banking system.

Keywords: banking sector, financial stability, problem loans, capital adequacy, stress testing.

Финансовая глобализация усиливает финансовую взаимозависимость всех стран мира. Она обуславливает увеличение объемов международных финансовых сделок и мировых потоков капитала с использованием многообразных финансовых инструментов и современных электронных

технологий. Однако вместе с глобализацией финансовых рынков возрастает и их потенциальная неустойчивость.

Состояние и развитие глобальной экономики, уроки прошлых кризисов выявили необходимость активного участия государства в управлении финансовым сектором [1].

В этих обстоятельствах потребовались качественно новые подходы к финансовому регулированию. Если ранее действия центральных банков хорошо описывались монетарными правилами, то теперь такие модели оказываются неприемлемыми.

До финансового кризиса основной целью деятельности многих центральных банков признавалась инфляция, и в некоторых странах - инфляция и единственная дополнительная цель. Из-за кризиса появилась дополнительная цель - обеспечение финансовой стабильности. В отдельных странах она была закреплена за центральными банками законодательно.

Рассматривая понятие «финансовая стабильность» в широком смысле, можно трактовать ее как стабильность финансовой и денежно-кредитной сферы, достижение естественного уровня безработицы, доверие и устойчивость ожиданий участников экономических отношений, стабильность цен реальных и финансовых активов, а также стабильное развитие экономики и финансовой сферы. В узком смысле под «финансовой стабильностью» можно понимать стабильность банковского сектора.

«Финансовая стабильность определяется как отсутствие диспропорций в экономике, которые могут привести к последующей негативной коррекции финансовых рынков, возникновению системного кризиса и неспособности финансовых институтов обеспечивать бесперебойное функционирование финансовой системы, а также поддерживать деловую активность реального сектора экономики» [2].

Resonances science

II Международная научная конференция

Чехия, Карловы Вары - Россия, Москва, 29-30 августа 2017

В Республике Казахстан обеспечение финансовой стабильности осуществляется на основе соблюдения банками пруденциальных нормативов, которые включают в себя требования по минимальному размеру уставного капитала банка, коэффициент достаточности собственного капитала, максимальный размер риска на одного заемщика, коэффициенты ликвидности, ограничения по структуре капитала и максимальный размер инвестиций банков в основные средства.

В соответствии с рекомендациями МВФ определяются индикаторы финансовой устойчивости, которые характеризуют текущее финансовое состояние и устойчивость всего сектора депозитных учреждений во взаимосвязи с другими секторами экономики. Кроме того, в Казахстане поэтапно внедряются новые стандарты регулирования, предусматривающие создание банками второго уровня динамического резерва с целью недопущения резкого роста специальных резервов в периоды экономического спада и банкротства банков в кризисные периоды. Политика пруденциального регулирования деятельности коммерческих банков дополняется мерами денежно-кредитной политики.

Для обеспечения финансовой стабильности продолжается реализация мер, направленных на улучшение качества ссудного портфеля банков. По результатам 2016 года величина просроченной задолженности по кредитам банков второго уровня РК существенно уменьшилась до 963,4 млрд. тенге. Если рассматривать период 2012-2016 гг., этот показатель сократился почти в 2 раза.

Доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней уменьшилась до 6,7%. Этот показатель снизился в основном за счет списания проблемных кредитов и передачи их аффилированным организациям по управлению стрессовыми активами.

Вместе с тем, наблюдается высокая волатильность просрочек, что свидетельствует о большом объеме реструктурируемых банками займов. В краткосрочном периоде такая практика положительно отразится на

Resonances science

II Международная научная конференция

Чехия, Карловы Вары - Россия, Москва, 29-30 августа 2017

показателях эффективности банков, однако в среднесрочном периоде, возможно, создаст предпосылки для финансовой нестабильности [3].

Сохраняется проблема долгосрочного фондирования казахстанских банков. Процедура долгосрочного заимствования на международных финансовых рынках является дорогостоящей. Кроме того, она осложнена снижением суверенного кредитного рейтинга Казахстана и рейтингов многих казахстанских банков. Ограничение внешних заимствований отразилось на общем снижении обязательств банков (включая АО «Банк Развития Казахстана») перед нерезидентами, что также послужило одной из причин снижения доли долгосрочного фондирования банков.

В настоящее время банки второго уровня делают упор на внутренние источники формирования ресурсной базы. Среди казахстанских банков вклады клиентов остаются на сегодняшний день главным и значительным источником привлеченных средств. Так, с 2014 года по 2016 год вклады клиентов в банках второго уровня возросли почти в 2 раза, составив 17512,7 млрд. тенге. Однако более 50% этих средств составляют депозиты в иностранной валюте, что свидетельствует о высокой степени долларизации экономики страны. Основным фактором развития процесса долларизации экономики стало значительное ослабление обменного курса тенге в августе-сентябре 2015 года.

На сегодняшний день коммерческие банки осуществляют формирование ресурсной базы в очень жестких условиях конкуренции. Процесс формирования банковских ресурсов сопряжен всевозможными рисками, такими как риск повышения стоимости привлекаемых ресурсов, риск нестабильности положения экономики, риск снижения доли прибыли и др. Все перечисленные факторы оказывают отрицательное влияние на размер банковских ресурсов при их формировании.

Значительную поддержку оказывают банкам второго уровня квазигосударственные структуры. Доля данного источника фондирования банков второго уровня составляет треть всех обязательств банковского

сектора. Среди организаций, которые оказывают финансовую поддержку банковскому сектору, наибольшую долю занимают «Самрук-Казына» - 11,4% и Единый накопительный пенсионный фонд – 9,4%.

Первоочередной задачей оздоровления банковского сектора выступает проблема увеличения капитала казахстанских банков. За последние годы банковский сектор в целом показал рост собственного капитала. Так за период 2013-2016 гг. собственный капитал банков второго уровня РК вырос в 5,7 раза (таблица 1).

Таблица 1 - Темпы роста собственного капитала банков второго уровня Казахстана за период 2012-2016 гг.

Наименование показателя	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Собственный капитал банков, млрд. тенге	493,4	2017,0	2157,6	2467,6	2829,6
Темпы прироста собственного капитала	-0,62 (-62%)	3,08 (308%)	0,06 (6%)	0,14 (14%)	0,14 (14%)
Примечание - рассчитано по данным Национального Банка Республики Казахстан					

В настоящее время деятельность Нацбанка РК направлена на постепенное повышение требований по достаточности капитала, введение нормативов ликвидности и формирование контрциклических буферов в рамках международных стандартов Базель III. Однако проблема казахстанских банков заключается в том, что не все из них смогут соответствовать новым стандартам по достаточности собственного капитала. На данный момент, Национальный банк Республики Казахстан отменил некоторые принятые меры в рамках реализации программы Базель III ввиду необходимости предоставления банкам дополнительного переходного периода для подготовки и адаптации к новым требованиям по достаточности капитала. Однако внедрение правил Базеля III в Казахстане будет продолжаться. В перспективе, в ходе выполнения плана-графика по внедрению стандартов Базеля III в практическое применение банками Казахстана, ожидается рост объема собственного капитала банковского сектора.

Resonances science

II Международная научная конференция

Чехия, Карловы Вары - Россия, Москва, 29-30 августа 2017

По прогнозам, многие банки второго уровня будут вынуждены провести интеграцию. В результате образуется группа лидирующих банков, которые впоследствии будут конкурировать уже на мировом банковском уровне, а также выделится группа банков среднего уровня, которые будут, скорее всего, развиваться по специализированному направлению и займут свою нишу в банковском секторе страны.

Процессы интеграции в банковском секторе Казахстана уже начали реализовываться, что подтверждает сокращение количества банков второго уровня из года в год. Процессы слияний и поглощений в Казахстане имеют свои специфические черты, обусловленные функционированием банковских конгломератов, развитием банковского бизнеса за счет расширения активов, непрозрачностью казахстанского рынка слияний и поглощений.

Таким образом, на основе анализа макроэкономических показателей развития банковского сектора Казахстана были выявлены проблемы в обеспечении его устойчивости, в том числе высокий уровень неработающих кредитов, отсутствие рынка долгосрочного фондирования, высокая концентрация кредитного риска, необходимость значительного увеличения капитала казахстанских банков и др.

В рамках государственной программы оздоровления банковского сектора до конца 2017 году крупным коммерческим банкам будет оказана финансовая поддержка за счет средств Национального Банка РК. При этом основным условием такой поддержки станет солидарное участие акционеров в докапитализации банка.

Проведение программы финансового оздоровления требует комплексной оценки качества банковских активов, в том числе процедуры стресс-тестирования. В экономических исследованиях отмечается, что стресс-тестирование способно идентифицировать кризисные явления на ранних стадиях развития и смягчить последствия за счет оценки влияния потенциальных шоков на финансовую устойчивость банковской системы

[4]. Кроме того, рекомендуется использование макроэконометрических стрессовых факторов и моделирование сложных взаимосвязанных систем на макроуровне. Это позволит учитывать множество различных эконометрических и стандартных вероятностных методов оценивания рисков, а также динамические модели равновесия.

В мировой практике стресс-тестирования используются два подхода: «снизу вверх» и «сверху вниз». В первом случае банкам предоставляются сценарные условия, по которым они самостоятельно проводят расчеты и представляют результаты стресс-тестов в контролирующий орган. Во втором случае регулирующий орган сам осуществляет расчеты по единой принятой методологии. В Республике Казахстан проведение стресс-тестирования основывается на принципе «сверху вниз».

Современное состояние казахстанского банковского сектора усиливает необходимость совершенствования методики и практики проведения стресс-тестирования. В настоящее время Национальным Банком РК изменена методология проведения стресс-тестирования банков второго уровня. Новая процедура стресс-тестирования предполагает проведение двух этапов. Первый связан с оценкой обесценения активов. Речь идет о применении единой методологии ко всем банкам, которая дает понять, до какой степени активы финансового института недопровизированы. Вторым этапом является тестирование потенциальных будущих сценариев.

В целях обеспечения долгосрочной финансовой стабильности Казахстана необходимо внедрить систему комплексного стресс-тестирования в каждом банке с учетом специфики его бизнеса. Данная проблема связана с недостатком профессиональных навыков, финансовых ресурсов и соответствующих инструментов. Большинство казахстанских банков внедрение стресс-тестирования воспринимается как дополнительные издержки. Наблюдаются слабая вовлеченность топ-менеджеров в процессы внедрения стресс-тестирования, низкая степень интеграции результатов стресс-тестирования в управленческие решения и бизнес-

планирование. Поэтому здесь важна активная позиция Нацбанка РК по усилению заинтересованности банков второго уровня в прохождении стресс-тестов и их включению в банковские процессы управления рисками.

Таким образом, исследование государственных мероприятий и стратегий по обеспечению финансовой устойчивости банковской системы Казахстана в настоящее время показало, что регулирование казахстанских банков осуществляется в соответствии с мировыми тенденциями финансового регулирования. Оно является тщательно продуманной системой мер на основе комплексного анализа и прогнозной оценки соответствующих индикаторов и показателей банковской деятельности. Данные изменения должны положительно сказаться на устойчивости банковской системы в целом.

Список литературы:

1. Лаврушин О.И. Устойчивость банковского сектора и развитие банковской политики: Монография. – М.: КНОРУС, 2014. – 280 с.
2. Отчет Национального банка Республики Казахстан «О финансовой стабильности Казахстана». Декабрь 2016 года. /[Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.nationalbank.kz
3. Восприятие системных рисков участниками финансового рынка Казахстана. Октябрь 2016. /[Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.nationalbank.kz>
4. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование: применение к анализу финансовой устойчивости российскими и зарубежными банками. //Финансы и кредит, 2015. - №31. – с.16