

Д.З.Айгужинова, Р.Б.Сартова, А.Р.Салихова

Павлодарский государственный университет им. С.Торайгырова
(E-mail: sartova2010@mail.ru)

Вопросы повышения стабильности банковского сектора Республики Казахстан в современных условиях

В настоящей статье выявлены проблемы развития банковской системы Республики Казахстан, обозначены государственные меры улучшения ее состояния и предложены рекомендации по повышению стабильности ее функционирования.

Ключевые слова: банковская система, стабильность банковской системы, финансовый кризис, просроченная задолженность, восстановление кредитования, реструктуризация задолженности, ставка рефинансирования, налогообложение банков, ликвидность банков, кредитование экономики.

Глобальные изменения, произошедшие в мире за последние десятилетия, вынуждают корректировать понимание сущности стабильности банковской системы. До мирового финансового кризиса 2008 г. считалось, что любой кризис цикличен и может быть преодолен за счет конструктивных мер. Однако глобальный финансовый кризис, который длится уже несколько лет, с переменным успехом затухает и вновь проявляется, является прямой угрозой банковской системе — как отдельной страны, так и мировой финансовой системе. Аналитики предупреждают о возможном начале следующей волны глобального финансового кризиса, что может крайне негативным образом сказаться на банковской системе в целом.

На сегодняшний день банковская система РК в очередной раз столкнулась с серьезными вызовами. Девальвация тенге в феврале 2014 г. спровоцировала значительный рост валютных рисков: банки столкнулись с тенговым удорожанием части своих обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Циклически повторяющиеся кризисы в банковском секторе подтверждают отсутствие системы раннего реагирования на возникающие негативные явления в банковской деятельности. Существующие в настоящее время проблемные аспекты предупреждения и защиты банков от внешних и внутренних угроз определяют возможности своевременного обнаружения кризисных очагов в банковской практике и разработку механизмов гибкой адаптации кредитной деятельности к новым условиям хозяйствования.

Анализ отчета о финансовой стабильности Казахстана показывает, что на сегодняшний день существуют следующие проблемы в развитии банковской системы:

- незначительный рост активов банков и кредитного портфеля по причине слабой экономической активности предприятий и их неспособности качественно обслуживать кредитные обязательства;
- внешние источники фондирования для казахстанских банков ограничены, а ресурсов внутреннего рынка не хватает. Основным источником кредитных ресурсов для отечественных банков за анализируемый период стал внутренний рынок;
- депозитная база банков остаётся неустойчивой, хотя в последние годы наблюдался существенный рост вкладов населения за счет увеличения максимального размера возмещения вкладов Фондом гарантирования и страхования вкладов;
- низкое качество кредитного портфеля банков второго уровня, высокий удельный вес безнадежных активов банков в общей их структуре;
- рост просроченной задолженности и резервов снижают капитал банков, что ограничивает возможность кредитования и обуславливает несоблюдение норматива достаточности капитала;
- низкая ликвидность казахстанских финансовых инструментов;
- недостаточность и неэффективное использование средств фондирования;
- недостаточная эффективность системы управления рисками.

Кроме того, увеличение доли неработающих займов, неоптимальная структура активов и недостаточный уровень фондирования отечественных банков могут вызвать резкий спад реального уровня доходности банков.

Оценивая ситуацию в банковской системе РК, можно сделать вывод, что на протяжении рассматриваемого периода ряд острейших проблем финансового рынка, особенно в сфере краткосрочной ликвидности, удалось решить. Однако отечественная банковская система находится в неудовлетворительном состоянии, что оказывает негативное воздействие на экономику и социальную сферу страны.

Текущая ситуация в банковском секторе Казахстана остается сложной. Качество банковских активов продолжает ухудшаться, хотя и замедляющимся темпом, а объем безнадежных ссуд остается на очень высоком уровне. Это накладывает ограничения на расширение кредитной активности, что сдерживает рост экономики.

На современном этапе экономического развития, кроме внесенных существенных изменений в денежно-кредитную политику Казахстана, на государственном уровне принят ряд нормативных актов, в которых четко определены перспективы и направления развития отечественной банковской системы, основными из которых являются «Пошаговый план улучшения качества активов банков второго уровня» и Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков».

В рамках «Пошагового плана улучшения качества активов банков второго уровня» намечена реализация мер по следующим направлениям [1]:

- очистка балансов банков второго уровня (БВУ) от «плохих долгов»;
- содействие реструктуризации задолженности заемщиков банка;
- совершенствование налогообложения банков второго уровня;
- совершенствование пруденциального регулирования банков второго уровня;
- привлечение зарубежных инвесторов.

По первому направлению — очистка балансов банков второго уровня от «плохих долгов» — предусмотрены следующие меры:

- рассмотрение возможности разработки и продолжения реализации программ (акций) по реструктуризации кредитов, в том числе путем снижения бремени заемщика за счет конвертации части долга в акции (долю участия в капитале) заемщиков, возможного списания БВУ начисленной неустойки (штрафов и пеней), а в отдельных случаях по усмотрению БВУ списания части обязательств заемщиков в пределах сумм, сформированных БВУ провизии по таким кредитам;
- постоянный мониторинг деятельности должников по проблемным долгам со стороны БВУ, с обязательным составлением мониторингового отчета по проблемным долгам.

Второе направление — содействие реструктуризации задолженности заемщиков банка — включает следующие меры:

- реализация механизма выкупа проблемных активов БВУ АО «ФСА», а также рассмотрение вопроса создания альтернативной АО «ФСА» структуры для выкупа проблемных активов с частичным участием банков и частных инвесторов;
- реализация мероприятий по оздоровлению бизнеса в рамках Программы «Дорожная карта бизнеса 2020»;
- рефинансирование ипотечных займов в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 17 февраля 2009 г. № 179.

К третьему направлению — совершенствование налогообложения — отнесены:

- анализ положений действующего налогового законодательства в части непризнания доходом от снижения размеров провизии (резервов) суммы снижения провизии (резервов) в результате списания с баланса безнадежной задолженности по кредитам, по которым прекращена претензионно-исковая работа;
- выработка предложений по внесению изменений в Налоговый кодекс в части непризнания доходом от снижения размеров провизии (резервов), созданных налогоплательщиком, имеющим право на вычет суммы расходов по созданию провизии (резервов), суммы снижения провизии (резервов) в результате прощения безнадежной задолженности по кредиту в пределах размера соотношения общей суммы прощенной безнадежной задолженности по кредитам за налоговый период к агрегированному показателю для расчета такого соотношения, определенному налогоплательщиком в порядке, установленном КФН по согласованию с МФ и НБ РК и соблюдении определенных условий.

В рамках четвертого направления — совершенствование пруденциального регулирования БВУ — предложены следующие меры:

- поэтапное ужесточение порядка формирования банками минимального размера провизии по кредитам, выданным с 1 сентября 2009 г. в иностранной валюте заемщикам, не имеющим соответствующей валютной выручки с увеличением уровня провизирования;
- повышение достаточности собственного капитала БВУ;
- рассмотрение вопроса о снижении левереджа, рассчитанного как отношение капитала первого уровня к активам и условным и возможным обязательствам банка (kl-1), с применением поэтапного ужесточения значений нормативов;
- рассмотрение вопроса о принятии мер раннего реагирования для поэтапного снижения доли займов, срок просроченной задолженности которых по основному долгу и начисленному вознаграждению составляет свыше 90 календарных дней до уровня 10 % (2011–30 %; 2012–25 %; 2013–20 %; 2014–15 %; 2015–10 %);
- рассмотрение вопроса о принятии мер по повышению прозрачности заемных операций БВУ, в частности, установление ограничения на выдачу банком кредитов и гарантий лицам, имеющим непрозрачные структуры собственности и связанным с банком особыми отношениями;
- рассмотрение возможности установления запрета на предоставление банковских займов лицам, зарегистрированным в оффшорных зонах, перечень которых устанавливается уполномоченным органом.

Пятое направление — привлечение зарубежных инвесторов — предполагает выработку следующих мер:

- работа по получению и улучшению рейтингов Standard&Poor's, Moody's и FitchRatings БВУ;
- продолжение работы по привлечению льготного займа Азиатского Банка развития для АО «Даму» под гарантию Правительства Республики Казахстан для последующего кредитования малого и среднего бизнеса через БВУ;
- проработка вопроса создания условий для развития рынка проблемных активов в Казахстане и привлечения на данный рынок зарубежных инвесторов.

В конце 2011 г. Президентом РК подписан Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков», предполагающий три механизма оздоровления банковской системы:

- создание АО «Фонд проблемных кредитов»;
- отмена «налога на списание», со сроком действия 2012–2018 гг. В результате банкам будет предоставляться налоговый вычет на доходы, полученные от восстановления провизий при списании безнадежных займов;
- возможность создания (покупки) банками компаний (special purpose vehicle), которые будут покупать у банков проблемные активы и заниматься их управлением и оздоровлением. Помимо объектов недвижимости и незавершенного строительства, служившими залогом, банк может передать этой компании доли участия в капитале компаний, перешедшие к нему в результате невыплаты кредита. Все полученные доходы дочерняя организация должна перечислять материнскому банку.

В 2012 г. за счет средств Национального банка Казахстана создано АО «Фонд проблемных активов», деятельностью которого является выкуп безнадежных и сомнительных активов у банков второго уровня.

Кроме того, на законодательной основе банкам второго уровня предоставляется возможность открыть собственные организации по управлению сомнительными и безнадежными требованиями и активами (ОУСА) для оздоровления своих активов путем передачи более широкого перечня неработающих активов, включая обеспеченные недвижимостью кредиты, а также кредиты, выданные физическим лицам.

Более действенная мера, по мнению банковского сообщества, — отмена «налога на списание». Речь также идет об изменениях и дополнениях, вносимых в Налоговый кодекс по инициативе АФН и Нацбанка. В частности, ст. 90 Налогового кодекса должна дополниться пунктом 2–1, где расширяются основания для непризнания доходом снижения сумм провизий (резервов), ранее отнесенных на вычеты, при уменьшении размера требований к должнику. Эта поправка снизит налоговые затраты

для банков при списании либо реструктуризации сумм безнадежной задолженности и ускорит процесс очищения банков от проблемных кредитов.

Предполагается, что эти меры будут способствовать улучшению качества ссудного портфеля банков второго уровня.

Таким образом, в рамках стабилизации банковского сектора НБ РК определил ряд приоритетов:

- ускорение процессов оздоровления балансов банков и их «очистка» от некачественных активов;
- выработка комплекса мер, которые простимулируют кредитную активность банков на посткризисном этапе развития;
- переход к контрциклическому регулированию и усовершенствование системы риск-менеджмента в финансовых институтах;
- выработка комплекса мер, снижающих уровень экономических дисбалансов и системных рисков.

Несмотря на предпринятые меры, в РК основная проблема не решена — не изменилась структура экономики, остаются нерешенными задачи капитализации банковской системы, однобокости экспорта, нагромождения долгов заемщиков и корпораций и их неэффективного использования и др.

На сегодняшний день сложившийся низкий уровень кредитования, сдерживает развитие экономики. Так, с 2008 г. отношение активов к ВВП продолжает медленно снижаться, достигнув на 1 января 2014 г. уровня 45,1 %; отношение ссудного портфеля к ВВП в 2007 г. достигло 69 %, а в 2013 г. — 38,9 %, уровень собственного капитала банков по отношению к ВВП в 2007 г. составил 11 %, в 2012 г. — 6,6 %; отношение вкладов клиентов к ВВП в 2007 г. достигло почти 50 %, в 2013 г. — 28,7 %. Сокращение активов банковского сектора по отношению к ВВП в два раза говорит о заметном снижении роли банков в экономике Казахстана [2].

Восстановление кредитования в рамках специальной кредитной политики государства и расширение на этой основе платёжеспособного спроса — необходимое условие выхода из кризиса и модернизации экономики РК.

Приоритетом политики НБ РК на ближайшие 2–3 года, по нашему мнению, должна стать не столько антиинфляционная политика, сколько стимулирование кредитной активности банковской системы. Для ускоренного возврата отечественной экономики к докризисному уровню развития объём кредитования необходимо увеличивать на 20–30 % ежегодно.

Один из важнейших рычагов влияния на процесс кредитования — это ставка рефинансирования. Следует отметить как позитивное явление то, что за последнее время НБ РК последовательно снизил официальную ставку рефинансирования до исторически минимального значения — с 7,5 % в феврале 2012 г. до 5,5 % в августе 2012 г. Однако само по себе снижение ставки рефинансирования не сможет оживить кредитование и снизить ставки по кредитным операциям. Данный процесс должен сопровождаться сохранением прежних объёмов рефинансирования.

Проблема значительного ухудшения качества активов банков характерна для экономик всех стран, пострадавших от экономического кризиса. Основной удар кризиса пришёлся на торговые ценные бумаги и кредитные портфели банков.

По результатам анализа видно, что просроченная задолженность на начало 2013 г. составила 29,8 % от совокупного размера кредитного портфеля отечественных банков. Создаваемые в связи с этим резервы негативно сказываются на финансовом состоянии банков и не позволяют им возобновить кредитование. Рост просроченной задолженности влечёт необходимость докапитализации банков.

На сегодняшний день происходят перемещение проблемной задолженности на внебалансовые счета или её продажа. Проводятся интенсивные переговоры по реструктуризации кредитов, однако успешность реструктуризации проявится только в среднесрочном периоде, в случае отсутствия повторных дефолтов.

Рассмотренные в настоящей статье схемы по введению программ выкупа «плохих» активов, в том числе со стороны государства, недостаточно развиты. В частности, созданный Нацбанком РК «Фонд проблемных кредитов» не изменил принципиально ситуацию.

Невостребованность механизма можно объяснить, по мнению отдельных специалистов, несколькими причинами. Во-первых, банкам сложно соблюсти все условия, для того чтобы продать свои нерабочие кредиты фонду; во-вторых, фонд скупает кредиты не во всех отраслях, в частности, не берёт в разработку кредиты в проблемной сфере строительства и недвижимости; в-третьих, фонд

предлагает банкам продавать проблемные кредиты с настолько существенным дисконтом, что предложение становится неинтересным [3].

Таким образом, вопрос о просроченной задолженности остается сложным и при отсутствии комплексного решения может повлечь системную дестабилизацию.

Решение вопроса «плохих» активов, по нашему мнению, требует решений со стороны обоих участников кредитной сделки, а именно:

- стимулирование реструктуризации кредитов;
- расчистка балансов банков от «временно плохих» активов;
- расширение политики государственной поддержки заёмщиков для предотвращения их возможного банкротства.

Учитывая прогнозируемое длительное (3–4 года) восстановление экономического положения предприятий, необходимо совершенствовать механизмы управления проблемной ссудной задолженностью, дополнив их мерами НБ РК по стимулированию кредиторов и добросовестных должников к её реструктуризации.

По нашему мнению, неготовность банков реструктурировать задолженность в значительной мере обусловлена различием подходов разных кредиторов к возможным условиям реструктуризации долга, а также необходимостью формирования повышенных резервов на возможные потери в соответствии с требованиями НБ РК.

Упорядочение рынка проблемных активов возможно посредством таких мер:

- формирование единой системы классификации проблемных активов и обеспечение их вывода с помощью государства с баланса банков. Создание единой площадки для торговли ими;
- решение проблемы накопленных «плохих» долгов и обеспечение в будущем страхования рисков, связанных с изменением конъюнктуры рынка на основе системы страхования банковских активов;
- создание и реализация программы выкупа государством «плохих» долгов и повышение возможности кредитных организаций по кредитованию экономики на разумных условиях и по доступным ставкам;
- проведение анализа причин возникновения проблем банков, попавших под процедуру санации или отзыва лицензии вследствие кредитования бизнеса своих собственников;
- введение повышенных коэффициентов риска при расчете достаточности капитала по некоторым видам активов: по кредитам, выданным на покупку ценных бумаг, на предоставление займов третьим лицам, по кредитам оффшорным компаниям и т.д.;
- формирование единой системы учета (регистрации) залога движимого имущества, создание механизма обязательного ареста имущества должников по искам банков, ввод упрощенного порядка судебного рассмотрения.

Список литературы

- 1 Пошаговый план улучшения качества активов банков второго уровня // Распоряжение Премьер-Министра Республики Казахстан от 15 декабря 2010 г. № 156-р. — [ЭР]. Режим доступа: <http://adilet.zan.kz>
- 2 Текущее состояние банковского сектора РК по состоянию на 1 января 2014 г.: Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК. — [ЭР]. Режим доступа: www.afn.kz
- 3 Фонд проблемных кредитов не помогает казахстанским банкам. — [ЭР]. Режим доступа: <http://finance.nur.kz>

Д.З.Айгужинова, Р.Б.Сартова, А.Р.Салихова

Қазіргі жағдайдағы Қазақстан Республикасы банктік секторының тұрақтылығын арттыру мәселелері

Мақалада Қазақстан Республикасы банк жүйесін дамыту мәселелері анықталған, оның жағдайын жақсартуға байланысты мемлекеттік шаралар бойынша талдау жүргізілді. Банк жүйесінің тұрақтылығын арттыру үшін мәселелі активтердің нарығын реттеу бойынша ұсыныстар жасалды.

D.Aiguzhinova, R.Sartova, A.Salikhova

The issues of increasing banking sector of the RK stability under current conditions

In this paper the problems of banking sector of the RK development were disclosed, analysis of government measures of its status improvement in the modern world is conducted. In order to improve the stability of the banking system proposals to streamline the market for distressed assets are made.

References

- 1 *Step Plan quality improvement of banks' assets* / Ordinance of the Prime Minister of the Republic of Kazakhstan dated December 15, 2010 № 156-p., <http://adilet.zan.kz>
- 2 *The current state of the banking sector of Kazakhstan on January 1, 2014*: Committee for Control and Supervision of Financial Market and Financial Organizations of the National Bank of Kazakhstan, www.afn.kz
- 3 *Problem loans fund does not help Kazakh banks*, <http://finance.nur.kz>.