

# **ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ В КАЗАХСТАНЕ В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД**

**Сайфуллина Ю.М.**

**к.э.н., доцент кафедры «Банковское дело»**

**Кульбаева Б.М**

**магистр, ст. преподаватель кафедры «Банковское дело»**

**Идирисова А.Т.**

**магистр, преподаватель кафедры «Банковское дело»**

**Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза**

Огромная роль в обеспечении финансовой стабильности банков второго уровня в условиях посткризисного периода принадлежит государству. Оказываемая поддержка осуществляется путем реализации антикризисных программ, действие которых направлено на обеспечения необходимого уровня ликвидности коммерческих банков, капитализацию их собственного капитала для замещения внешних источников фондирования, а также стимулирования кредитования реального сектора экономики, предоставляя банкам дешевые средства и разделяя с ними кредитные риски.

Например, программа Дорожная Карта Бизнеса-2020, подразумевающая частичное субсидирование процентной ставки по выдаваемым заемщикам кредитам, включает в себя 3 направления [55]:

Поддержка бизнес инициатив, целью которого является финансирования новых инвестиционных проектов, в основном производственных. Дополнительно предусмотрено государственное гарантирование до 50% от суммы финансирования;

Оздоровление, включающее в себя частичное субсидирование процентной ставки тревожных или проблемных займов, но имеющих перспективу восстановления бизнеса с последующим его развитием;

Поддержка экспортоориентированных предприятий, предназначенное для помощи компаний, производство которых частично реализовывается за границей.

В целях обеспечения банкам свободного доступа источников срочной и текущей ликвидности, Национальный Банк расширил перечень инструментов, принимаемым в качестве обеспечения по операциям РЕПО. Также, на законодательном уровне сумма гарантированного возмещения по вкладам была увеличена в 5 раз (с 1 млн. тенге до 5 млн. тенге), что позволило избежать оттока депозитов населения. Особое внимание уделяется созданию четких ориентиров обменного курса для стабилизации ожиданий на валютном рынке и минимизации валютных рисков, что обеспечивает желание экономических агентов осуществлять свои сделки и хранить деньги в тенге.

Но вышеуказанные мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости банковской системы имеют краткосрочный или среднесрочный эффект. Поэтому, учитывая опыт прошедшего кризиса, государство также предпринимает стратегические действия по созданию новой системы регулирования, позволяющей прогнозировать и рассчитывать системные риски, и заранее предупреждать случаи их наступления.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 августа 2014 года № 954 утверждена Концепция развития финансового сектора РК до 2030 года. Данная концепция нацелена на создание конкурентоспособного финансового сектора и повышение его эффективности в перераспределении ресурсов в экономике на базе лучших международных стандартов, включая стандарты Организации экономического сотрудничества и развития (далее - ОЭСР). Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года предполагает несколько этапов. При этом успешная реализация мероприятий на каждом из них создаст основу для дальнейшего устойчивого развития финансовой системы до 2030 года и далее в условиях новых мировых тенденций. Согласно разработанной стратегии предусматривается реализация следующих задач [44]:

- снижение издержек общества и государства на поддержание устойчивости финансовой системы в случае возникновения потенциальных шоков;
- повышение эффективности финансового сектора в условиях экономической интеграции и глобализации;
- совершенствование инфраструктуры и создание оптимальных условий для качественного развития финансовой системы;

- расширение ресурсов роста финансового сектора, в том числе за счет финансовых продуктов, отвечающих потребностям экономики;

- поддержание сбалансированных экономических условий и снижение кредитных рисков в экономике.

То есть основной задачей макропруденциального регулирования является разработка принципиальных решений, затрагивающих объекты и зоны рисков системного характера, способных подорвать и дестабилизировать экономическую ситуацию в стране. Данная модель также предполагает индивидуальное регулирование каждого финансового института в зависимости от его значимости и масштаба системообразующего характера организации. Национальный Банк РК в таком случае ответственен за обеспечение устойчивости, стабильности всего финансового сектора в целом, и банковского в частности.

Как показала практика, временной горизонт развития стрессового сценария в один год не в полной мере отражает глубину эффекта шока на финансовое положение банка. В этой связи, с целью более точного определения масштаба убытков банков прогнозный период был увеличен с одного года до двух лет.

Анализируя текущее состояние банковской системы, можно отметить, что ни один из банков Казахстана не нарушает установленных минимальных значений нормативов достаточности капитала к2 и к 1-2. Для оценки возможных потерь банковской системы при реализации кредитного риска рассматривается развитие возможного, но маловероятного (вероятность составляет не более 2,8%) макроэкономического сценария. Сценарий основан на следующих предположениях:

- замедление экономик развивающихся стран;
- отток капитала со стран с развивающейся экономикой в связи с восстановлением экономик развитых стран;
- сворачивание программ поддержки развитых стран;
- снижение темпов роста ВВП торговых партнеров Республики Казахстан;
- изменение обменного курса для восстановления конкурентоспособности реального сектора;
- снижение цены на нефть до 40 долл. США за баррель, что соответствует глубине падения в 63,4%, при этом продолжительность снижения цены на нефть предполагается в

течение 5 кварталов, что соответствует наихудшему историческому значению.

Для проведения стресс-тестирования использовались две модели: макроэкономическая и панельная. В рамках первой модели шок распределялся на значение реального ВВП по отдельным отраслям экономики, таким как торговля, строительство и промышленность. При второй модели эффект накладывался на весь реальный внутренний валовой продукт, но с учетом сезонности и цен на недвижимость в Казахстане.

Модель оценивает изменение структуры ссудного портфеля банков по отраслям экономики подвергаемых шоку в зависимости от темпов роста ВВП и изменения структуры ВВП по аналогичным отраслям, исходя из прогнозов, полученных для мультифакторной портфельной модели. Предполагается, что стратегия банков не изменяется в течение двух прогнозируемых лет.

Тестирование по макроэкономической модели проходит в 3 этапа:

Оценка влияния изменения цены на нефть, ВВП России, а также номинального обменного курса пары тенге/доллар США на реальный ВВП Казахстана в разрезе вышеуказанных отраслей экономики;

Перенос полученного фактора риска на нормальное распределение;

Посредством корреляции, перенос нормализованного фактора риска на другие отрасли экономики с последующей оценкой варьирования ссудного портфеля коммерческих банков.

Стресс-тестирование проводилось по 30 банкам, доля активов которых составляет 85,8% от совокупных активов банковской системы и осуществляющим кредитование в отраслях, которые подвергаются шоку

(горнодобывающая и обрабатывающая промышленность, строительство и торговля). Стресс-тестирование основано на данных по состоянию на 4 квартал 2013г. с прогнозным периодом в два года (с 1 квартала 2014г. по 4 квартал 2015г.).

По результатам стресс-тестирования, 4 банка нарушили установленные по нормативам достаточности собственного капитала значения.

Принимая во внимание изменение объема ссудного портфеля, увеличение вероятности дефолта и активов, взвешенных по степени

риска, потери для второго года при реализации стрессового сценария, с учетом выпадающего роста ВВП, составляют 14,9% от собственного расчетного капитала в годовом выражении. Это приводит к падению коэффициентов достаточности капитала и нарушению отдельными банками установленных нормативов. В целом, из выборки 30 банков, к концу второго года по нормативу достаточности капитала к 1-2 нарушают требования 10 банков, по к2 - 11 банков, включая два банка, нарушающих нормативы уже в первый год.

Эффект снижения темпов роста кредитования на конец второго года стресс тестирования составит 6,4% для одиннадцати банков, нарушающих норматив достаточности капитала к2. Учитывая долю ссудного портфеля этих банков в банковской системе, снижение темпов роста кредитования в целом по системе составит 4,3% за два года горизонта тестирования, а сокращение ВВП - 1 п.п. на конец 2015г. Таким образом, дополнительное наложение данного эффекта в стрессовом сценарии показывает, что определенное в соответствии прогнозом сокращение ВВП ухудшается с -2% до -3%.

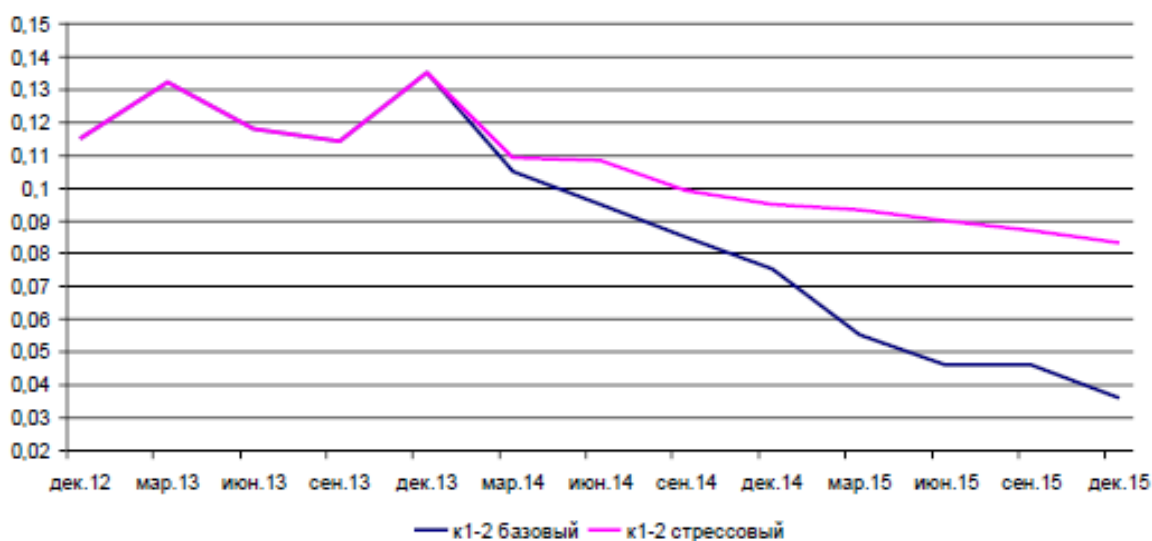
В целом при реализации стресс-сценария нормативы достаточности капитала на конец 4 квартала 2015г. снижаются по к2 до 0,087 (при минимальном нормативе в 0,10), по к 1-2 до 0,036 (при минимальном нормативе в 0,05) (рисунки 14 и 15).

В целом при реализации стресс-сценария нормативы достаточности капитала на конец 4 квартала 2015г. снижаются по к2 до 0,087 (при минимальном нормативе в 0,10), по к 1-2 до 0,036 (при минимальном нормативе в 0,05) (рисунки 14 и 15).

Для повышения финансовой устойчивости банков необходимый уровень докапитализации на конец первого года оценивается в 40,1 млрд. тг. и 11,5 млрд. тг., а на конец второго года - 328,3 млрд. тг. и 330,6 млрд. тг. для расчетного капитала и капитала первого уровня соответственно.

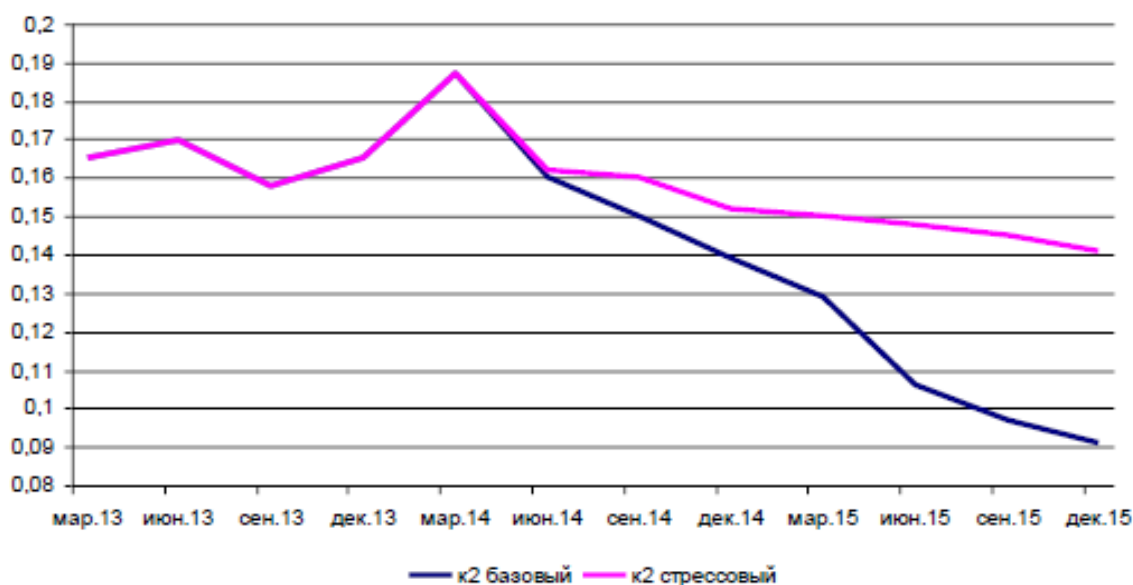
В результате нарушения нормативов одиннадцатью банками происходит нарушение нормативов достаточности капитала 2 банками, являющимися кредиторами на межбанковском рынке. Данный факт, соответственно, приводит к увеличению уровня докапитализации на 7,1 млрд. тенге и 6,2 млрд. тенге для расчетного капитала и капитала первого уровня соответственно.

При этом нормативы достаточности капитала по рассматриваемой выборке банков снижаются по к2 до 0,085 и по к 1-2 до 0,034.



Примечание - составлено автором по данным НБРК [57]

Рисунок 14 - Результаты стресс-сценария по коэффициенту к 1-2



Примечание - составлено автором по данным НБРК [57]

Рисунок 15 - Результаты стресс-сценария по коэффициенту к2

Таким образом, при выбранных параметрах стресс тестирования и учете обратного эффекта на ВВП количество банков, нарушающих нормативы достаточности капитала, и суммы докапитализации, необходимые для нормального функционирования банков, значительно увеличиваются. Основное снижение показателей достаточности капитала банков в стрессовом сценарии приходится на второй год стресс тестирования.

Проанализировав все проведенные стресс-тестирования, можно судить о положительной динамике восстановления банковского сектора и эффективности проведенных антикризисных мер.

Подводя итог анализу государственных мероприятий и стратегии по обеспечению финансовой устойчивости банковской системы в посткризисный период, можно сделать вывод о том, что регулирование кредитных организаций выходит на новый уровень. Теперь оно не ограничивается отдельными моделями или принципами, а становится практически самостоятельной системой, что должно положительно сказаться на финансовой устойчивости банковской системы в целом.