

ВОЗВРАТНОСТЬ КАК ПРИНЦИПИАЛЬНАЯ ОСНОВА РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В КАЗАХСТАНЕ

Аннотация

В статье проведен анализ современного состояния банковского кредитования в Казахстане и рассмотрены проблемы обеспечения возвратности банковских кредитов. В настоящее время наблюдается тенденция снижения объемов банковского кредитования. При этом снижается и удельный вес кредитов в объеме совокупных банковских активов и в ВВП. В связи с этим были изучены основные причины, препятствующие развитию банковского кредитования, и предложены отдельные меры по повышению кредитной активности банков второго уровня, учитывающие специфику современного этапа развития рыночной экономики. Кроме того, в ходе исследования была выявлена тенденция значительного снижения величины просроченной задолженности за период 2010-2015 гг., а также величины сформированных провизии по кредитам банковского сектора страны. Проведен анализ динамики просроченной задолженности по кредитам коммерческих банков Казахстана в сравнении с данным показателем в России и Беларуси, систематизированы факторы и причины, негативно влияющие на возвратное движение кредитных ресурсов и препятствующие наиболее полной реализации кредитной функции коммерческих банков, а также определены перспективные направления по ее снижению. Изучены основные направления политики Национального банка Республики Казахстан по совершенствованию законодательно-нормативных актов и мер раннего реагирования для выполнения стратегической задачи по улучшению качества ссудного портфеля в банковской системе и достижению целевых показателей уровня «неработающих» займов. Дальнейшее развитие банковского сектора Казахстана и его способность удовлетворять, кредитные потребности субъектов хозяйствования непосредственно связаны с решением существующих проблем высокого уровня неработающих займов, нарастания кредитных рисков.

Ключевые слова: кредит, займы, просрочка, возвратность, обеспечение, кредитный портфель.

Участие банков в развитии экономики во многом определяется состоянием кредитования экономики и населения. В настоящее время из-за неразвитости альтернативных рынков привлечения средств в Казахстане банковское кредитование является основным фактором оживления деловой активности и экономического роста страны. Однако кредитные взаимоотношения банков второго уровня Казахстана и экономических субъектов характеризуются недостаточно активным использованием возможностей кредитования. Во многом такая ситуация сложилась в связи с проблемой невозврата банковских кредитов.

В Казахстане в период 2010-2014 гг. доля неработающих займов составляла от 21% до 32% от совокупного кредитного портфеля банков [1]. Высокий объем неработающих займов вынуждал банки наращивать резервы, искать альтернативные способы размещения активов. Кроме того, он снизил возможности банковского сектора в аккумулировании кредитных ресурсов и кредитовании экономики. Следовательно, дальнейшее развитие банковского сектора Казахстана непосредственно связано с решением проблем высокого уровня неработающих займов, нарастания кредитных рисков, снижения кредитной активности отечественных банков.

В связи с этим возникает необходимость в комплексном исследовании и разработке путей совершенствования кредитного процесса, методов анализа и прогноза различных факторов обеспечения возвратности кредитов.

Для комплексного исследования системы организации деятельности банков второго уровня Казахстана по обеспечению возвратности кредитов было проанализировано современное состояние банковского кредитования в Казахстане, а также выявлены факторы, оказывающие значительное влияние на возвратность кредитов.

Проводя анализ показателей банковского кредитования в Казахстане на современном этапе, можно отметить, что в 2010 г. казахстанские банки снизили объемы кредитования национальной экономики. К основным причинам сокращения банковского кредитования можно отнести такие, как реструктуризация, проводимая банками, и списание своих кредитов за баланс; возникновение у банков трудностей по рефинансированию внешних заимствований; консерватив

ная кредитная политика банков в части принятия кредитного риска на фоне неопределенности экономических ожиданий; замедление темпов роста ВВП в стране; снижение доходов населения; высокий уровень некачественных кредитов в портфеле банков; неплатежеспособность по кредитам со стороны реального сектора и населения.

После трех лет снижения кредитования экономики банками второго уровня (БВУ) Казахстана в 2008—2010 гг. начиная с 2011 г. наблюдалась позитивная динамика роста объемов кредитования экономики БВУ. Если в 2010 г. фиксировалось падение темпов выдачи кредитов, то в 2011 г. кредитная активность была почти полностью восстановлена. При этом следует отметить, что увеличению банковского кредитования в 2011—2012 гг. способствовали, во-первых, общесистемные стабилизационные меры государства, однако рост был обеспечен прежде всего за счет АО «БТА Банка», который продолжал возвращать списанные кредиты на баланс; во-вторых, результатом увеличения кредитного портфеля явились проведенные банками социально направленные мероприятия в поддержку клиентов, оказавшихся в сложной финансовой ситуации, то есть заемщики могли воспользоваться такими способами реструктуризации займа, как увеличение срока кредитования, временное уменьшение размера ежемесячного платежа, предоставление отсрочки по оплате, снижение ставки вознаграждения по займу, распределение сумм задолженности на будущие периоды и непредъявление к уплате штрафных санкций и пени, где любая из вышеназванных схем применялась для каждого заемщика индивидуально. Соответственно, за счет таких смягчающих условий для клиентов банков и населения страны в целом возрос и спрос на новые кредиты, в особенности потребительские.

Увеличение объема банковских кредитов продолжалось вплоть до апреля 2014 г. В последующем периоде наблюдается тенденция снижения объемов банковского кредитования. При этом удельный вес кредитов в объеме совокупных банковских активов снизился с 86,1% на начало 2014 г. до 69,9% на начало сентября 2015 г.

В конце августа 2015 г. произошло увеличение объема совокупного ссудного портфеля БВУ на 9,3%. В абсолютном выражении прирост составил 1158,0 млрд. тенге, источником которого стала главным образом курсовая разница по займам в иностранной валюте.

Сопоставляя показатели развития банковского сектора с объемами ВВП, можно отметить следующее. С 2008 г. прослеживалась тенденция снижения доли банковских кредитов в ВВП, с 2012 г. — медленного роста (рисунок 1). В 2013 г. отношение кредитов банковского сектора к ВВП достигло уровня 2005 г. Уровень кредитов к ВВП, значение которого было достаточно низким - 45% в 2009 г., в настоящее время составляет менее 32%, то есть наблюдается снижение уровня кредитной активности банков, который в большей степени связан с несбалансированным кредитованием, низкой диверсификацией ссудного портфеля, краткосрочным фондированием, высокой концентрацией кредитного риска в реальном секторе экономики.

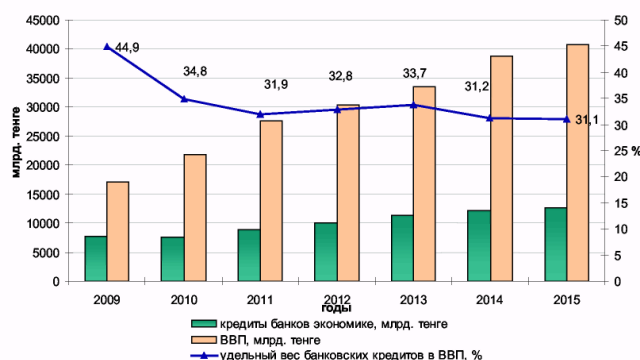


Рисунок 1 – Отношение кредитов БВУ в ВВП Казахстана за период 2007–2015 гг. [2]

В целях исследования структуры кредитных вложений банков второго уровня Казахстана был проведен анализ динамики объема кредитов по срокам кредитования (таблица 1).

Таблица 1 — Кредитные вложения банков второго уровня Казахстана по срокам кредитования (на конец года)

Годы	Объем краткосрочных кредитов		Объем долгосрочных кредитов	
	млрд. тенге	в % к общей сумме кредитов	млрд. тенге	в % к общей сумме кредитов
2009	1213	19,0	6430	81,0
2010	1246	16,4	6349	83,6
2011	1694	19,2	7116	80,8
2012	1955	19,6	8002	80,4
2013	2130	18,8	9161	81,2
2014	2497	20,6	9608	79,4
2015	2156	17,0	10518	83,0

Примечание — Составлено по материалам статистических бюллетеней Национального банка Республики Казахстан за ряд лет [2].

По данным, приведенным в таблице 1, к началу 2016 г. уровень долгосрочных кредитов в кредитном портфеле банков Казахстана превысил 10 518 млрд тенге. Доля долгосрочных кредитов, выданных банками республики, колеблется за анализируемый период с 79,4% до 83% в общей сумме кредитов. Это свидетельствует о развитии преобладания долгосрочных банковских кредитов (сроком свыше 1 года), способствующих стратегическому росту производств, внедрению новых технологий, обновлению основного капитала предприятий и развитию жилищного строительства.

Однако следует отметить, что в 2014 г. наступил переломный момент и удельный вес краткосрочных кредитов достиг уровня 20,6%, или 2497 млрд тенге против 16,4% в 2010 г. По итогам 2015 г. доля краткосрочных кредитов снизилась до 17% в общем объеме банковских кредитов экономике.

Анализ кредитных вложений по типам заемщиков подтверждает выявленную тенденцию снижения темпов кредитования как юридических, так и физических лиц. Кредитная активность банков на рынке корпоративного кредитования достаточно вялая, кроме того, оказывают влияние и сохраняющиеся риски в банковском секторе. Невысокая кредитная активность банков объясняется низким качеством корпоративного портфеля, дефицитом ресурсов.

Вместе с тем в период до начала 2014 г. в банковском секторе Казахстана наблюдалось повышение интереса банков к розничному кредитованию. Потребительское кредитование стало одним из направлений деятельности банков, создающим повышенный уровень кредитных рисков, так как финансовое положение отдельных заемщиков может быстро измениться вследствие болезней, потери работы или других источников доходов. Кроме того, темпы роста потребительского кредитования значительно превысили темпы роста доходов населения.

В свою очередь, Национальным банком Республики Казахстан были приняты меры по снижению темпов роста потребительского кредитования, которые направлены на недопущение возможности перегрева кредитного рынка:

- * ввод повышенных требований по формированию капитала при осуществлении потребительского кредитования и ограничение темпов роста необеспеченных потребительских займов в размере не более 30% через внедрение соответствующего пруденциального норматива;

- * ввод предельной величины совокупной долговой нагрузки заемщика (физического лица), его ежемесячный платеж по займам не должен превышать 50% от ежемесячного дохода.

В разрезе валют наблюдается рост кредитования в иностранной валюте, что в основном объясняется высоким уровнем долларизации экономики Казахстана (рисунок 2, стр. 137).

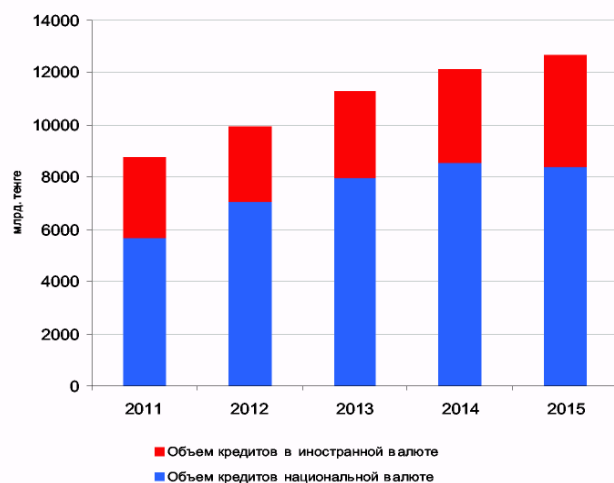


Рисунок 2 – Структура ссудного портфеля БВУ РК за 2011–2015 гг. по видам валюты [2]

Можно заметить, что за пять последних лет в 2015 г. наблюдался наименьший удельный вес кредитов в национальной валюте. Если в 2011 г. доля кредитования в инвалюте составляла 40%, то в 2015 г. этот показатель составил 69,9% от совокупного ссудного портфеля.

При анализе ставок вознаграждения по кредитам банков второго уровня РК можно отметить, что в кризисный период они поднялись с 11,9% в предкризисном 2006 г. до 14,7% в 2008 г., что резко ухудшило положение реального сектора в кризис. Вместе с тем процентные ставки за кредит в других странах были, наоборот, снижены благодаря минимизации ставки рефинансирования центральных банков этих стран. В Великобритании, например, в 2007 г. процентная ставка за кредит составляла 5,52%, в 2008 г. - 4,63%, в 2009 г. - 0,63%. В США ставки понизились с 8,05% в 2007 г. до 5,09% в 2008 г. и до 3,25% в 2009 г. [3].

Средневзвешенное значение ставки вознаграждения, по данным НБРК, после достижения пика роста в 2008 г. в 2009 г. снизилось до 14,1%, в 2010 г. составило 12,7%, в 2015 г. - 14,1%.

В сентябре 2015 г. Национальный банк РК установил новую ставку — базовую ставку (однодневную ставку РЕПО) на уровне 12% с коридором $\pm 5\%$. Ожидалось, что банки второго уровня будут использовать базовую ставку в качестве ориентира при определении ставки вознаграждения по кредитам. В октябре 2015 г. базовая ставка была повышена до 16%. Ставка по операциям постоянного доступа по предоставлению ликвидности при этом составила 17%, по операциям постоянного доступа по изъятию ликвидности — 15% соответственно, то есть Национальный банк принял решение сузить коридор процентных ставок до ± 1 п.п. для снижения волатильности процентных ставок денежного рынка и предоставления четких сигналов рынку. Принимая во внимание экономические данные и перспективы роста, Национальный банк решил повысить базовую ставку до 16% для удержания инфляции в среднесрочном целевом коридоре 6-8%.

Вместе с тем высокая процентная ставка фактически сдерживает рост объемов долгосрочного кредитования, хотя многие отрасли экономики Казахстана нуждаются в финансовых ресурсах для модернизации и структурных изменений. Для достижения положительного экономического эффекта необходимо продолжить реализацию денежно-кредитной политики, направленную на стимулирование экономического роста.

Структурные дисбалансы казахстанской экономики, заключающиеся в преобладании непроизводственного и добывающего секторов, остаются основным фактором макроэкономического риска, который усугубляется зависимостью казахстанской экономики от внешнеэкономической конъюнктуры. Сохраняющийся низкий уровень инвестиционной активности, прогнозируемое

глобальное замедление мировой экономики, а также сокращение внешнего спроса могут в перспективе привести к снижению общего экономического роста и усилению имеющихся диспропорций в экономике Казахстана. К основным причинам, препятствующим развитию банковского кредитования экономики, можно отнести:

- * неспособность банков аккумулировать долгосрочный и достаточный объем ресурсов для самостоятельного кредитования крупных промышленных объектов;

- * высокий объем неработающих займов в кредитном портфеле банков второго уровня;

- * диспропорции в структуре кредитных вложений, предоставление кредитов преимущественно с целью рефинансирования существующих, резкое снижение доли банковских кредитов в промышленности, сельском хозяйстве, ухудшающее их состояние;

- * высокие кредитные риски и неустойчивое финансовое положение предприятий. Следовательно, происходит ухудшение кредитоспособности и возможности удовлетворения потребности в финансовых ресурсах предприятий данных отраслей за счет кредитных средств банков второго уровня.

Для решения существующих проблем банковского кредитования реального сектора экономики необходимо принятие ряда мер, таких, как субсидирование процентных ставок либо предоставление государственных гарантий по кредитам для предприятий реального сектора экономики, снижение доли неработающих активов в балансах банков через реструктуризацию необслуживаемых кредитов и т.д.

Анализируя современное состояние обеспечения возвратности банковских кредитов, следует отметить, что в Республике Казахстан используются разнообразные формы обеспечения полноты и своевременности обратного движения ссуженной стоимости: залог, страхование, поручительство и др. Доля займов под залог различного вида имущества и прав составляет более 50% всех займов под обеспечение. Основную долю среди остальных занимают займы, выданные под поручительства третьих лиц, - 26,8% и застрахованные займы - 10,2%.

Наиболее значимой проблемой банковского сектора остается низкое качество кредитного портфеля (таблица 2). Поэтому большое внимание уделяется грамотному и эффективному управлению совокупным ссудным портфелем банковской системы в целом и индивидуального коммерческого банка в частности. В Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года одним из вопросов дальнейшего развития банковского сектора является решение существующих проблем высокого уровня неработающих займов и дефицита долгосрочных источников фондирования, которые оказывают дестимулирующее воздействие на кредитную активность банков [4].

Таблица 2 - Качество кредитного портфеля банков второго уровня Казахстана

Показатели	01.01.2013г.	01.01.2014г.	01.01.2015г.	01.01.2016г.
Банковские займы, в том числе	100	100	100	100
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность	66,9	65,5	72,3	86,4
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	1,8	1,6	2,5	3Д
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	1,1	0,7	1Д	1,6
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	0,4	У	0,5	0,9
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	29,8	31,2	23,5	8,0
Примечание — Составлено по материалам Национального банка Республики Казахстан [1].				

Отметим, что ухудшение качества ссудного портфеля на протяжении 2009—2011 гг. объяснялось двумя факторами. С одной стороны, падала кредитоспособность заемщиков и невыплаты по кредитам приводили к снижению их качества. С другой стороны, фактически не происходило процесса замещения нефункционирующих займов вновь выдаваемыми, стандартными. В целях улучшения качества ссудного портфеля, как было замечено ранее, банки активно прибегали к

реструктуризации займов (2010 г. - 16,9%, 2011 г. - 16,2%). По данным НБРК, считается, что эффективность оздоровления портфеля через реструктуризацию займов была низкой в силу приверженности банков «мягкой» реструктуризации и их неготовности списывать часть долга заемщика и брать на себя убытки в результате списания задолженности, что не позволило кардинально оздоровить кредитный портфель. В 2010-2011 гг. ситуация в банковском секторе достаточно сильно изменилась, все крупные банки организовали подразделения по работе с проблемными долгами, специальные компании по управлению непрофильными активами.

Анализируя динамику просроченной задолженности по кредитам коммерческих банков Казахстана в сравнении с данным показателем в России и Беларуси, можно отметить, что по состоянию на 01.01.2014 г. и 01.01.2015 г. доля просроченных кредитов в общем объеме банковских кредитов в Казахстане оказалась значительно выше, чем в России и Беларуси (рисунок 3).



Рисунок 3 – Просроченная задолженность по банковским кредитам в Казахстане, Российской Федерации и Республике Беларусь [2, 6, 7]

В свою очередь, Национальным банком Казахстана проводится работа, направленная на совершенствование и устранение законодательных ограничений в этой сфере. Так, были внесены изменения в Налоговый кодекс Республики Казахстан, позволяющие банкам до конца 2015 г. без налоговых последствий списать актив (заем), по которому не прекращено право требования, если данный актив (заем) более не соответствует критериям признания актива на балансе.

В рамках законодательства по применению мер раннего реагирования Национальным банком Казахстана были введены лимиты для доли «неработающих» займов в ссудном портфеле банков (с 2013 г. - 20%, с 2014 г. - 15%, с 2018 г. - 10% от ссудного портфеля). В рамках перехода на контрциклическую политику с 2017 г. «неработающими кредитами» будут также считаться реструктурированные займы.

В апреле 2012 г. Национальным банком Казахстана создан АО «Фонд проблемных кредитов». Основной задачей фонда является оказание содействия банкам в процессе «очистки» баланса от «неработающих» займов в целях выполнения стратегической задачи по улучшению качества ссудного портфеля в банковской системе и достижению целевых показателей уровня «неработающих» займов. Сотрудничество Фонда с банками предусматривает как прямой выкуп «неработающих» займов, так и возможность финансирования деятельности банка по управлению проблемными активами (обусловленное финансирование).

Анализируя динамику сформированных провизии по кредитам банковского сектора страны, можно отметить, что если в период с 2009 по 2015 гг. ссудный портфель увеличился на 5031,2

млрд тенге, или на 65,8%, то отношение сформированных провизии к ссудному портфелю банковского сектора к началу 2010 г. резко увеличилось до 37,7%, а затем снизилось до 10,6% к началу 2016 г. (рисунок 4, стр. 140).



Рисунок 4 – Кредитный портфель банков второго уровня Республики Казахстан и сформированные провизии [2]

Также следует отметить изменение объемов сформированных резервов за несколько лет в силу того, что от сильного ухудшения качества ссудного портфеля банками формировался большой объем провизии. Наибольшая доля формирования резервов к портфелю кредитов была зафиксирована в 2009 г., где фактически на ссудный портфель банковской системы было сформировано провизии на общую сумму 3 631,3 млрд тенге, что составило 37,7% к кредитному портфелю. Причины столь высокого роста провизии связаны с ростом резервов отдельных банков на данный год.

Тем не менее, несмотря на снижение резервов в 2010 г. на 22,7% к предыдущему (это было обусловлено списанием безнадежных кредитов за баланс в данном году), вновь произошел рост в 2011 г. уже на 19,9%, где основной рост резервов был вызван увеличением доли просроченных займов в общей сумме ссудного портфеля. Такой значительный рост расходов банков на формирование провизии сказывается на показателях всей банковской деятельности, в первую очередь на прибыли и размере собственного капитала.

Для решения проблемы неработающих кредитов необходимо осуществить структурные реформы, особенно в области риск-менеджмента и управления в банках. При выдаче кредитов своим клиентам банкам необходимо учитывать и оценивать будущие риски банка, связанные с финансовым состоянием клиента и его бизнес-планом, в целях минимизации невозврата кредитов в последующем.

Требуется также создание рынка неработающих активов для формирования справедливой стоимости на данные активы, что создаст возможности для управления ими. При этом необходимо отметить, что адекватная оценка проблемных активов и высокая прозрачность корпоративного управления позволят привлекать к работе с неработающими активами средства внешних инвесторов, в т.ч. международных финансовых организаций на международных рынках стрессовых активов.

Вместе с тем структурные дисбалансы казахстанской экономики, заключающиеся в преобладании непроизводственного и добывающего секторов, остаются основным фактором макроэкономического риска, который усугубляется зависимостью казахстанской экономики от внешнеэкономической конъюнктуры. Сохраняющийся низкий уровень инвестиционной активности, а также сокращение внешнего спроса могут в перспективе привести к снижению общего экономического роста и усилению имеющихся диспропорций в экономике Казахстана.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Текущее состояние банковского сектора по состоянию на 1 июля 2015 г.: <http://www.nationalbank.kz/cont/> (дата обращения - 15.04.2016 г.).
2. Статистические бюллетени Национального банка Республики Казахстан за 2000-2015 гг.: <http://www.nationalbank.kz/cont/> (дата обращения - 15.04.2016 г.).
3. Данные Международного валютного фонда: <http://www.imf.org/> (дата обращения - 15.04.2016 г.).
4. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года: утв. Постановлением Правительства Республики Казахстан 29 августа 2014 г. № 954.
5. Основные социально-экономические показатели Республики Казахстан / Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан: http://www.stat.gov.kz/faces/wcnav_externalld/ (дата обращения - 15.04.2016 г.).
6. <http://www.nbrb.by/publications/bulletin/>.
7. http://www.cbr.ru/analytics/print.aspx?fle=bank_system/din_razv_14.htm&pid=bnksyst&sid=itm_1155.

Abstract

The author of the article analyzes the current state of bank lending system in Kazakhstan and considers the problem of bank loans repayment. There is currently a downward trend in bank lending. The share of loans in the amount of total banking assets and GDP has reduced at the same time. In this regard, the main obstacles to the development of bank lending were studied, and some measures to increase lending activity of banks, taking into account the specifics of the current stage of development of the market economy were suggested. In addition, the study has revealed a significant reduction in the value of the trend of arrears for the period 2010-2015 as well as growth in the value of provisions for loans of the banking sector. Factors and causes affecting the return movement of credit resources and impeding the fullest fulfillment of the credit functions of commercial banks and identified promising areas for its reduction were analyzed. The analysis of the dynamics of loan arrears of commercial banks in Kazakhstan compared with the rate in Russia and Belarus was made. The main directions of Kazakhstan National Bank's policy for improving the legislative and normative acts and early warning measures for the implementation of the strategic objectives to improve the quality of the loan portfolio in the banking system and the level of achievement of the targets "non-performing" loans are studied. The further development of Kazakhstan banking sector and its ability to meet the credit needs of business entities are directly related to solving the existing problems of high levels of non-performing loans and growing number of credit risks.

Key words: bank loans, problem loans, arrears, repayment, collateral loan portfolio.

