

**Н.У. КАДРАЛИНА**  
кандидат экономических наук  
**Н.У. ХАСЕНОВА**

## **СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РК В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА**

Актюбинский университет «Дуние», г.Актобе  
Актюбинский гуманитарно-технический колледж, г.Актобе

Банковские группы Казахстана действительно находятся в непростом положении. Конечно, их основная долговая нагрузка достаточно рассрочена по времени: это выплаты порядка 40 млрд. долларов внешних займов и процентов по ним, из которых на этот год приходится порядка 17 млрд. долл. К тому же, очевидно, у них еще остается возможность дополнительно тянуть время: многие банки в последние месяцы находили возможность рефинансировать эти долги. То есть большие проблемы если и начнутся, то не сейчас. А сегодня вполне можно понять, почему банки вынуждены держать режим жесткой экономии, по сути, продолжая кредитный мораторий. Положение на мировых финансовых рынках с каждым месяцем становится все хуже, и доступность новых займов для рефинансирования долгов оказывается под вопросом.

Видимо, отечественные банковские группы едва ли смогут стать исключением из общей тенденции, когда по всему миру качество ипотечных залогов быстро падает, и под бременем нарастающего вала «плохих» долгов не только банки, но и другие секторы финансового рынка теряют огромные суммы. Скажем, недавно крупнейшая в мире перестраховочная компания Swiss Re признала, что по итогам прошлого года потеряла 1,044 млрд. долл. на страховой ответственности перед клиентами ввиду падения стоимости их ипотечной задолженности. А о банках, кредитующих недвижимость и говорить нечего. Казахстанские банки не исключение из глобальных тенденций. Да и предыстория нашего местного банковского кризиса, если сравнивать, аналогична: Вначале было очень демократичное кредитование за

счет внешних займов и бурного спекулятивного роста цен на недвижимость; затем, когда внешние источники фондирования закрылись, кредитный источник иссяк. Рост цен на недвижимость сменился спадом, соответственно стали обесцениваться залоги и расти удельный вес «плохих» кредитов в ссудном портфеле, что автоматически отталкивает любых потенциальных кредиторов. Успокаивает только одно: правительство высказало готовность в случае экстренных ситуаций поддержать интересы вкладчиков – или выкупая проблемные банки вместе с их «плохими» долгами, или просто обеспечивая им финансирование через кредиты Нацбанка. Перед казахстанскими банками сейчас стоят две стратегические проблемы. Первая – как сохранить имидж, с тем, чтобы не допустить паники вкладчиков. Несмотря на поддержку со стороны финансовых властей, регулярно успокаивающих население, положение здесь становится все более шатким. Спровоцировать цепную реакцию паники и снятия вкладов может любая негативная информация. Вторая и главная проблема для банков состоит в том, где взять заемные средства для рефинансирования своих внешних долгов, чтобы сгладить нагрузку предстоящих выплат по ним. Здесь лишь два пути. Первый – попытаться привлечь средства международного рынка капитала, однако здесь перспектив мало: рынок, как уже отмечалось, с каждым месяцем сужается, требования к заемщикам растут, деньги становятся все более «короткими» и дорогими, а главное – при этом ликвидность и рейтинги самих казахстанских банков продолжают падать. Остается второй, по сути, единственный вариант: попросить поддержки правительства и Национального банка. Когда просить – это, судя по всему, только вопрос времени.

Возникает очень интересный вопрос. Почему при столь напряженной ситуации в Казахстане, дошедшей до того, что даже филиалы крупных банков, приняв у клиентов залоговый взнос по ипотеке, не в состоянии выдать им всего 600 млн. тенге, отечественные финансовые группы активно расширяют бизнес за пределами республики? Например, в феврале 2008 г. внеочередное собрание участников «Москоммерцбанка» – «дочки»

крупнейшего казахстанского банка «КазКом» – усилило местный менеджмент, введя в совет директоров трех представителей материнского банка в Казахстане. Руководители банка говорили о дальнейшем расширении бизнеса в России, хотя в четвертом квартале 2007 года активы «Москоммерца», который был банком номер один в России по объемам ипотечных кредитов, снизились примерно на 11 процентов. Кстати, в декабре 2007 года банк провел секьюритизацию своих ипотечных активов и продал пул из более чем 2 тыс. ипотечных закладных на 311,3 млн. долл. компании-накопителю «Moscow Stars 2 B.V.». Продолжает внешнюю экспансию и другой крупнейший банк – «ТуранАлем». В начале марта 2008 года было объявлено, что в течение трех месяцев он приобретет более 50 проц. киевского «БТА Банка», в котором БТА на сегодня владеет 9,95 проц. акций. Активы этого относительно небольшого украинского банка, достигшие по итогам 2007 года 229 млн. долл., казахстанские акционеры рассчитывали увеличить минимум до 500–700 млн. уже к концу 2008 года.

Все это выглядит странно. В Казахстане у банков режим жесткой экономии, в то же время с бизнесом их дочерних предприятий в России, Украине и других странах все в порядке, там менеджеры рассуждают об агрессивном росте. И, судя по тому, что проекты действительно финансируются, это не блеф. Отсюда можно сделать только один вывод: именно в аффилированные структуры за пределами республики идет перераспределение банковских активов. Если говорить о возможных перспективах системы, связанных с продолжением мирового финансового кризиса, то тут получается странная картина: капиталы уходят, в то время как здесь, в Казахстане, остаются проблемы с фондированием и «плохие» долги.

По мнению некоторых наблюдателей, скандальными обвинениями и арестами казахстанские власти просто пытаются отвлечь внимание от серьезных проблем в банковской системе страны. Тяжелое долговое положение "Альянс банка" характерно для большинства банков Казахстана.

Так, внешняя задолженность БТА банка, крупнейшего в этой среднеазиатской республике, оценивается в \$13 млрд.

Ситуация настолько критическая, что в обнародованном в среду докладе Всемирной торговой организации (ВТО) говорится о реальной угрозе дефолта банковского сектора в Казахстане.

"Особую тревогу вызывает ситуация в Казахстане, где сохраняются высокие риски и угроза системного дефолта банковского сектора, что будет иметь негативные последствия для всей мировой торговли", - отмечается в документе международной организации.

Не удивляют выводы ВТО заведующего отделом Средней Азии и Казахстана Института стран СНГ Андрея Грозина, который считает, что очень серьезные проблемы у системообразующих банков казахстанские власти решали лишь накачкой денег и национализацией.

"На поддержку финансовой сферы были потрачены очень значительные деньги из нацфонда. Реальные цифры не оглашаются, но предполагается, что это около десяти миллиардов долларов, - сказал Стране.Ru эксперт. - И здесь стратегия похожа во многом на российскую, но в отличие от нас, в Казахстане пошли по пути усиления роли государства в управлении, в менеджменте. Хотя власти всячески избегают термина "национализация"".

Банковский сектор почувствовал на себе удар кризиса сильнее остальных секторов экономики Казахстана.

Говоря о перспективах, то, по мнению Грозина, все будет зависеть от дальнейшего развития финансово-экономического кризиса: "Если те положительные тенденции, которые сейчас отмечают некоторые наблюдатели, будут продолжаться, если наметится пусть слабенький, но рост, хотя бы стабилизация, тогда вполне возможно, что каких-то серьезных, катастрофических обвалов, т.е. падений банков в Казахстане, и не случится".

Однако, даже при благоприятном исходе кризисной ситуации, в ближайшие годы мировые финансовые рынки будут закрыты для займов казахстанским банкам. "На примере того же БТА, который нахватал кредитов

под льготные условия на западных площадках, он четко показал, что может случиться с такими кредитами в случае неблагоприятного развития ситуации", - заключает российский эксперт.

Standard & Poor's написала: «Последствия влияния текущей напряженности на качество активов пока не вполне заметны. Доля нефункционирующих ссуд (ссуд с просрочкой основного долга или процентных платежей более чем на 1 день) в казахстанской банковской системе выросла с 0,9% в середине 2007 г. до 2% в конце 2007 года.

Однако на данном этапе потенциальные проблемы, возможно, еще не проявились, и мы их увидим в ближайшие месяцы. О возможном появлении отрицательной тенденции может свидетельствовать недавнее повышение уровня ссуд, классифицированных как сомнительные и безнадежные в соответствии со стандартами Национального банка Казахстана». По мнению Standard & Poor's, в случае экономической рецессии в Казахстане уровень проблемных активов может составить 35-50%. Другое рейтинговое агентство Fitch Ratings в своем обзоре «Казахстанские банки - увеличение маржи при сохранении обеспокоенности качеством активов» (опубликован 4 марта 2008 года) отмечает: «В то же время отчетность по национальным стандартам за 2007 г. также показывает повышение отчислений в резервы под обесценение кредитов, обусловленное увеличением числа проблемных кредитов и изменениями требований по резервированию в Казахстане, что нивелировало воздействие роста маржи на уровень чистой прибыли». Рейтинговые агентства, таким образом, пытаются обратить внимание на качество активов банковской системы.

Опасения агентств небеспочвенны. Общим продолжающимся трендом всей банковской системы является ухудшение качества активов и кредитов. По состоянию на 1 февраля 2008 года, 6 ведущих банков признали в качестве потерь кредиты на общую сумму \$1128,4 млн., что по сравнению с предыдущим месяцем указывает рост на 26,7%. Само по себе главное не цифры, а именно негативный тренд увеличения проблемных кредитов. В то

же время рост проблемных кредитов происходит наряду с замедлением роста активов и кредитов.

Очевидны проблемы в строительном секторе и с выплатой внешних долгов, с которыми столкнулись коммерческие банки. При этом в общественности мало дискутируется роль и ответственность в складывающейся ситуации системы банковского надзора. Банковский надзор в идеале выполняет функцию оценки рисков, присутствующей в деятельности банков, прогнозировании сценариев развития и в некоторой степени подтверждение достоверности финансовой отчетности. В ходе конференции Fitch Ratings «Казахстан в условиях мирового кризиса ликвидности: риски и способы противостояния» госпожа Елена Бахмутова (недавно назначенная на должность председателя Агентства финансового надзора- АФН) на пресс- конференции обмолвилась, что достоверность финансовой отчетности банков на столько верна, на сколько можно верить самим банкам.

Немного о существующей структуре банковского надзора в Казахстане. В соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» на АФН возложены полномочия по осуществлению надзорных функций. В этих целях в структуре АФН существует департамент надзора за банками, который, в свою очередь, состоит из 3 управлений: 1) управление дистанционного надзора; 2) управление инспектирования №1; 3) управление инспектированием №2. В соответствии с законодательством соответствующие структуры АФН вправе проводить проверки финансовых организаций с целью определения их финансового состояния (то есть в том числе подтверждать достоверность финансовой отчетности банков). Для выполнения поставленных задач на АФН работали в 2004 году 300, в 2005 году - 325, в 2006 году - 331 сотрудник.

Предполагаем, что АФН, как принято в мировой практике осуществляет надзорные функции в двух режимах: первый в форме удаленного

дистанционного надзора, который предполагает анализ деятельности банков на основе непрерывно поступающей финансовой отчетности банков (управление дистанционного надзора) и второй в режиме проведения камеральной (комплексной) проверки непосредственно в самих банках (управление инспектированием №1 и 2). В свою очередь система осуществления проверок базируется и опирается на процедуры международной системы CAMEL, в соответствии с которой в банках проверяются различные разделы (капитал, активы, менеджмент, кредиты и ликвидность). АФН в своем годовом отчете за 2006 год высоко оценило свою работу. В данном отчете отмечено: «Согласно независимой оценке JP Morgan качество банковского надзора в Казахстане, основанного на лучшей западной практике, признано совершенным, прогрессивным и направлено в большей степени на повышение прозрачности и раскрытие информации. По классификации JP Morgan Казахстан относится к группе стран со средним уровнем подверженности системным рискам (прогноз - стабильный). При этом такие страны, как Украина, Индонезия, Аргентина относятся к странам с высоким уровнем подверженности системным рискам».

В свою очередь предлагаем обратиться к цифрам АФН по проведенным комплексным проверкам банков второго уровня. Так, в течение 2004 года со стороны АФН проведено 11 инспекторских проверок деятельности 11 банков второго уровня (9 плановых и 2 внеплановые), в 2005 году проведены комплексные и выборочные проверки деятельности 15 банков (из них 9 плановых, 6 внеплановых), в 2006 году - 11 проверок (9 плановых и 2 внеплановые). В свете происходящих в последние полгода событий (кризис ликвидности в США, мире и Казахстане), планируемый рост тарифов монополистов (что приведет к повальному росту цен), снижение потенциальной способности платежеспособности заемщиков государству следует особое внимание уделить деятельности БВУ. При этом в значительной степени вырастает роль банковского надзора. Именно банковский надзор должен обеспечить стабильность финансового рынка и

поддержку доверие к финансовой системе в целом. В противном случае проблем в финансовом секторе и далее по нарастающей потоку в экономике - не избежать.

В III ежегодной конференции Fitch Ratings по Казахстану казахстанцам было важно услышать оценку состояния финансового сектора и прогноз на ближайшую перспективу независимых экспертов, понять мотивацию их рейтингов. Иностранцам инвесторам было важно понять, насколько глубоко и системно развиваются негативные тенденции и каков риск экстраполяции проблем банков БТА и Альянс на банковскую систему в целом. Инвесторам важнее было услышать, насколько далеко может зайти в своей поддержке банков правительство Казахстана. А если конкретнее - готово ли отвечать казахстанское правительство по всем долгам прежде коммерческих банков, в которые государство вошло на правах основного акционера?

Аналитики Fitch, в свою очередь, оценивали все эти факторы, тенденции и интерес сторон с позиции своей рейтинговой шкалы. Эксперты анализировали причины кризиса, определяли, насколько влиятельными остаются негативные факторы. В частности, такой как совокупный объем внешнего долга банковского сектора. Напомним, в 2009 году банкам предстоит выплатить 11,1 миллиарда долларов (11,2% активов сектора), в 2010 году - 7,6 миллиарда долларов (7,7% активов сектора).

Другой негативный фактор, лишаящий оптимизм реальной основы, - рост просрочек по банковским кредитам, ухудшение структуры ссудного портфеля. В том числе со сроком задержки свыше 90 дней. По данным АФН, на 1 апреля доля валютных кредитов достигла 65%, доля безнадежных кредитов за прошлый год утроилась и на 1 марта составила 7, 2%. А доля просроченных более чем 90 дней потребительских кредитов составляет 13,14%.

Если понимать, что финансовый кризис перерос в экономический, что росту числа и сроков просрочки возврата долгов способствует потеря работы или стабильного источника дохода заемщиков, или даже существенное



снижение уровня их доходов, то становится ясна обеспокоенность экспертов. Так же, как и их пессимистичные прогнозы. Как по возврату кредитов банкам, так и по их возможности в дальнейшем обслуживать собственные внешние заимствования. Заявление Альянс Банка о реструктуризации долга воспринимается сейчас как прецедент. На очереди стоит вопрос о БТА Банке. Однако главный акционер - ФНБ "Самрук-Казына" устами заместителя председателя правления Армана Дунаева поясняет в очередной раз позицию: досрочное требование возврата внешних займов неприемлемо, но гашение долгов в соответствии с графиком - по силам работающему банку. Столь же неизменной остается позиция государства при первой же возможности выйти из числа акционеров банка, продав свою долю стратегическому инвестору или инвесторам.

Эксперты видят проблему в дисбалансе банковских обязательств и возможностей привлекать средства для рефинансирования займов: зарубежные рынки практически закрыты, депозитная база почти не растет, а рост депозитов корпоративного сектора экспертами объясняется притоком бюджетных денег и средствами нацкомпаний. То есть нерыночными факторами. И тут возникает существенный вопрос, насколько далеко могут простираться готовность государства помогать бизнесу и его возможности это делать. Все эти вопросы обсуждались предельно откровенно и остро в рамках трех основных сессий: "Обзор макроэкономической ситуации: усиление суверенных рисков Казахстана"; "Банковский сектор Казахстана: достигнуто ли дно?"; "Корпоративный сектор Казахстана: вопросы ликвидности и рефинансирования как основные факторы кредитоспособности в текущей ситуации".

В ходе же форума высказывалось и резонное предположение, что страновые рейтинги могут быть вновь пересмотрены в сторону понижения, если государственная поддержка финансовому сектору будет и впредь нарастать, поскольку резервы имеют способность уменьшаться. Тем не менее, форум достаточно позитивно воспринял информацию о

государственной антикризисной программе Казахстана. Республика планирует сохранить в текущем году рост экономики на уровне 1 процент. А о мерах, позволяющих стабилизировать финансовый сектор, говорила председатель АФН Елена Бахмутова. К слову, считающая, что в основе проблем банковского сектора лежит низкий уровень риск-менеджмента. Как отметила глава регулирующего органа, извлекая уроки из кризиса, АФН намерено сосредоточиться на совместной работе с Нацбанком по обеспечению макроэкономической стабильности, отслеживании системных рисков, координация действий в ответ на системные угрозы.

***Использованные источники информации:***

1. [www.kkb.kz](http://www.kkb.kz)
2. [www.kase.kz](http://www.kase.kz)
3. Deposit.Investfunds.kz
4. [www.kt.kz](http://www.kt.kz)
5. [www.afn.kz](http://www.afn.kz)
6. [www.bta.kz](http://www.bta.kz)
7. [www.alb.kz](http://www.alb.kz)
8. [www.banker.kz](http://www.banker.kz)

## **ТҮЙІН**

Бұл мақалада авторлар қаржы дағдарысы кезіндегі Қазақстан Республикасының банк жүйесіндегі жағдайы мен деңгейіне баға береді.

## **SUMMARY**

In this article the authors gives their own analysis of the condition and the state of bank system of RK during financial crisis.