ВВЕДЕНИЕ

В Послание Президента РК «Рост благосостояния Казахстанцев: повышение доходов и качества жизни» определены задачи, достижение которых позволит войти РК в число тридцати развитых стран мира. В экономике планируется достигнуть ежегодного роста ВВП не ниже 4 процентов, обеспечить увеличение объёма инвестиций с нынешних 18 процентов до 30 процентов от всего объёма ВВП, в 4,5 раза увеличить показатель объёма ВВП на душу населения – с 13 тысяч долларов до 60 тысяч долларов.

Новую модель экономического роста на основе инновационной индустриализации невозможно сформировать и развить без интегрирования кредитного рынка в модель экономического роста.

Для реализации поставленных целей необходимо модернизировать кредитный рынок, разработать долгосрочную стратегию деятельности его профессиональных участников, повысить доступность инновационных кредитных продуктов. Современный отечественный кредитный рынок, переживающий процесс институционального формирования, характеризующийся высокими рисками и асимметричностью информации, не в полной мере стимулирует производство и реализацию кредитных продуктов инвестиционной направленности из-за отсутствия долгосрочных банковских ресурсов и нацелен на удовлетворение краткосрочных текущих нужд заемщиков. Кроме того, проблема эффективного функционирования казахстанского кредитного рынка обостряется влиянием глобализационных процессов, которые усилятся в связи с предстоящим вступлением Казахстана в ВТО.

В этих условиях перед экономической наукой и хозяйственной практикой стоит задача поиска и разработки механизма активизации капиталотворческой функции кредитного рынка, создания предпосылок для его динамичного развития и повышения конкурентоспособности. Именно поэтому в условиях модернизации отечественной экономики исследование тенденций развития современного кредитного рынка РК, факторов, обусловливающих его состояние, а также предпосылок его инновационного функционирования, приобретает особую актуальность, теоретическую и практическую значимость.

Анализ проблем, связанных с формированием и функционированием кредитного рынка как неотъемлемой части рыночной системы хозяйствования, проведен в ряде исследований общеэкономического и специального характера.

В проведении исследования мы опирались на труды ведущих российских ученых-экономистов, которые наиболее глубоко изучали теоретические и практические аспекты функционирования кредита и банков в рыночной экономике: Г.Н. Ануловой, Ю.А. Бабичевой, Л.Г. Батраковой, Г.Н. Белоглазовой, Н.И. Валенцевой, А.Г. Грязновой, Л.А. Дробозиной, Е.Ф. Жукова, Л.Н. Красавиной, О.И. Лаврушина, И.В. Левчука, И.Д. Мамоновой, Г.С. Пановой,

А.М. Сарчева, Г.П. Солюса, В.М. Усоскина, Б.Г. Федорова, В.Н. Шенаева, З.Г. Ширинской и др.

Некоторые аспекты деятельности коммерческих банков на кредитном рынке западных стран отражены в учебных и справочных изданиях ведущих зарубежных ученых-экономистов: Э.Дж. Долана, П. Роуза, С.Л. Брю, Р. Коттера, К.Р Макконелла и др.

Проблемы реформирования банковской системы и развития кредитного рынка в Казахстане в рыночных условиях стали объектом исследования ведущих ученых нашей республики: Ш. Р. Абдильмановой, У. Б. Баймуратова, У. М. Искакова, Г. Т. Калиевой, Н. К. Кучуковой, В. Д. Мельникова, Г. С. Сейткасымова, Н. Н. Хамитова, А. Д. Челекбая и др.

Основной целью дипломной работы является теоретическое и практическое исследование вопросов функционирования кредитного рынка и выработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности кредитной деятельности банков второго уровня РК.

Поставленная цель определила следующие задачи исследования:

- раскрыть теоретические аспекты функционирования кредитного рынка;
- оценить состояние кредитного рынка РК в современных условиях;
- оценить качество кредитного портфеля банков второго уровня РК;
- выявить проблемы кредитования малого и среднего бизнеса;
- определить пути повышения эффективности использования банковского кредитования.

Объектом исследования является кредитный рынок Казахстана.

Предметом исследования выступает совокупность экономических отношений, возникающих в процессе функционирования кредитного рынка.

Информационную базу исследования составили консолидированная и аудиторская отчетности коммерческого банка, аналитические материалы КФН РК, а также специализированные периодические издания по вопросам о состоянии отечественного кредитного рынка. В процессе работы над дипломной работой применены следующие методы исследования: исторический и современный подход, анализ и синтез, методы сравнительного экономического анализа.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА

1.1 Сущность и функции кредитного рынка

В настоящее время развитие рыночных отношений в РК не представляется возможным без кредитного рынка. Кредитный рынок является особым сектором, который обладает чертами, характерными для рынка вообще, но при этом имеет специфические особенности. Кредитный рынок занял особое место в общей системе рыночных отношений и в системе рыночного регулирования экономикой.

В послании Н.А. Назарабаева от 5 октября 2018 года большое внимание уделяется кредитному рынку, его развитию и повышению конкурентоспособности [1].

В экономической науке определение кредитного рынка не является устоявшимся. В законодательстве упоминают о «финансовом, валютном, кредитном регулировании», «финансовой и кредитной политике», «кредитной и денежной политике», но не раскрывают основу понятия «кредитный рынок».

Кредитная проблематика всегда занимала одно из главных мест в работах классиков экономической мысли и современных экономистов. Теоретические и практические проблемы функционирования финансового рынка рассматриваются в трудах зарубежных авторов, таких как Дж. М. Кейнс , Ф.А. Хайек, а также в работах более поздних исследователей, например, Х.У. Дерига, Э.Д. Долана, Б. Мошетто и др [2, с. 142]. Теоретические основы кредитных отношений изучались учеными-экономистами начала XX в.: В. А. Дмитриевым-Мамоновым, З. С. Каценеленбаумом, И. А. Трахтенбергом, Ф. Богдановым, В. Лаврентьевым, Б. Раскиным. Существенный вклад в теорию кредита внесли М. С. Атлас, В. З. Баликоев, Г.Н. Белоглазова, В.С. Геращенко, А.Г. Грязнова, О.И. Лаврушин, Н.Х. Лапидус, Ю.И. Львов и др [3, с. 215].

В экономической науке многие теоретические вопросы кредитного рынка имеют дискуссионный характер. В частности, среди исследователей нет единого подхода к определению понятия кредитного рынка. Ученые по-разному определяют его место и структуру. Кроме того, в различных источниках термины «рынок ссудных капиталов» и «денежный рынок» отождествляются с понятием кредитного рынка [4, с. 78].

Сущность понятия кредитного рынка определяется двумя категориями — рынка и кредита. Рассмотрим обе категории.

В ходе эволюции экономической науки были выработаны различные подходы к определению понятия рынка. Согласно учению А. Смита, возникновение рынков является следствием естественной редкости экономических ресурсов и ограниченности производственных возможностей человека [5, с.53].

В экономической литературе существуют два основных подхода к определению сущности рынка.

В соответствии с первым подходом, рынок определяется как особая экономическая система, способная воспроизводиться и совершенствоваться в процессе взаимодействия производителей и потребителей товаров и услуг. Исследователи Р.С. Пиндайк и Д.Л. Рабинфельд определяют рынок как «набор продавцов и покупателей, которые через реальное или потенциальное взаимодействие определяют цену товара или набора товаров» [6, с.27]. А. Маршалл определяет «рынок как группу людей, вступающих в тесные деловые отношения и заключающих сделки по поводу любого товара» [7, с.338]. «Рынок — это любое взаимодействие, в которое люди вступают для торговли друг с другом — утверждают Э.Д. Долан и Д.Е. Линдсей.

Во многом аналогична трактовка рынка, данная Ф. Котлером, известным специалистом в области рыночных отношений. Он отмечает, что «рынок — это совокупность имеющихся и потенциальных покупателей товара или услуги» [8, с.84].

В рассмотренных выше трактовках отражена мотивация взаимодействия людей, так как в них предполагается, что отношения возникают ради удовлетворения потребности в обращающемся на рынке активе.

Другой подход основан на определении функциональной роли рынка в экономике, состоящей в обеспечении реализации товаров и услуг, а также поддержании обратной связи между производителем и потребителем. Функции рынка можно очертить фазами распределения и обмена, соединяющими производство и потребление [9, с.52].

Современное понимание экономической функции рынка, включая кредитный рынок, содержится в трактовке рынка, данной К. Макконнеллом и С.Л. Брю, которые считают, что «рынок — это механизм, сводящий вместе продавцов (поставщиков) и покупателей (предъявителей спроса) отдельных товаров и услуг» [9, с.61]. Данная характеристика рынка отражает функциональную роль, которая проявляется в соединении производства и потребления, а также в регулировании рынка и рыночных отношений.

Экономические законы не могут осуществляться без участников рыночных отношений, поэтому, на наш взгляд, справедливым считается утверждение о том, что «рынок — это совокупность конкретных экономических отношений и связей между покупателями и продавцами, а также торговыми посредниками по поводу движения товаров и денег, отражающая экономические интересы субъектов рыночных отношений и обеспечивающая обмен продуктами труда» [10].

Таким образом, для раскрытия сущности кредитного рынка можно использовать изложенные выше подходы, каждый из которых дает свои возможности в изучении рассматриваемой проблемы. При этом кредитный рынок можно рассматривать как элемент рыночной экономики, который характеризуется своей инфраструктурой, а также субъектами и объектами, участвующими в кредитных отношениях.

Кредитный рынок обладает не только общими для всех рынков чертами, но и имеет специфические характеристики. Эти отличия обусловлены дефиницией кредита.

Кредит происходит от латинского слова «kreditum»], означающего «ссуда» или «долг». Оно также переводится как «верую» или «доверяю» [11, с. 1]. С юридической и экономической точек зрения, кредит — это сделка (договор) между юридическими или физическими лицами о займе (ссуде). Один из партнеров — ссудодатель, кредитор — предоставляет другому — ссудополучателю, заемщику — деньги или имущество на определенный срок с условием возврата эквивалентной стоимости, как правило, с оплатой этой услуги в виде процента. Экономическим ядром кредита выступает ссуженная стоимость, участвующая на всех стадиях движения кредита [12, с. 86]. Таким образом, объектом кредитной сделки, по поводу которой возникает кредитное отношение, является ссуженная стоимость.

Как экономическая категория кредит представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости в денежной форме.

В экономической теории нет однозначного подхода к сущности кредита и его роли в общественном воспроизводстве. Выделяют две основные теории кредита: натуралистический и капиталотворческий подходы [13, с.222].

Натуралистическая теория кредита трактует его как способ перераспределения существующих ценностей. Сторонники этой теории отрицали активную роль кредита в экономической жизни общества и игнорировали влияние спроса и предложения на величину ссудного процента. Основоположниками натуралистической теории кредита были классики политической экономии А. Смит (1723–1790) и Д. Рикардо (1772–1823). Их заслугой было раскрытие сущности ссудного процента как части прибыли от производительного использования данного взаймы капитала. Использование натуралистической теории привело к обострению кризисов, поэтому в начале XX в. ее сменила капиталотворческая теория.

Сторонники капиталотворческой теории утверждают, что кредит создает капитал и служит основным двигателем расширенного воспроизводства. Эта теория была создана шотландским экономистом Дж. Ло (1671–1729), который считал, что можно увеличить национальное богатство страны с помощью кредита путем выпуска в обращение кредитных денег. Основную роль в этом процессе Ло и его последователи — Г.Д. Маклеод и Й. Шумпетер — отводили банкам, считая, что они создают кредит, и тем самым, творят капитал и богатство. Эти ученые считали кредит важным регулятором экономики, устраняющим кризисы и безработицу.

В XX в. капиталотворческая теория была господствующей, способствуя превращению банков из скромных посредников во всесильных монополистов. Применение ее на практике привело к гиперинфляции в Германии в 1920-х гг. Недостатком капиталотворческой теории кредита является то, что в ней игнорируется зависимость кредита от производственной сферы, а также

принимается примат обращения над производством. Кроме того, согласно этой теории объем банковских кредитов определяется не капиталотворческими возможностями банков, а объективными условиями движения капитала и размерами реально воспроизводимой стоимости.

Кредитные отношения в экономике функционируют в соответствии с основными принципами кредита, которые раскрывают его сущность. Согласно определению, данному О.П. Пусной, кредит — это «ссуда, в денежной или товарной форме на условиях возвратности, платности и срочности». Из этого определения следуют такие основные принципы кредита, как возвратность, срочность и платность [14, с.406].

На наш взгляд, при определении сущности кредитного рынка необходимо учитывать то, что понятие рынка описывает сферу экономических отношений, осуществляемых посредством купли-продажи товаров, а также сущность кредита состоит в передаче ссуженной стоимости на условиях возвратности, срочности и платности.

В литературе существуют разночтения по поводу определения понятия кредитного рынка. Некоторые авторы трактуют кредитный рынок как «механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между предприятиями и гражданами, нуждающимися в финансовых средствах, и организациями и гражданами, которые их могут предоставить (одолжить) на определенных условиях» [15, с.15]. В данном определении используется такое понятие, как отношения, возникающие по поводу финансовых средств, которое является достаточно широким, так как привлечение средств может происходить не только на кредитном рынке. Кроме того, термин «одолжить» указывает на возвратные условия предоставления средств, однако, при этом не конкретизированы условия передачи, которые могут предполагать, например, переход прав собственности, характерный для облигаций и других ценных бумаг.

Исследователь С.В. Галицкая считает, что «кредитный рынок, как и рынок ссудных капиталов, представляет собой совокупность отношений между собственниками капитала–кредиторами и предпринимателями–заемщиками» [16, с.272]. На наш взгляд, в приведенном выше определении не отражено разнообразие возможных субъектов кредитных отношений. В результате, определение, данное Галицкой, сужает источники кредитных ресурсов и сферу функционирования кредитного рынка. Кроме того, в нем кредитный рынок отождествляется с рынком ссудных капиталов.

Более полное определение кредитного рынка в части его участников или субъектов дают А. Ю. Симановский и С. Ф. Кандалова, которые под кредитным рынком понимают систему отношений между ссудодателями и заемщиками по поводу заимствования, как правило, за плату, стоимости в товарной и непосредственной денежной формах [17, с.122]. Необходимо подчеркнуть, что в данной трактовке кредитный рынок рассматривается в широком смысле, поэтому к кредитным отношениям относятся также трансакции между предприятиями, физическими лицами и учреждениями небанковского типа,

возникающими при предоставлении коммерческого кредита в товарной форме. Такое понимание кредитного рынка имеет право на существование, так как не противоречит категории кредита в широком смысле.

Для более полного исследования понятия кредитного рынка необходимо определить правомерность подмены исследуемой дефиниции другими терминами. Предложение на кредитном рынке определяется склонностью к сбережению у получателей доходов. Спрос определяется, во-первых, стремлением к приобретению большего количества потребительских благ, во-вторых, решениями производителей об увеличении выпуска за счет дополнительных капиталовложений [18, с.138].

Взаимодействие спроса и предложения на кредитном рынке приведено в Таблице 1.

Таблица 1

Спрос и предложение на кредитном рынке

Потребности экономических субъектов в кредитных ресурсах (спрос на кредит)	Избыток ресурсов у экономических субъектов (предложение кредита)
1) Пополнение основного и оборотного капитала	1) Размещение временно свободного капитала предприятий в альтернативные проекты
2) Приобретение товаров длительного пользования	2) Размещение личных сбережений домашних хозяйств
3) Покрытие дефицита государственного бюджета	3) Эффективное использование свободных средств госбюджета
4) Обеспечение платежеспособности и ликвидности банков	4) Размещение кредитных ресурсов
П р и м е ч а н и е – Данные из учебного пособия Воробьева Е.М. 2017 2-е издание [18]	

Данные таблицы свидетельствуют, что под влиянием спроса и предложения на кредитном рынке происходит движение специфического товара — ссудного капитала. В связи с этим возникает вопрос о правомерности подмены понятия кредитного рынка термином «рынок ссудных капиталов».

Понятия «ссуда» и «кредит» являются синонимами. На английский язык они переводятся одинаково как «debt». Такой подход к определению понятия ссудного капитала указывает на тождественность рынка ссудных капиталов и кредитного рынка. Этот тезис подтверждается различными авторами, например, С.В. Галицкой и Т.В. Авдеенко. С точки зрения автора, термин «кредитный рынок» является более точным, так как подчеркивает специфический характер отношений, возникающих на данном рынке. Сравнивая кредитный и финансовый рынки, следует отметить то, что финансовый рынок определяется как рынок финансовых услуг. При этом под финансовыми услугами понимаются банковская услуга, страховая услуга, услуга на рынке ценных бумаг, услуга по договору лизинга, а также услуга, оказываемая финансовой организацией и связанная с привлечением и (или) размещением денежных средств юридических и физических лиц. Таким образом, на наш

взгляд более логичным представляется подход, который подразумевает, что финансовый рынок — понятие более емкое, включающее в себя кредитный рынок [19, с.11].

Кредитный рынок является сложным экономическим явлением, которое может быть раскрыто с различных позиций. С точки зрения автора, кредитный рынок связывает между собой противоположные элементы подсистемы, объединяя, с одной стороны, кредиторов, выступающих в роли продавцов ссудного капитала, с другой стороны, заемщиков, нуждающихся в дополнительных ресурсах. Кроме того, кредитный рынок является важным фактором целостности всей рыночной системы, так как уровень развитости ее основных элементов, и в первую очередь, института кредитования, влияет на экономический рост и эффективность функционирования экономики. На основе анализа развития понятий рынка, кредита и кредитного рынка, а также обобщения различных трактовок этих терминов экономистами, мы можем сделать вывод о том, что кредитный рынок – это сфера рыночных отношений, в которой кредитор и заемщик продают и покупают кредитные ресурсы с целью их использования в интересах удовлетворения общественных потребностей. При всей многочисленности интерпретаций понятия кредитного рынка, они имеют одинаковый смысл, в соответствии с которым под кредитным рынком понимается встреча покупателя и продавца, или соединение спроса и предложения, приводящего к купле-продаже товаров. Как известно, роль кредита в рыночной экономике очень важна. Увеличение масштабов накопления денежного капитала в условиях рыночной экономики обуславливает развитие кредитного рынка. Движение ссудного капитала заключается в следующем: капитал, накапливаемый в виде денежных средств, превращается непосредственно в ссудный капитал. Кредитный рынок как экономическая категория выражает социально-экономические отношения, связанные с движением стоимости, формирующей в конечном итоге ее сущность.

Кредитный рынок – это механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между хозяйствующими субъектами и населением, нуждающимся в финансовых средствах, и хозяйствующими субъектами и населением, которые их могут представить (одолжить) на определенных условиях. Через кредитный рынок осуществляется накопление, распределение и перераспределение заемного капитала между сферами экономики. в процессе воспроизводства и в процессе воспроизводства денежный капитал высвобождается. Он направляется туда в виде ссудного капитала через рынок, а затем вновь возвращается к кредитору (банкам и другим кредитно-финансовым институтам). Сущность кредитного рынка не зависит от того, какой денежный капитал используется на нем: собственный или чужой, аккумулированный, т.е. не имеет значения, ведет ли банкир свое дело лишь при помощи собственного капитала или только при помощи капитала, депонированного у него. Через кредитный рынок осуществляется рост производства и товарооборота, движение капиталов внутри страны, трансформация денежных сбережений в

капиталовложения, реализации научно-технической революции, обновление основного капитала.

Важная роль кредитного рынка как составляющего финансового рынка заключается в объединении мелких, разрозненных денежных средств, что позволяет рынку активно воздействовать на концентрацию и централизацию производства и капитала. Денежный капитал накапливается в основном в виде денежного ссудного капитала, в связи с чем это накопление важно не само по себе как обособленный процесс, а прежде всего с точки зрения его воздействия на весь ход воспроизводства. Накопление денежного капитала с макроэкономической точки зрения тесно взаимодействует с реальным накоплением. Известно, что денежный капитал в основном формируется за счет сбережений населения, а их размеры играют значительную роль в образовании доли капиталовложений в валовом национальном продукте страны [20].

Сущность и роль кредитного рынка определяют его функции. В теории кредита нет одинаковых взглядов, касающихся содержания и количества функций кредита. Однако исходя из того, что постоянным проявлением сущности кредита во всех формах является перераспределительная функция, функция создания кредитных орудий обращения и придерживаясь теоретических выводов некоторых ученых, нами выделяются четыре функции, характерные для казахстанского кредитного рынка:

- кредитное обслуживание товарного обращения через кредит;
- привлечение денежных сбережений (накоплений) хозяйствующих субъектов, населения, государства, а также иностранных клиентов;
- аккумуляция денежных фондов непосредственно в ссудный капитал и использование его в виде капиталовложений для обслуживания производственного процесса;
- обеспечение обслуживания государства и населения как источников капитала для покрытия государственных и потребительских расходов, а также содействие образованию мощных финансово-промышленных групп.

Известно, что кредитный рынок органически связан с движением стоимости в ее денежной форме, с образованием и использованием различных денежных фондов в виде кредитных ресурсов и ценных бумаг. Уровнем кредитного рынка измеряется и определяется движение, объем, направление денежных фондов, идущих на развитие общественного воспроизводства, воздействие его на социально-экономические отношения в целом.

1.2 Структура кредитного рынка

Кредитный рынок – экономическое пространство, в рамках которого происходит движение ссудных денежных средств: предоставление займов на условиях срочности, возвратности и платности.

Кредитный рынок зависит и от состояния экономики в целом, прежде всего от уровня инфляции и степени стабильности валютного курса.

Индикаторы кредитного рынка в свою очередь являются показателями экономической ситуации. Например, стабильные и невысокие ставки по ипотечным займам могут свидетельствовать о развитии строительной индустрии. Проценты по потребкредитам говорят о состоянии спроса населения на продукцию и услуги. А разница между ставками по различным валютам часто определяет ближайшую перспективу курса тенге.

Кредитный рынок представляет собой сферу финансовых отношений, связанных с процессом обеспечения кругооборота ссудного капитала, то есть сферу осуществления кредитных операций.

Участниками кредитного рынка являются:

- кредиторы – владельцы свободных финансовых ресурсов (предприятия, население, государство), превращаемых в ссудный капитал;
- специализированные посредники в лице кредитно-финансовых организаций, осуществляющих привлечение денежных средств и последующее предоставление его заемщикам на возвратной и платной основе;
- заемщики – это юридические, физические лица и государство, испытывающие недостаток в финансовых ресурсах и готовые купить у специализированного посредника право на их временное использование.

Структурно кредитный рынок включает два сегмента:

- денежный рынок. Он представляет собой совокупность краткосрочных кредитных операций, обслуживающих движение оборотных средств.
- рынок капиталов – совокупность средне– и долгосрочных кредитных операций, обслуживающих прежде всего движение основных средств.

В свою очередь, денежный рынок включает учетный рынок, рынок межбанковских кредитов, рынок краткосрочных кредитов в реальном секторе экономики, кредитов на фондовом рынке.

В законе РК «О банках и и банковской деятельности» приводится типология кредитных рынков по нижеследующим критериям [21].

По срокам размещения денег различают:

1) рынок краткосрочных (в том числе сверх краткосрочных) кредитов;
2) рынок средне - и длительных кредитов.

По сфере возникновения различают:

1) национальные кредитные рынки (рынки ссудных капиталов);
2) мировой кредитный рынок (рынок ссудных капиталов).

По видам кредитов различают:

1) рынок ссуд-депозитов;
2) рынок межбанковских кредитов;
3) рынок производительных кредитов (заемщики — предприятия);
4) рынок ипотечных кредитов;
5) рынок потребительских кредитов и т. д.;
6) рынок кредитных деривативов.

Учетный рынок – это рынок векселей и других ценных бумаг, главной характеристикой которых является высокая ликвидность и мобильность. Избыточные резервы коммерческих банков используются для проведения спекулятивных операций на межбанковском кредитном, валютном и фондовом рынках. Банку выгоднее размещать свои кредитные ресурсы в других банках, т. к. гарантия возврата кредита с их стороны выше, чем со стороны другого юридического лица.

Межбанковское кредитование осуществляется в целях поддержания текущей ликвидности банка и обеспечения рентабельного вложения средств. Ликвидность коммерческого банка – это возможность использовать его активы в качестве наличных денежных средств или быстро превращать их в таковые. Ссуды относятся к числу самых важных банковских активов и приносят банкам значительную часть их доходов.

В соответсвий закона РК «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка» в качестве кредиторов на рынке межбанковских кредитов могут выступать как Центральный банк, так и коммерческие банки. В качестве заемщиков на рынке межбанковских кредитов могут выступать коммерческие банки и другие кредитные учреждения, имеющие лицензию на совершение банковских операций [22].

Привлечение межбанковских кредитов осуществляется банками двумя способами: самостоятельно, путем прямых переговоров или через финансовых посредников.

Структура рынка межбанковских кредитов, как и всякого другого сегмента финансового рынка, характеризуется наличием:

– участников рынка – продавцов и покупателей кредитов;

– финансовых инструментов;

– «площадок», на которых в результате согласования спроса и предложения кредитов выявляется рыночная цена кредитов (процентные ставки за кредит);

– регулирующих органов, воздействующих на рынок в целях обеспечения условий свободной конкуренции для его участников;

– организаций, составляющих инфраструктуру рынка (система коммуникаций, обеспечивающая своевременное установление отношений между участниками рынка; система обеспечения платежного оборота; система выработки рыночных индикаторов; информационная система, обеспечивающая оперативное информирование участников рынка о процентных ставках, совершенных сделках и значениях индикативных характеристик рынка межбанковских кредитов).

Наиболее активные операции проводятся на рынке «коротких» денег. Операции с кредитными средствами даже на два месяца уже считаются долгосрочными. Более надежные банки привлекают средства под меньший процент, чем банки менее надежные, что связано с большим риском их кредитования.

Банк-кредитор оставляет за собой право пересмотреть процентную ставку по межбанковским кредитам. Мощные банки работают в обе стороны

(привлечение/размещение) только с себе подобными, проверенными партнерами. Их влияние на рынок межбанковских кредитов очень сильное. Эта группа банков имеет возможность путем координации своих действий извлекать из финансовых операций максимальные прибыли, зачастую за счет других участников рынка.

Средние банки – это прежде всего дилеры тенговых межбанковских кредитов, одновременно активно работающие на валютном рынке и рынке ценных бумаг. Их стратегия в основном определяет повседневную ситуацию на рынке межбанковских кредитов, т. к. предполагает ежедневное оперативное вложение ресурсов в наиболее доходный участок рынка. Наиболее успешно работают дилеры, имеющие доступ к информации о планах банков «первого класса» на ближайшие часы.

Остальные банки не имеют универсальной специализации и не оказывают существенного влияния на ситуацию на рынке. Приобретение межбанковских кредитов возможно на кредитном аукционе НБРК и аукционах фондовых бирж, в режиме прямых межбанковских сделок и с помощью системы электронных торгов. Процедура кредитования стандартна и связана с принятием решений по трем взаимосвязанным направлениям: оценка заемщика; оценка объекта кредитования; оценка обеспечения кредита [23].

Оценка банка-заемщика включает оценку:

– его положения на финансовом рынке и репутации по результатам опубликованных рейтингов и другой информации, предоставляемой государственными органами и профессиональными объединениями;

– финансового состояния банка-заемщика по представленным документам;

– кредитной истории банка-заемщика по результатам погашения ранее полученных кредитов и процентов по ним.

Оценка объекта кредитования может основываться на анализе обоснования, представляемого банком-заемщиком, и результатах анализа наиболее доходных направлений вложений на финансовом рынке. Положение о целевом использовании кредита может быть включено в договор только при значительных сроках предоставления кредита, а также при работе в единой финансовой группе.

Основная масса договоров о межбанковском кредите заключается в срочной форме. Бессрочная форма межбанковского договора предусматривает предоставление межбанковских кредитов на минимальный срок, по истечении которого кредит может быть востребован банком-кредитором в любое время по предварительному уведомлению.

На рынке среднесрочных кредитов ссуды предоставляются на срок до одного года на цели как производственного, так и чисто коммерческого характера. Наибольшее распространение среднесрочные кредиты получили в аграрном секторе.

Рынок долгосрочных кредитов представлен долгосрочными ссудами, используемыми, как правило, в инвестиционных целях. Как и среднесрочные ссуды, они обслуживают движение основных средств, отличаясь большими

объемами передаваемых кредитных ресурсов. Применяются при кредитовании реконструкции, технического перевооружения, нового строительства на предприятиях всех сфер деятельности. Средний срок их погашения обычно от трех до пяти лет, но может достигать 25 и более лет, особенно при получении соответствующих финансовых гарантий со стороны государства. Одним из сегментов этого рынка является ипотечный рынок – рынок кредитов, предоставляемых под залог недвижимости.

Рынок межбанковских кредитов (МБК) как сектор кредитного рынка связан с рынком ценных бумаг и денежным рынком. Конфигурации на этих рынках оказывают влияние на рынок МБК, и напротив.

На рынке ссуд-депозитов временно свободные деньги физических и юридических лиц вкладываются в сберегательные банки и кассы.

На рынке межбанковских кредитов банки кредитуют друг дружку. Состояние рынка межбанковских кредитов (МБК) является принципиальным индикатором состояния всего кредитного рынка в целом. Понижение объемов кредитования на межбанковском рынке свидетельствует о суровых дилеммах в кредитной сфере. На рынке производительных кредитов заемщиками являются хозяйствующие субъекты – производственные и торговые предприятия. Кредиторами почти всегда являются банки. Предприятия также могут кредитовать друг дружку, но объемы такового кредитования малозначительны.

На рынке ипотечных кредитов осуществляется долгосрочное кредитование под залог недвижимости. Кредиторами на рынке ипотечных кредитов являются банки, специализирующиеся на данном виде кредитования, – ипотечные банки.

На рынке потребительских кредитов располагаются кредиты, выданные покупателям на оплату покупки потребительских продуктов. Получателями кредита в этом случае являются граждане и предприятия – покупатели потребительских продуктов. Ссудодатели – торговцы потребительских продуктов – магазины, которые почти всегда сами получают ссуду на выдачу потребительского кредита. Спрос на рынке потребительских кредитов зависит: от спроса на потребительские продукты; от валютных доходов людей.

Предложение на рынке потребительских кредитов зависит: от доходов магазинов; от объема кредитных ресурсов кредитных учреждений – возможных кредиторов магазинов. Нужно отметить, что нет рынка коммерческих кредитов. Коммерческий кредит не обращается на рынке. Коммерческий кредит заходит в механизм товарного рынка. Как понятно, коммерческий кредит представляет собой отсрочку платежа за поставленный продукт (услугу). Для отсрочки платежа деньги не необходимы. Предприятие – поставщик продукта соглашается, чтоб предприятие – клиент продукта уплатило за приобретенный продукт не в момент поставки, а через определенное время. Новым сектором кредитного рынка стал рынок кредитных деривативов. Под деривативами понимаются производные денежные инструменты, в базе которых лежат другие денежные инструменты.

По постановлению АФН РК различают деривативы первого и следующих уровней. Под деривативами первого уровня понимаются фактически

производные денежные инструменты, т. е. договоры на куплю-продажу торгуемого на этом рынке актива (к примеру опционы, фьючерсы, свопы). Под деривативами второго уровня понимаются производные денежные инструменты, в базу которых положены другие производные денежные инструменты (к примеру опцион на фьючерс, свопцион) [24]. Кредитные деривативы употребляются в целях минимизации кредитных рисков. Под кредитным риском понимается риск невозвращения заемщиком основной части долга и/либо невыплаты процентов за использование заемными средствами. Понятно, что кредитные опасности представляют собой самые сложноуправляемые денежные опасности. Кредитные деривативы в первый раз стали употребляться в 1991 г. и к истинному времени прошли в собственном развитии две стадии и находятся на третьей. Первая стадия развития кредитных деривативов характеризовалась тем, что дилеры использовали инициированный ими инструмент в единичных сделках с целью управления возросшим ранцем неликвидных кредитов. Вторая стадия характеризовалась тем, что к использованию этого инструмента подключились инвесторы, проводящие операции на вновь образованных рынках (рынки государств бывшего социалистического содружества), а именно с обращающимися на их муниципальными долговыми обязанностями, корпоративными ценными бумагами и синдицированными банковскими кредитами. Дилеры на этой стадии перебежали к учету базового актива на собственных балансах, а свои опасности в коммерческой форме передавали (продавали) инвесторам или через свопы общей суммы доходов, или через структурированные векселя. На данный момент рынок кредитных деривативов находится на третьей стадии развития. При всем этом все есть основания считать, что он подходит к уровню критичной массы, за которой следует взрывной рост. Дилеры начали «складировать» трейдинговые операции и производить ими кросс-хеджирование, управляя портфельными рисками так же, как они управляют рисками через процентные деривативы. Ряд больших компаний на рынке кредитных деривативов уже заполучили статус маркетмейкеров, и в игру вступили брокеры. Интернациональная ассоциация по свопам и деривативам (1SDA) в текущее время занимается разработкой документов по стандартизации кредитных деривативов и операций с ними. Муниципальные регулирующие органы в западных странах изучают вероятные последствия широкого использования этого нового инструмента на собственных рынках и его воздействия на проводимую ими денежно-кредитную политику .

1.3 Зарубежный опыт функционирования кредитного рынка

Исследование структур кредитных систем экономически развитых стан мира приводит к выводу, что стремление к формированию их в режиме соответствия требованиям развитой рыночной экономики приводит к определенному единообразию: центральный банк; банковский сегмент кредитной системы: коммерческие, сберегательные, инвестиционные, ипотечные, специализированные (в зависимости от сферы деятельности, от круга выполняемых операций, от состава клиентов и т. д.) банки; страховой сегмент кредитной системы: страховые компании, пенсионные фонды; сектор специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов.

Вместе с тем, каждая из кредитных систем развитых стран мира имеет свои особенности, определенные историческим, экономическим и политическим путем развития страны. Рассмотрим особенности функционирования кредитных организаций некоторых экономически развитых стран мира [6, с.58]. Кредитная система Великобритании возникла в 16 в. и является старейшей и наиболее развитой в мире. Кредитная система страны является трехуровневой и в нее входят: центральный банк, коммерческие, сберегательные, инвестиционные, специализированные (торговые) банки и учетные дома. Наглядно кредитная система Великобритании представлена в соответствии с рисунком 1.



Рисунок 1. Кредитная система Великобритании

Кредитная система Великобритании достаточно долго была относительно свободна от законодательного регулирования и государственного вмешательства. До 1979 г. отсутствовало специальное законодательство,

регулирующее эту сферу деятельности (регулирование осуществлялось традиционно на основе общего Закона об акционерных компаниях), не было опубликовано законодательное определение банков, не публиковались и списки действующих банков, контроль носил неофициальный характер. Это привело к тому, что усиливающиеся процессы концентрации капитала обусловили возникновение крупных банковских объединений с широко разветвленной сетью филиалов и отделений в стране и за рубежом.

Согласно Закону о банковской деятельности 1979 г. все кредитные институты, принимающие депозиты, классифицируются Банком Англии либо как признанные банки, либо как «лицензируемые компании по приему депозитов». Наиболее значимые кредитные учреждения были признаны в качестве банков. К ним были отнесены депозитные банки, лондонские и шотландские клиринговые банки, торговые банки, учетные дома.

Английский банк, созданный как первый акционерный банк в 1694 г., получил от английского правительства право выпуска банкнот, поскольку предоставлял кредиты правительству. Как указывает О. И. Лаврушин к началу 19 в. он приобрел в основном черты центрального банка страны, в 1946 г. он был национализирован и ему было предоставлено право организации системы контроля за банками, в настоящее время он является банком банков, банком правительства и органом надзора [4].

Коммерческие банки, подразделяющиеся по характеру деятельности, являются основой кредитной системы страны. Депозитные банки - самое значимое звено, они обслуживают промышленность, сельское хозяйство, внутреннюю торговлю, транспорт, связь, а также принимают активное участие в кредитовании внешней торговли, организуют экспорт капитала и пр. Созданные в 17-18 в.в., эти организации упрочили свое положение только в 19 в. Формирование ресурсной базы за счет временно свободных средств населения в период с 1840 по 1860 г.г. привело к тому, что депозитные банки в ответ на потребности развивающихся структур, увеличили свои пассивы в части депозитов в 13 раз.

Депозитные банки в Великобритании называют «розничными», поскольку они обслуживают не только компании и финансовые институты, но и отдельных лиц, организуют и крупные, и мелкие кредитные операции. Наиболее используемым является режим «овердрафт». Эту группу возглавляют крупнейшие банки страны: Лойдз-бэнк, Мидленд-бэнк, Барклайз, Нешнл Вестминстер-бэнк, возникшие в результате длительной конкурентной борьбы, многочисленных слияний и поглощений.

Процессы специализации в Англии привели к выделению клиринговых банков, предоставлявших кредит в форме овердрафта, и учетных домов, организовавших систему вексельного кредитования, которые взяли на себя реализацию посреднической функции в осуществлении связей между депозитными банками и торгово-промышленными фирмами, а также между депозитными банками и Банком Англии. Они и до настоящего времени

осуществляют эти операции и выступают посредниками при размещении облигаций государственных займов в кредитной системе Великобритании.

Появившиеся в результате специализации торговые банки, связали сферу своих интересов с кредитованием внешней торговли и организацией международных финансово-кредитных операций. В связи с тем, что они происходят от торговых фирм, которые занимались акцептованием сделок, а затем перешли только к акцепту, то их называли «акцептные дома». Большинство из них организует операции кредитования лишь в отдельных сферах деятельности (например, организации финансовых консорциумов, обеспечении страхового покрытия кредитных рисков и др.).

Организационно все универсальные структуры Великобритании постепенно обрастали дочерними специализированными компаниями, превращаясь в кредитно-финансовые конгломераты. В системе кредитования страны важное место занимают сберегательные и инвестиционные банки, которые специализируются на предоставлении кредита крупным компаниям и в больших размерах, поэтому их называют «оптовыми».

В небанковском секторе действуют страховые компании, строительные общества, занимающиеся ипотечным кредитованием, финансовые дома, осуществляющие организацию ипотечного кредита, пенсионные фонды и инвестиционные компании. Страховые компании имеют большое значение для страны как поставщики ссудного капитала, аккумулирующие средства, как на территории страны, так и за рубежом. Считается, что именно эти организации представляют еще одну достаточно перспективную для страны сферу организации ресурсов.

Формированием ресурсной базы для предоставления индивидуальных долгосрочных ссуд мелким предпринимателям и частным лицам занимаются в Великобритании строительные организации, существующие в стране более 200 лет. Они представляют собой важнейший канал аккумуляции мелких семейных сбережений.

Государство поддерживает открытие иностранных банков на территории страны, поскольку это ведет к упрочению позиций страны и ее столицы, как международного финансового центра. Кроме того, иностранные банки привносят в практику кредитного, банковского дела национальные особенности техники организации отдельных операций [14].

В Германии кредитная система стала создаваться на основе филиалов итальянских торговых домов. Например, торговый дом Фуггера, выполнял все виды денежных операций в период с 15-16 в.в. В 17 столетии в отдельные княжества были приглашены представители французского купечества, которые способствовали развитию кредитно-банковского дела. С их помощью был создан первый ремесленный банк «Гемайн-Кредит» [6, с.69].

К началу 70-х гг. 19 столетия, ко времени объединения немецких земель в Германии сложилась единая кредитная система страны. Первые банки, созданные в стране, осуществляли эмиссионные операции и занимались кредитованием. В 1875 г. был создан центральный Рейхсбанк, которому не были

предоставлены все права подобного учреждения, до 1935 г. право на эмиссию он делил с частными банками. После Первой мировой войны контролем за его деятельностью занимался Генеральный Совет, учрежденный странами-победительницами.

Кредитная система до объединения двух Германий была представлена Немецким федеральным банком, являющимся центральным банком, коммерческими, организациями, занимающимися долгосрочным кредитованием, ипотечными и сберегательными банками. Такую же структуру она сохранила и после объединения, она представлена в соответствии с рисунком 2.

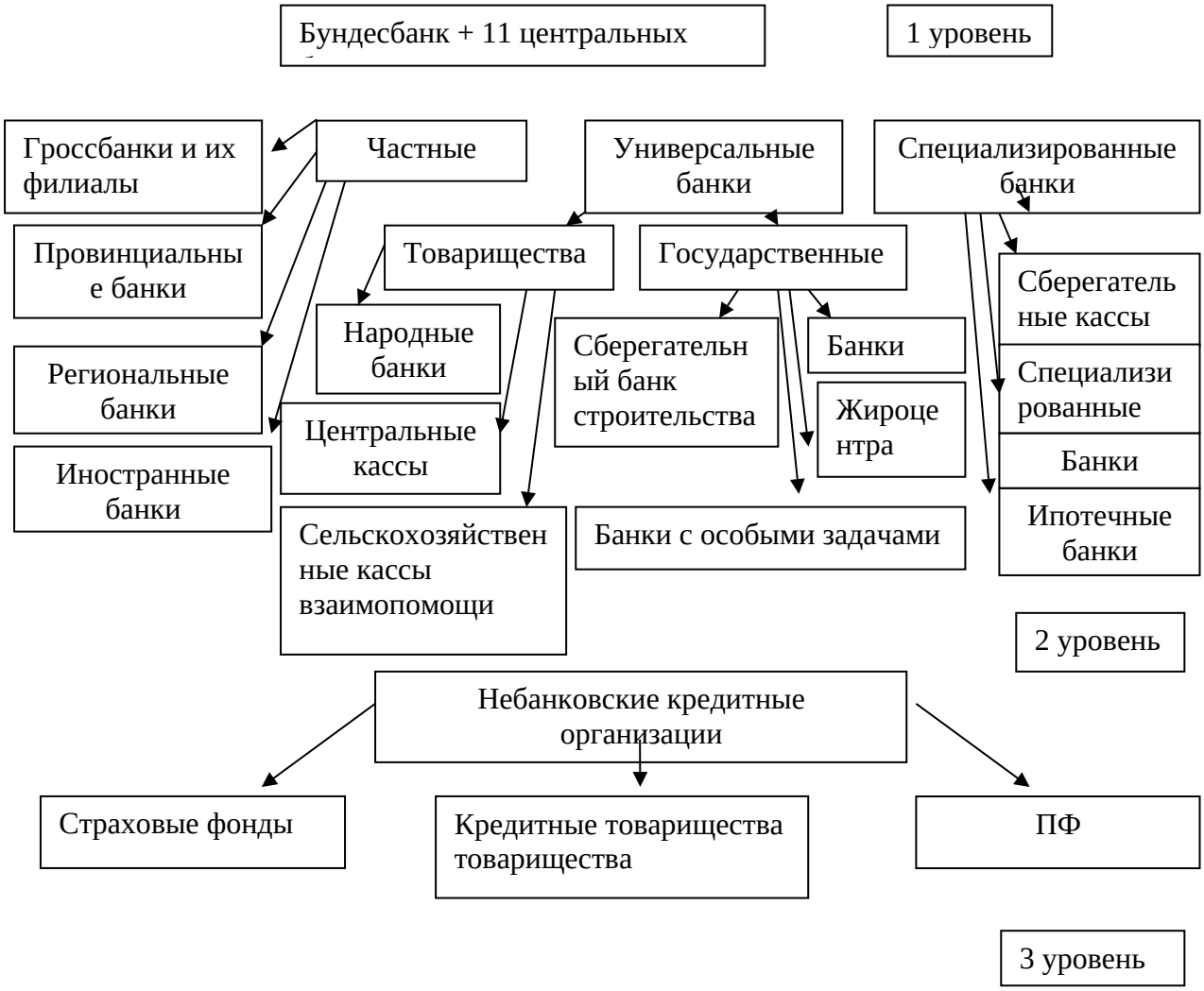


Рисунок 2. Кредитная система Германии

Так же как и в Англии, в Германии имеется группа ведущих банков (гроссбанки), к которым относятся Дойчебанк, Дрезденбанк, Коммерцбанк.

Эти универсальные банки установили контроль над операциями с недвижимостью, почти полностью подчинив себе ипотечные банки. Монопольные позиции этих учреждений обоснованы их теснейшими связями с

промышленными и торговыми монополиями. Каждый из гроссбанков возглавляет финансовую группу, возникшую на основе сращивания с промышленными концернами.

Особенностью образования кредитной системы Германии является наличие провинциальных и частных банков. Универсализация, специализация, диверсификация привели к тому, что их функции и роль нивелировались и стали не столь значимыми в настоящее время. Частные банкиры проводят операции по обслуживанию промышленности, сферы услуг и определенного круга клиентов. Процессы концентрации привели к уменьшению в стране частных банкирских образований.

Третье звено кредитной системы включает в себя страховые компании, пенсионные фонды, кредитные товарищества, сберегательные кассы, жиро-централы и т.д. Кредитная кооперация представлена промысловыми кредитными товариществами и сельскими кредитными товариществами, возникшими в 19 в. в маленьких городах и сельских образованиях. Они представляют до настоящего времени одну из важных сфер кредитования - мелкого и среднего бизнеса [17].

Германия является страной, где сберегательное дело, является традиционной формой организации накоплений. Первая сберегательная касса возникла в 1778 г.

Сейчас в Германии большое количество сберегательных касс, которые организуют выдачу долгосрочных ипотечных и коммунальных займов. Во главе муниципальных сберегательных касс стоят региональные жироцентралы, выполняющие функции центральных банков для сберегательных касс.

Особенностью кредитной системы Германии является наличие банков с особыми задачами, созданными после Второй мировой войны при помощи капитала экспортированного из двух стран-победительниц (США и Великобритании) для помощи частному сектору со стороны государства. Особое место в системе этих банков занимают Банк Восстановления и Экспортный Банк, которые играли важную роль в преодолении последствий войны в Германии.

Банк Восстановления занимался и занимается кредитованием инвестиций и экспортных операций. Он выполняет также функции банка развития. Экспортный банк организует, в основном, операции по предоставлению среднесрочных и долгосрочных кредитов по экспорту машин и оборудования. Кроме того, существуют Промышленный кредитный банк, Сельскохозяйственный рентный банк, Банк выравнивания бремени.

История становления кредитно-банковского дела во Франции берет начало с 12 в., с попыток создания товариществ по типу итальянских (итальянские ассоциации), которые открывались для выдачи ссуд под некрупные залоги. Кредитные товарищества достаточно успешно конкурировали с ломбардами и получили общественное признание. В конце 16 - начале 17 в.в. произошло активное становление банкирских домов и банков, а в 18 столетии стали создаваться эмиссионные банки [6, с.88].

Кредитная система Франции в настоящее время включает в себя центральный банк (Банк Франции, который создан в 1800 г. и национализирован в 1945 г.), депозитные, инвестиционные и сберегательные банки и прочие структуры, выполняющие отдельные банковские операции представлена в соответствии с рисунком 3.

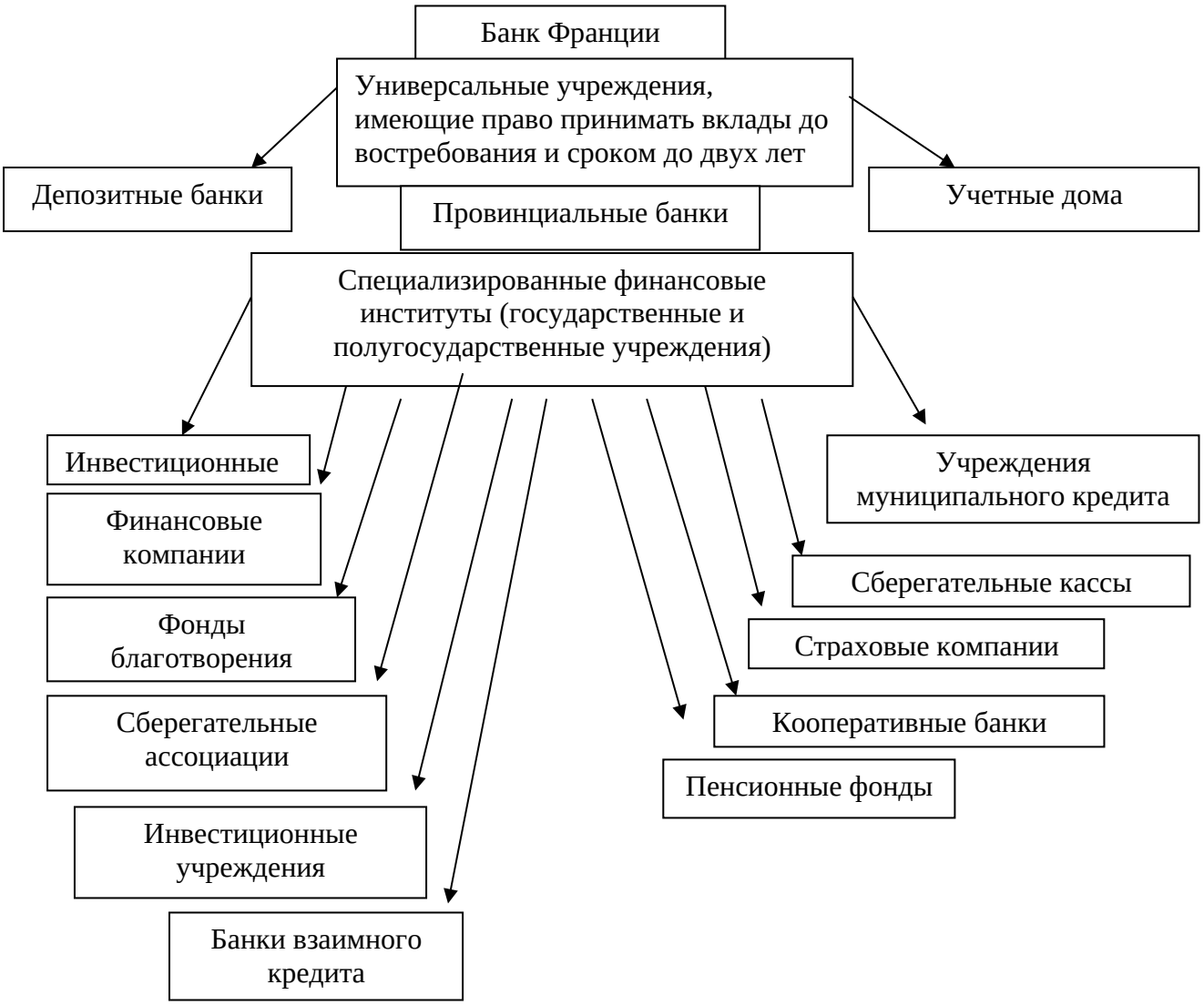


Рисунок 3. Кредитная система Франции

Особенность организации кредитной системы Франции заключается в том, что она находится в государственной или смешанной собственности, в ходе неоднократных национализации отдельных видов банков выработаны государственные принципы специализации.

Ведущее положение занимают депозитные банки (бывшие банкирские дома), которые исторически специализировались на кредитовании строительства и потребительском кредите, но сейчас фактически являются банками универсального типа. В настоящее время они имеют тесные связи с ключевыми отраслями экономики, содействуют укреплению позиций французского

капитала на мировых рынках через заграничные, специализированные или универсально организованные филиалы. Особое место занимают национализированные банки: Банк Насьональ де Пари, Креди Лионнэ, Сосьете женераль, имеющие государственные гарантии.

Провинциальные банки обслуживали и обслуживают определенные регионы страны, города под контролем крупных банков. Учетные дома специализируются на краткосрочных ссудных операциях и занимают второстепенное место в системе кредитования, сложившейся в стране. Наряду с перечисленными банками в стране действует развитая сеть специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов (страховые компании, пенсионные фонды, финансовые и инвестиционные компании), которые являются серьезными конкурентами коммерческих банков за привлечение сбережений населения, предприятий и организаций.

Сберегательное дело сосредоточено в частных сберегательных кассах и Национальной сберегательной кассе, которые передают мобилизованные ими ресурсы в распоряжение Депозитно-сохранной кассы.

Профессор Л. Н. Красавина в составе банковской системы современной Франции выделяет банки универсального типа, банки взаимного кредита или кооперативные банки, сберегательные и пенсионные кассы и учреждения муниципального кредита и указывает на то, что кроме кредитных учреждений французское законодательство выделяет финансовые общества и специализированные финансовые институты. Это согласуется с тем, что законодательно введено различие между кредитными учреждениями, которые имеют право принимать вклады до востребования и сроком до двух лет и другими учреждениями, лишенными этого права.

Анализ состояния и динамики развития кредитных систем развитых стран мира показывает, что у них были сформированы образования, обеспечивающие:

- организацию кредитной системы с учетом национальных особенностей, способствующих поступательному развитию экономики;
- достаточно высокий уровень результативного надзора и контроля за деятельностью кредитных учреждений;
- разветвленность кредитной системы, наличие многочисленных кредитных организаций, обслуживающих разные сферы деятельности;
- присутствие государственных кредитных учреждений в достаточно значимых сферах деятельности;
- подвижность, динамизм, с учетом изменяющихся условий;
- предоставление разнообразных кредитных услуг клиентам в индивидуальном режиме.

Возможности использования в Казахстане зарубежного опыта очевидны, но, на наш взгляд, они должны рассматриваться с учетом того пути, по которому прошло наше государство.

В мировой практике сформированы два типа кредитных систем. Основной признак, конституирующий тот или иной тип кредитной системы, - это роль коммерческих банков в обеспечении деятельности и финансировании и промышленных корпораций.

Первый тип - банковско-ориентированная кредитная система, распространенная в Германии, Франции, Италии и Японии. Структура банковско-ориентированных кредитных систем приведена в Таблице 2.

Таблица 2

Структура банковско-ориентированных кредитных систем

Кредитные организации	Япония	Германия, Франция	Италия
Банки	55	69	57
Страховые компании	28	13	10
Пенсионные фонды	8	1	3
Инвестиционные компании	5	14	16
Другие небанковские финансово-кредитные институты	4	3	14
П р и м е ч а н и е – Данные из учебного пособия Лаврушин О.И. 2011 [4]			

Данные таблицы свидетельствуют, что банковско-ориентированную кредитную систему отличают:

- сравнительно низкий уровень развития финансовых рынков, прежде всего рынков рискового капитала;
- сбережения трансформируются главным образом в форму краткосрочных и долгосрочных кредитов через сеть коммерческих банков и других сберегательных институтов;
- значительная доля всех финансовых контрактов находится в руках самих банков, а их кредитная политика прямо направлена на финансирование промышленных корпораций;
- коммерческие банки, как правило, не имеют строгих ограничений в выборе вложений и контроле за деятельностью корпораций. Государство оказывает значительную поддержку коммерческим банкам, осуществляя иногда и прямую интервенцию.

Следует отметить, что во всех развитых государствах, в том числе Евросоюза, наблюдается тенденция увеличения размера активов национальных кредитных систем и сокращения в них доли банковского сектора. Например, в Японии с 1990 по 2014 г.г. доля банков в активах кредитной системы сократилась с 67 до 55 %, а в Германии, Италии, Франции - с 82 до 69 %, в Испании - с 86 до 66 %, Италии - с 83 до 58 % .

Значительное увеличение доли небанковских финансово-кредитных институтов в структуре банковско-ориентированных кредитных систем стран с рыночной экономикой в основном произошло за счет страховых и инвестиционных компаний.

Второй тип – рыночно-ориентированная кредитная система, господствующая в США, Великобритании, Швеции, Канаде, Австралии, Дании, Исландии, Нидерландах и Люксембурге. К такой модели постепенно переходят Австрия, Бельгия, Германия, Испания, Италия, Корея, Норвегия, Португалия, Швейцария, Финляндия, Франция, Япония.

Структура рыночно-ориентированной кредитной системы приведена в Таблице 3.

Таблица 3

Структура рыночно-ориентированных кредитных систем

Кредитные организации	США	Великобритания	Швеция
Банки	24	39	25
Страховые компании	16	30	35
Пенсионные фонды	27	23	2
Инвестиционные компании	25	8	18
Другие небанковские финансово-кредитные институты	8	0	20
П р и м е ч а н и е – Данные из учебного пособия Лаврушин О.И. 2011 [4]			

Подсистемами рыночно-ориентированной кредитной системы выступают:

- национальная банковская система (менее 50 % в активах кредитной системы);
- инновационная подсистема (факторинговые и лизинговые компании);
- финансово-кредитные учреждения, обслуживающие оборот ценных бумаг;
- парабанковская подсистема (страховые организации);
- пенсионные благотворительные фонды; архаичная подсистема (ломбарды, кредитные кооперативы и товарищества). Для нее характерны:
- высокий уровень развития рынка капитала; население большую часть своих сбережений вкладывает в производство непосредственно или через систему небанковских финансовых посредников; банки удовлетворяют потребности корпораций главным образом в краткосрочном кредите;
- коммерческие банки жестко ограничены в формировании портфеля вложений и возможностях контроля корпораций;
- государство никогда не вмешивается в деятельность банков. Оно лишь контролирует состояние денежной массы, то есть проводит монетарную политику.

Рыночно-ориентированная модель кредитной системы отличается не только более сложной структурой, но она обладает высокой аккумулирующей способностью, является более эффективной в распределении кредитных ресурсов, имеет высокий кредитный потенциал. Увеличение доли небанковских финансово-кредитных институтов способствует развитию традиционных и современных форм кредита, разработке новых кредитных продуктов, созданию кредитных инструментов, ориентированных на выявленные потребности заемщиков и учитывающих кредитный риск.

Рыночно-ориентированная кредитная система предполагает наличие высокоразвитой кредитной инфраструктуры (информационного, методического, научного, кадрового и технологического обеспечения). Ее развитие невозможно без архива кредитных историй, функционирования системы рейтинговых агентств и кредитных бюро [18].

Прежде чем отнести кредитную систему Казахстана к той или иной модели мировых кредитных систем необходимо рассмотреть этапы ее становления и проблемы ее развития на современном этапе.

2 ОЦЕНКА И АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА РК В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

2.1 Анализ институциональной структуры, сегментов и развития кредитного рынка Казахстана

Основными участниками кредитного рынка РК выступают коммерческие банки. Привлекая временно свободные денежные средства физических и юридических лиц, они создают ресурсную базу для совершения активных операций, среди которых основную долю занимает кредитование. В свою очередь, коммерческие банки подотчетны Национальному банку Республики Казахстан, который может предоставлять ломбардные кредиты, кредиты рефинансирования, РЕПО, предполагающие в своей основе краткосрочный займ. Кроме того, Национальный банк устанавливает ставку рефинансирования, ниже уровня, которой коммерческие банки не могут устанавливать собственные ставки процента по кредитам.

На кредитном рынке в качестве регулирующего органа также выступает и Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК. Данный орган определяет основные нормативы поведения, например, тех же банков – кастодианов, банков – брокеров и т.д., на финансовом рынке Казахстана [25].

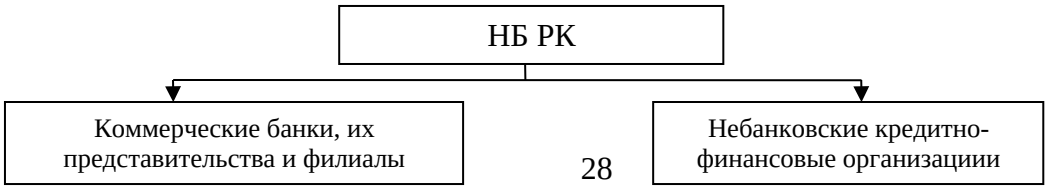
Как известно, коммерческие банки могут быть универсальными и специализированными. На сегодня в казахстанской практике наблюдается преимущественное преобладание универсальных банков. Тем не менее, в последнее время стали выделяться и специализированные. Так, например, АО «Жилстройбанк», направление которого – ипотечное кредитование населения.

Кредиты могут предоставляться не только коммерческими банками. На сегодняшний день займы предоставляются также ломбардами, кредитными товариществами и др. Они предоставляют ссуды на значительно короткие сроки и в небольших суммах под залог ювелирных изделий, автотранспорта и др. товаров народного потребления.

Сроки предоставления ссуд данными организациями намного короче банковских.

Таким образом, институциональная структура кредитного рынка Казахстана можно представить в соответствии с рисунком 4.

Как уже было отмечено, инструментом кредитного рынка выступает кредит. Если до недавнего времени в Казахстане наблюдалась практика выдачи лишь краткосрочных кредитов и в основном крупным устойчивым заемщикам, преимущественно юридическим лицам, то на сегодня в Республике Казахстан имеется тенденция к возникновению разнообразия предоставляемых кредитов. Кроме того, к выдаче кредитов подключились и специализированные учреждения, а заемщиками становится широкий круг юридических и физических лиц.



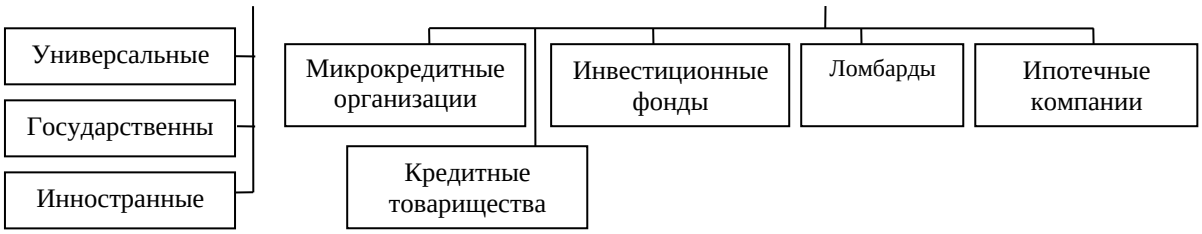


Рисунок 4. Институциональная структура кредитного рынка Казахстана

Исходя из инструментов кредитного портфеля финансовых учреждений, структура кредитного рынка представлена в соответствии с рисунком 5.

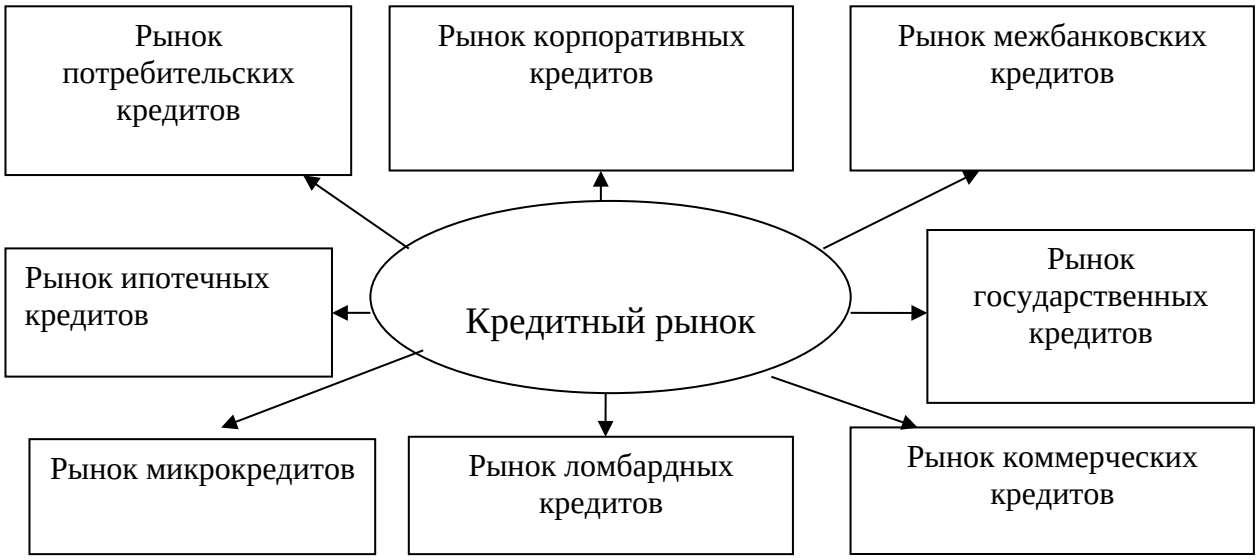


Рисунок 5. Сегменты кредитного рынка РК

Наиболее развитым в Казахстане на сегодня можно назвать рынок потребительских кредитов.

Это кредиты, получаемые населением для приобретения товаров народного потребления. Как известно, приобретение некоторой бытовой техники, машин и др. товаров с возможностью расплачиваться по частям, постепенно является на сегодня наиболее удобным вариантом. Кроме того, сейчас банки значительно снизили ставки процентов и упростили саму процедуру получения таких кредитов, что и привело к усилению темпов развития данного рынка [26].

Что касается кредитов на строительство, то в связи с расширением самого строительства в стране, повысилась и потребность в соответствующих средствах для его осуществления. Снижение ссудных процентов в банках, упрощение процедуры выдачи кредитов – все это привело соответственно и расширению рынка кредитов на строительство.

Рынок межбанковских кредитов является особой частью кредитного рынка. Если на других рынках кредита заемщиками являются все кроме самих банков, то здесь и кредиторами и заемщиками выступают наоборот только банки.

Рынок ипотечных кредитов сейчас набирает большие темпы. Связано это с потребностью населения в обеспечении жильем. Как известно, большая часть населения не имеет достаточных накоплений для приобретения соответствующего жилья, поэтому физическим лицам наиболее приемлемым становится получение жилищного кредита под обеспечение ипотекой (приобретаемого жилья).

Кредитный рынок Республики Казахстан является крупнейшим элементом финансового рынка страны. Рассмотрим в соответствии с рисунком 6 динамику объемов кредитования [27].

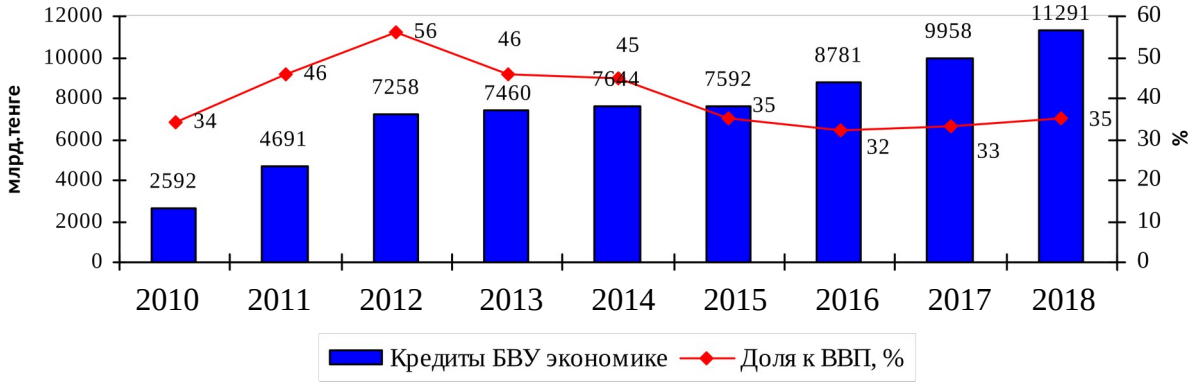


Рисунок 6. Динамика объемов кредитов банков второго уровня экономике за 2010 – 2018 годы

Из рисунка видно, что наблюдается динамика роста выданных кредитов с 2010 года до 2014 года. Наиболее высокие темпы в 2010-2012 годах: 2010 год — 2 592 млрд. тенге, в 2011 году — 4 691 млрд. тенге, в 2012 году — 7 258 млрд. тенге. Кредитный бум отразился и на доле выданных кредитов в ВВП государства: в 2010 году 34%, в 2011 году 46%, в 2012 году — 56%.

В 2013-2015 годах наблюдается замедление темпов роста и даже в 2015 году снижение объемов выданных кредитов: 2013 год — 7 460 млрд. тенге, 2014 год — 7 644 млрд. тенге, 2015 год — 7 592 млрд. тенге. Такая ситуация, соответственно повлияла и на удельный вес кредитов в ВВП — снижение доли с 56% в 2012 году до 46% в 2013 году, до 45% в 2014 году и до 35% в 2015 году. Если учитывать, что в февраля 2014 года тенге потерял 25% от своей реальной стоимости, то можно говорить о том, что падение реальной стоимости выданных кредитов было намного значительнее, а номинальные объемы частично сохранены за счет выданных в иностранной валюте кредитов.

В посткризисный период наблюдается восстановление темпов прироста выданных экономике кредитов: в 2016 году 8 781 млрд. тенге или 32%, в 2017 году – 9 958 млрд. тенге или 33% к ВВП страны, в 2018 г – 11291 млрд. тенге или

тенге. В соответствии с рисунком 7 представлена структура и динамика выданных кредитов в разрезе валюты [27].

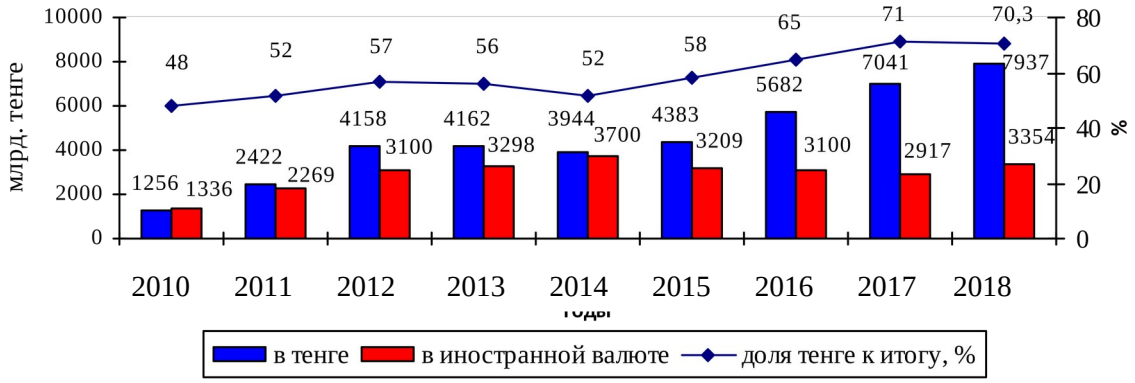


Рисунок 7. Динамика объемов кредитов банков второго уровня экономике, в разрезе валюты за 2010–2018 годы

Из рисунка видно, что до 2014 года росли кредиты, выданные в иностранной валюте: с 1 336 млрд. тенге, в 2010 году до 2269 млрд. тенге в 2011 году, до 3100 млрд. тенге в 2012 году, до 3 298 млрд. тенге в 2013 году и до 3 700 млрд. тенге в 2014 году. Но после финансового кризиса и мер НБ РК по обесцениванию тенге на 25% выгоднее стало брать кредиты в национальной валюте и поэтому уже в 2015 году кредиты в иностранной валюте снижаются до 3 209 млрд. тенге, в 2016 году до 3100 млрд. тенге и в 2017 году до 2 917 млрд. тенге. В 2018 году наблюдается рост кредитов в иностранной валюте до 15%. В период 2010-2018 гг. снижение кредитования в иностранной валюте и рост общих сумм выданных кредитов экономике закономерно вызывает рост доли кредитов выданных в тенге с 52% в 2014 году (3 944 млрд. тенге) до 58% в 2015 году (4383 млрд. тенге), до 65% в 2016 году (5 682 млрд. тенге) и до 71% в 2017 году (7041 млрд. тенге), 2018 – 70 %.

Увеличение динамики выданных кредитов в тенге не совсем выгодна банкам второго уровня. Поэтому, мы считаем, на выше обозначенные тенденции повлияла государственная поддержка кредитования, которая осуществлялась через многочисленные государственные программы поддержки кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, программы индустриально-инновационного развития государства, программы развития сельского хозяйства и пр.

Кредитование экономики за счет государственных ресурсов через банки второго уровня производится в национальной валюте, то есть в тенге. В соответствии с рисунком 8 представлена структура и динамика выданных кредитов в разрезе сроков, на которые выданы кредиты.

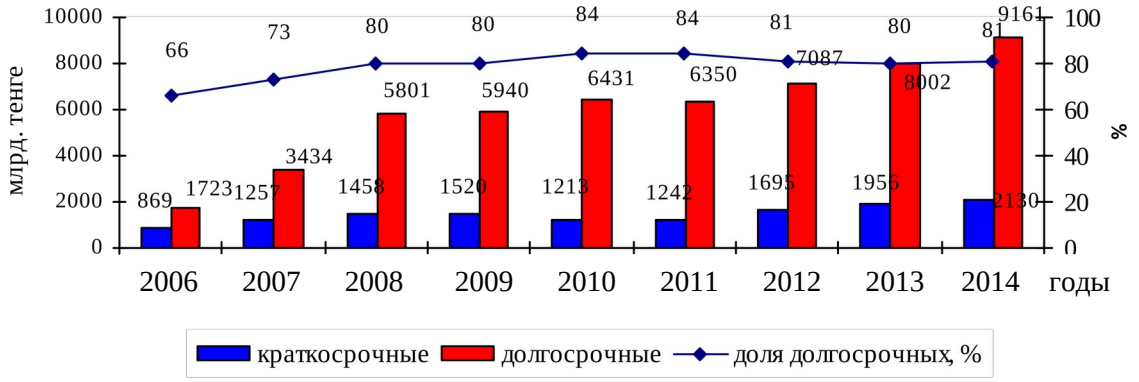


Рисунок 8. Динамика объемов кредитов банков второго уровня экономике, в разрезе сроков выдачи за 2010–2018 годы

Из рисунка видно, что доля долгосрочных кредитов возрастает с 66 % в 2010 году до 73% в 2011 году и с 2012 года по 2017 год сохраняется в пределах 80-85%. Однако в 2018 г. данный показатель снизился до 68%. Влияние различных внешних факторов на суммы долгосрочных кредитов меньше, чем на краткосрочные. Это видно и по динамике суммы выданных долгосрочных кредитов. Колебаниям подвержены суммы краткосрочных кредитов, которые демонстрируют наименьшие показатели в 2014 году – 1 213 млрд. тенге и в 2015 году – 1242 млрд. тенге. В 2018 году в абсолютном выражении достигнуто наибольшее значение – 2130 млрд. тенге, что выше на 9 % в сравнении с прошлым периодом. Сама по себе суть краткосрочного кредитования – короткие сроки не позволяет определить действительные обороты по краткосрочному кредитованию, так как существующая банковская статистика не успевает отследить прохождение сумм краткосрочных кредитов на 3-9 месяцев. Ведь банковская статистика дает информацию на конец периода. В данном случае аналитическая информация по оборотам дала бы полезную информацию. В соответствии с рисунком 9 проанализирована структура и динамика выданных кредитов в разрезе субъектов кредитования [27].

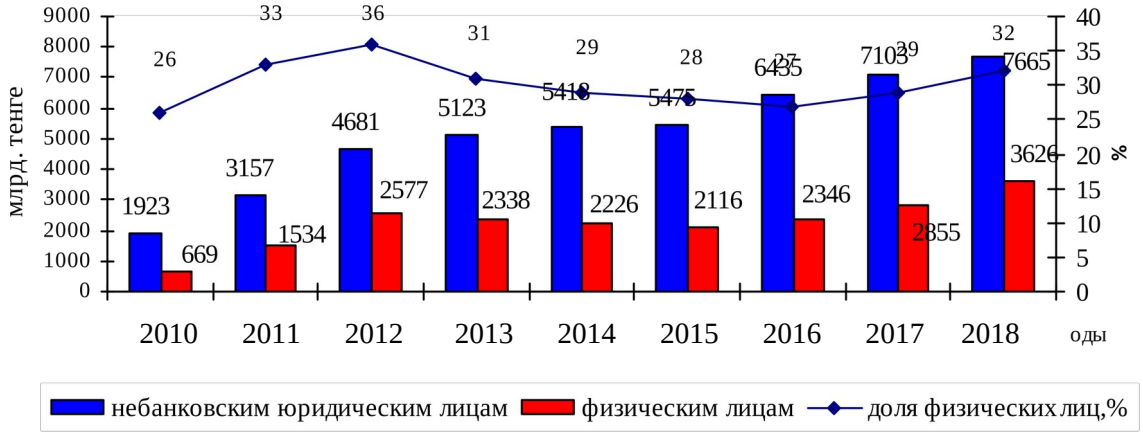


Рисунок 9. Динамика объемов кредитов банков второго уровня экономике, в разрезе субъектов кредитования за 2010–2018 годы

Из рисунка видно, что до 2012 года, во время потребительского кредитного бума доля кредитов выданных физическим лицам росла большими темпами с 26% в 2010 году до 33% в 2011 году и до 36% в 2012 году, соответственно 1923 млрд. тенге в 2010 году, 3157 млрд. тенге в 2011 году и 4681 млрд. тенге в 2012 году. Несмотря на увеличение суммы выданных кредитов физическим лицам до 5 123 млрд. тенге в 2013 году, доля сокращается до 31%. После того как лопнул финансовый пузырь доля кредитов, выданных физическим лицам сокращается до 29% в 2014 году, до 28% в 2015 году и до 27% в 2016 году. В 2017 – 2018 годах наблюдается некоторый рост до 29%, 32% соответственно.

В отличие от сумм кредитов, выданных физическим лицам, динамика сумм выданных небанковским юридическим лицам во время финансового кризиса лишь замедляет темпы своего прироста, но не сокращается (номинально). Можно сделать вывод, что финансовый кризис сильнее отразился на объемах кредитования именно физических лиц.

Таким образом, можно сделать следующие выводы по анализу кредитного рынка в структуре финансового рынка: кредитный рынок, достаточно стабильно перенес финансовый кризис за счет государственной поддержки кредитования реального сектора экономики. Именно этим объясняется увеличение доли кредитования в национальной валюте.

За 2018 год рост займов брутто «хороших» банков составил 16,9 %, выше, чем 14,7 % в 2017 и 14,1 % в 2015 году. Однако, учитывая то, что в августе 2018 года 12-месячный рост был 17,5 %, рост кредитования замедляется. Двигателем, как роста, так и замедления остаются потребительские займы. Данный сегмент вырос на 46,4 % по итогам прошлого года, но пик роста пришелся на июль 49,6 %.

Рост кредитов в иностранной валюте в декабре (+15%) опередил рост кредитования в тенге (+12,7%), впервые за четыре года. При этом доля займов в иностранной валюте в общем портфеле составила 29,7 %, немногим выше 29,3 % в конце 2017 года. Однако динамика различается в зависимости от типа заемщика: если в корпоративном портфеле доля FX-займов увеличилась за год на 4 пункта, до 37,2 %, то в розничном портфеле – уменьшилась на 5,7 пункта до 13,8 % благодаря росту потребительских займов, которые деноминированы в местной валюте.

Рост прервался в одном из локомотивов кредитования – Евразийском, где ссудный портфель брутто уменьшился на 3,2%.

По итогам года займы нетто сократились на 28,3 % в Цесна Банке, 26,6% – в АТФ и 13,9 % в Альянсе. Большинство же остальных банков, исключая ККБ, БанкЦентрКредит и зарубежные транзакционные банки, росли двузначными темпами [27].

Общее соотношение провизий к займам брутто «хороших» банков за прошедший год снизилось на один пункт до 21,0% займов брутто. Чистые займы «хороших» банков за тот же период увеличились на 16,8 %, самые высокие темпы роста с начала кризиса.

Происходит цементация качества активов, а стимулирование очищения балансов пока не дало результатов. За прошедший год качество активов «хороших» банков почти не изменилось – доля просроченных на 90 и больше дней займов составила 17,7% ссудного портфеля брутто. Настораживает динамика качества активов в разрезе целей использования. Доля просроченных займов в потребительском портфеле, локомотиве сектора в последние годы, начала расти даже при все еще высоких темпах кредитования.

Нурбанк списал 41% просроченных займов, доля которых сократились на 18 пп до 29,3 % займов брутто, вернувшись до уровня мая 2018 года в основном за счет динамических провизий. Объем специфических провизий, напротив, увеличился и теперь с избытком покрывает плохие займы.

АТФ Банк, новое руководство которого объявило активную борьбу с плохими активами, сократил объем плохих кредитов еще на 2,2пп до 41,0 % займов брутто. За год объем плохих займов в банке уменьшился на 10,5 %.

Качество активов в объединяемых ККБ и БЦК несколько ухудшилось: доля просрочки выросла на 2,8 пп и 0,3 пп до 29,4 % и 86,5 % займов брутто, соответственно. Совокупная сумма просрочки двух банков составила 57,4 % совокупного портфеля брутто. Что касается двух других объединяемых банков, Альфа Банк и Форте Банк, то совокупный объем просрочки составил 46,9 % займов брутто.

Малый бизнес теряет вес на кредитном рынке. По подсчетам Ranking.kz доля банковских займов малым компаниям за год сократилась до 13,7 %. Ссудный портфель банков по малому бизнесу по итогам апреля составил 1,4 триллиона тенге. Годовой рост всего 6,4 % (на 85 млрд. тенге). Для сравнения, общий кредитный рынок банков второго уровня за год вырос на 13,2 % (на 1,2 трлн. тенге).

Согласно данным таблицы 4, за 2017-2018 гг. в отраслевом разрезе наибольшая доля выданных кредитов приходится на торговлю – 20%, 19,5%; строительство – 14%, 12%; промышленность – 12 %, 11% соответственно. Минимальный удельный вес данного показателя приходится на сельское хозяйство – 3 %, который приведен в Таблице 4.

Таблица 4

Отраслевая структура выданных кредитов

Отрасль	2017		2018	
	Сумма, млн.тенге	%	Сумма, млн.тенге	%
Всего	9 958 040	100	11 291 548	100
Промышленность	1 193 727	11,98	1 282 608	11,35
Сельское хозяйство	322 025	3,2	375 426	3,3
Строительство	1 397 017	14	1 383 302	12,24
Транспорт	423 831	4,2	395 595	3,5
Связь	78 376	7,8	89 929	7,9
Торговля	1 998 683	20	2 207 341	19,5
другие отрасли	4 544 381	45,6	5 557 349	49,2
П р и м е ч а н и е – Данные из www.nbrk.kz [27]				

Последствия глобальной финансовой нестабильности, турбулентность на внешних рынках, а также девальвация тенге, отразились на качестве активов банков второго уровня, и в частности на качестве кредитного портфеля. Одним из существенных проблемных вопросов является ухудшение качества кредитного портфеля, выразившееся в росте объемов просроченной задолженности и низкая кредитная активность. Объем неработающих кредитов (сомнительные 5 категории и безнадежные) вырос у большинства банков. По данным отчетности надзорного органа, на 01.01.2018 года в общей структуре ссудного портфеля банковского сектора доля неработающих кредитов составила 36,7 %, а доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней – 29,8 %, рассмотрим в соответствии с рисунком 10 [27].

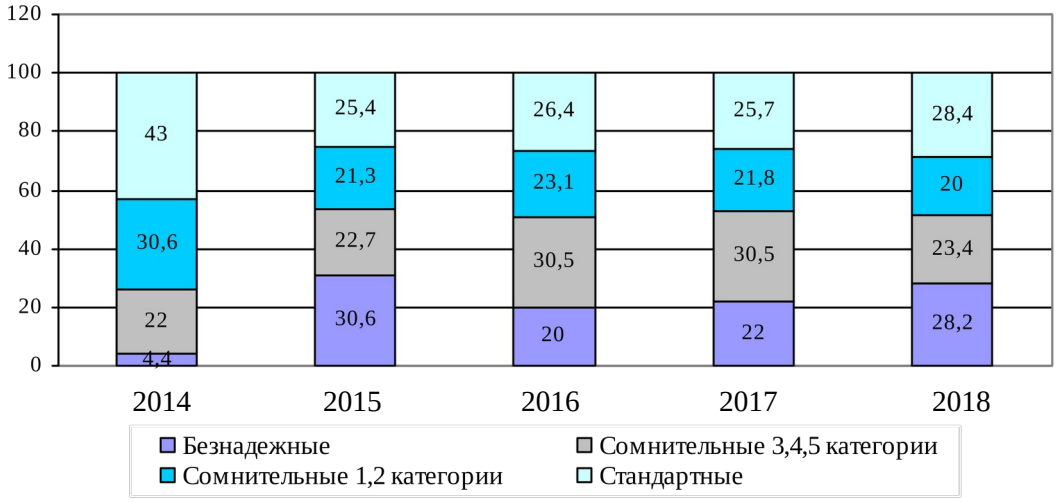


Рисунок 10. Структура качества ссудного портфеля банковского сектора РК

Сложившуюся ситуацию аналитики НБРК комментирует следующим образом: «Относительно низкая кредитная активность банков обусловлена низким качеством имеющегося кредитного портфеля в сочетании с консервативной политикой банков в части принятия кредитного риска на фоне неопределенности экономических ожиданий. Ухудшение качества кредитного портфеля, начавшееся в 2014–2016 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 2016 г. в силу улучшения общеэкономической конъюнктуры и, в частности, финансового состояния заемщиков наиболее значимым фактором ухудшения кредитного портфеля становится отсутствие замещения безнадежных кредитов вновь выдаваемыми. При этом наблюдается тенденция сохранения объема “работающего” портфеля в целом по системе на одном уровне — таким образом, банки стремятся поддерживать процентную

маржу на приемлемом уровне путем выдачи ограниченных объемов займов наиболее качественным заемщикам».

По мнению экспертов, существуют два способа избавления банков от высокого процента неработающих кредитов. Первый – полностью почистить банковский портфель посредством работы Фонда проблемных кредитов эффективно и активной деятельности ОУСА. Данная тенденция началась в Казахстане, но пока идет очень медленно. Второй – увеличение темпов роста кредитования.

2.2 Анализ деятельности коммерческого банка ДБ АО «Сбербанк» как участника кредитного рынка РК

История Дочернего Банка Акционерного Общества «Сбербанк России» в Казахстане начинается в конце 2006 г., когда Сбербанк России, флагман российской финансовой системы, крупнейший финансовый институт Центральной и Восточной Европы, приобретает 99,99% акций ТексакаБанка, признанного банком с лучшим уровнем клиентского обслуживания по версии журнала National Business. В 2007 году Банком была получена лицензия на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте. В том же году уставный капитал Банка был увеличен почти в 15 раз и составил 29 млрд. тенге (более 240 млн. долларов), что позволило ДБ АО «Сбербанк» войти в число 10 крупнейших банков Республики Казахстан по размеру уставного капитала. ДБ АО «Сбербанк» имеет широкие связи с крупнейшими банками мира, а также огромный опыт работы с клиентами и партнерами, занятыми в различных областях экономики. На сегодняшний день ДБ АО «Сбербанк» имеет филиальную сеть, состоящую из 83 структурных подразделений, 16 из которых являются филиалами. Центральный офис Банка находится в г.Алматы.

Сбербанк - лидер среди банков-участников государственных программ поддержки предпринимательства Фонда «Даму». Банком были профинансированы проекты на создание, модернизацию и расширение производств по 82 подотраслям обрабатывающей промышленности. На этих предприятиях были созданы около тысячи дополнительных рабочих мест (895 новых рабочих мест). В 2017 году при поддержке Сбербанка было запущено 147 стартапов. По программе массового предпринимательства Сбербанком было профинансировано 8 стартап проектов начинающих предпринимателей в сумме 120 млн. тенге, по другим госпрограммам – 139 стартап проектов начинающих предпринимателей в сумме 2,35 млрд. тенге. В 2017 году в Алматы Фонд «Даму» наградил лучших менеджеров Сбербанка в числе прочих казахстанских банков, выдавших наибольшее количество кредитов с использованием инструмента гарантирования [28].

Кроме того, по итогам сентября 2017 года Банк стал лидером и по количеству выпущенных аккредитивов.

Сбербанк Онлайн – лидер среди банковских мобильных приложений Казахстана в рейтинге UsabilityLab. В декабре 2017 года крупнейшая компания в России по оценке пользовательских интерфейсов UsabilityLab, оценив качества казахстанских банковских мобильных приложений, объявила Сбербанк Онлайн лидером среди банковских мобильных приложений Казахстана.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило Сбербанку исключительно высокий рейтинг кредитоспособности «А++»

По данным исследования независимой Исследовательско-консалтинговой компании ARYS Research, клиенты Сбербанка оценили качество обслуживания на 4,69 из максимальных 5 баллов.

На совещании Международной группы Сбербанк в Братиславе (Словакия), первый совместный проект дочернего банка Сбербанка в Казахстане и компании «КазЭкспортГарант» был признан лучшей сделкой торгового финансирования с участием Экспортно-кредитного агентства (ЭКА) в 2016 году среди 21 банка группы Сбербанк.

В настоящее время коммерческие банки стремятся привлечь клиентов новыми, инновационными банковскими продуктами. Что, с одной стороны, делает их конкурентными, а с другой стороны повышает эффективность [29].

В 2017 году Сбербанк запустил масштабную программу переформатирования своих отделений в smart-офисы (цифровые офисы), оснащенные современным банковским оборудованием: видобанкинг, электронный кассир. В цифровых офисах наши консультанты обучают клиентов использовать digital-продукты Сбербанка, чтобы в дальнейшем они могли пользоваться финансовыми услугами удаленно.

В феврале Сбербанк запустил уникальный сервис «Самоинкассация» для бизнеса, который позволяет предпринимателям самостоятельно вносить выручку на расчётный счет компании в режиме 24/7 с помощью банкоматов, информационно-платежных терминалов или автоматических депозитных машин. При этом зачисленные средства моментально отображаются на расчетном счете предприятия.

Сбербанк совместно с CloudPayments Kazakhstan запустил инновационный сервис по приему платежей, уникальное решение для интернет-коммерции, позволяющее расширить каналы продаж для всех категорий бизнеса.

В мае 2017 года в Сбербанк Онлайн в интернет и мобильном приложении появилась возможность открытия виртуальных карт в тенге и долларах со стоимостью годового обслуживания всего 1 тенге. Новая функциональность появилась благодаря сотрудничеству ДБ АО «Сбербанк» и компании OpenWay.
В 2017 году Сбербанк первым из коммерческих банков начал финансирование строительства по программе «Нұрлы Жер», открыв первую кредитную линию компании «Соллерс» на строительство жилого дома в городе Актобе. В июле Сбербанк объявил о начале выдачи ипотечных кредитов с уникальными условиями в рамках этой программы. В августе Банком был выдан первый

ипотечный кредит в Алматы, а в сентябре в Актобе был введен в эксплуатацию первый жилой дом, построенный по программе «Нұрлы Жер».

По итогам первого полугодия Сбербанк увеличил чистую прибыль на 41%. По итогам работы в первом полугодии 2017 года Сбербанк увеличил чистую прибыль на 41,03 %, относительно аналогичного периода прошлого года. Общая сумма составила 7 миллиардов тенге. Основным драйвером роста прибыли является чистый процентный доход.

В августе сервисы Сбербанк Онлайн стали доступны для держателей карт любых банков. В электронном и мобильном банкинге Сбербанка были проведены масштабные обновления.

В октябре Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings улучшило ДБ АО «Сбербанк» прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента (РДЭ) со «стабильного» на «позитивный», подтвердило ранее присвоенный уровень «BB+». Рейтинг Сбербанка является самым высоким среди коммерческих банков Казахстана [31].

В ноябре 2017 года четыре банка, ДБ АО «Сбербанк», АО «Kaspi Bank», АО «Евразийский банк» и АО «ForteBank», заключили соглашение о партнёрских условиях снятия клиентами наличности в локальных сетях банкоматов.

С 15 ноября 2017 года Сбербанк дополнил депозитную линейку новыми видами вкладов для физических лиц: «Пополняй», «Пополняй. on-line» и «Популярный».

Организационная структура ДБ АО «Сбербанк» представлена в соответствии с рисунком 11.

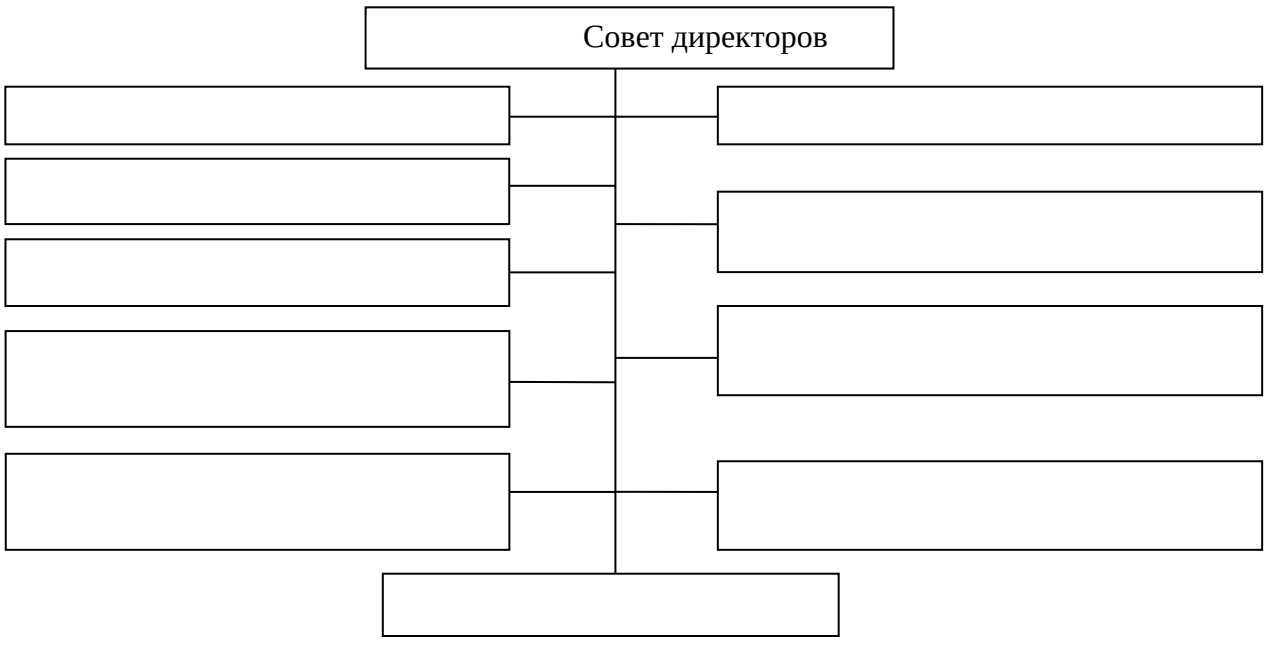


Рисунок 11. Организационная структура ДБ АО «Сбербанк»

Во главе головного Сбербанка стоит общее собрание акционеров, которому подчиняется Совет директоров. В свою очередь Совету директоров подчиняется

правление, которое состоит из председателя, его заместителей, а также управляющих директоров банка.

Основные функции и полномочия правления: обеспечение выполнения решений общего собрания акционеров и совета директоров банка; обеспечение устойчивого финансово-экономического состояния банка; реализация бизнес-стратегии; назначение старшего менеджмента и представителей филиалов банка; другие вопросы, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров банка.

Каждый коммерческий банк должен уделять большое внимание и кадровой политике. Качественный менеджмент всегда эффективно влияет на продуктивность банка [30].

АО «Сбербанк» имеет следующие отделы: администрирования; операционного обслуживания; учета и контроля; Бюро информационных технологий; службу безопасности; кассы и расчетно-кассовые центры.

В настоящий момент банк имеет филиалы и расчетно-кассовые отделы в 49 городах и поселках Республики Казахстан.

Главной целью своей деятельности банк видит предоставление клиентам и партнерам полного спектра возможностей, предлагаемых современным рынком. Основные направления развития АО «Сбербанк»:

1) Увеличение клиентской базы за счет следующих ресурсов: крупные корпорации, заинтересованные в работе с Россией; средние и мелкие предприятия, нуждающиеся в кредитах и оперативном расчетно-кассовом обслуживании; население, представляющее большие потенциальные возможности для расширения депозитной базы и диверсификации кредитного портфеля.

2) Увеличение доходности активов и собственного капитала, при поддержании высокой ликвидности, использование современных методов управления всеми видами рисков и, как следствие, сбалансированность и диверсификация. Достижение роста прибыли за счет модернизации технологий, расширения сферы деятельности, и повышения качества услуг.

3) Наращивание собственного капитала, за счет привлечения новых акционеров и эмиссии ценных бумаг, что позволит увеличить также размер активов. В первую очередь вложения будут производиться в такие динамично развивающиеся отрасли экономики, как розничные сети, строительство, машиностроение, сельское хозяйство, нефтехимия, транспорт и связь и др.

4) Соответствие международным стандартам банковского, в том числе розничного бизнеса, своевременное введение новых финансовых продуктов.

5) Открытие новых филиалов при соблюдении позиции экономической целесообразности в развитии сети отделений банка. Открытие новых филиалов потребует от Банка дополнительных усилий по техническому вооружению, обучению персонала, созданию эффективной системы взаимодействия всех структурных подразделений.

6) Повышение профессионального уровня персонала центрального офиса Банка, всех его филиалов и расчетно-кассовых центров. Совершенствование

навыков работы в команде, способной решать задачи развития и укрепления бизнеса.

Анализ основных финансовых показателей АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы приведен в Таблице 5. Анализ произведен на основе данных отчетов о финансовом положении и отчетов о прибылях и убытках (Приложения А, Б, В).

Таблица 5

Основные финансовые показатели ДБ АО «Сбербанк» за 2016-2018 гг.

тысяч тенге

№	Показатели	Годы			Изменения+/-, 2018г.к		2018 г. к, %	
		2016	2017	2018	2016	2017	2016	2017
1	Собственный капитал	50228133	68095510	92990903	42762770	24895393	185	137
2	Уставный капитал	17428500	16477174	16983867	(444683)	506693	97	103
3	Активы банка	430765676	582654357	871562741	440797065	288908384	202	150
4	Обязательства банка	380537543	514558847	778571838	398034295	264012991	205	151
5	Процентные доходы	61228595	70998481	114074522	52785927	43076041	186	161
6	Процентные расходы	(30912419)	(34738909)	(45809808)	(14897389)	(11070899)	148	132
	Операционные Доходы	45613579	75331098	132862845	87249266	57531747	291	176
8	Операционные расходы	(16216677)	(26486084)	(36818514)	(20601837)	(10332430)	227	139
9	Прибыль до налогообложения	9408069	23436921	49401143	39993074	25964222	525	211
10	Чистая прибыль	8544348	19070907	39586499	30742151	20215592	460	206
11	Рентабельность активов (ROA), %	1,98	3,27	4,51	2,53	1,24	228	138
12	Рентабельность капитала (ROE), %	17,01	28,01	42,57	25,56	14,56	250	152
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг. [28]								

Данные таблицы свидетельствуют, что анализ основных финансовых показателей АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы показал, что показатели

финансово-хозяйственной деятельности банка показывают неоднозначную картину развития банка.

Увеличение показателей произошло по всем основным статьям баланса, кроме уменьшения уставного капитала в 2018 году в сравнении с 2016 годом на 3 процента, но далее наблюдается незначительное увеличение по сравнению с 2017 годом на 3 процента.

Наиболее значительный рост демонстрируют такие основополагающие показатели как прибыль до налогообложения и чистая прибыль: в 2018 году по сравнению с 2016 предыдущими годами прибыль до налогообложения выросла на 425 процента и 111 процентов соответственно, чистая прибыль возросла в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 360 процентов и по сравнению с 2017 годом на 106 процентов.

Базовой результатной характеристикой является чистая прибыль; именно этот показатель рассматривается как один из основных критериев успешности функционирования банка. Чистая прибыль — это разность доходов и расходов, понимаемых в обобщенном смысле. Отсюда с очевидностью следует, что соответствующий комплекс процедур оценки и управления прибыльностью подразумевает такие воздействия на факторы финансово-хозяйственной деятельности, которые способствовали бы повышению доходов и снижению расходов.

Также показывают хороший рост операционные доходы, которые в 2018 году по сравнению с 2016 годом выросли на 191 процент, или на 87249266 тысяч тенге, по сравнению с 2017 годом на 76 процентов, или на 57531747 тысяч тенге. Операционные расходы также увеличились на 127 процентов по сравнению с 2016 годом на 39 процента по сравнению с 2017 годом.

Далее по темпам роста лидируют следующие показатели:

- Обязательства выросли в 2018 году на 105 процентов и 51 процент в сравнении с предыдущими годами, что вызвано ростом средств клиентов и выпущенных долговых бумаг.

- Активы банка в 2018 году увеличились по сравнению с 2016 годом на 102 процента и по сравнению с 2017 годом на 50 процентов. Увеличение активов произошло за счет увеличения ссуд, выданных клиентам, денежных средств, средств в банках, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и и инвестиций, удерживаемых до погашения.

Процентные доходы в 2016 году составляли 61228595 тысяч тенге, в 2017 году – 70998481 тысячу тенге, в 2018 году – 114074522 тысячи тенге, что больше, чем в предыдущие годы на 86 процентов и 61 процент.

Собственный капитал банка вырос в 2018 году по сравнению с 2016 годом и 2017 годом на 85 процентов и 37 процента соответственно, что связано с увеличением нераспределенной прибыли.

Также увеличились процентные расходы в 2018 годом на 48 процентов по сравнению с 2016 годом и на 37 процентов по сравнению с 2017 годом.

Итогом и главным показателем деятельности любого банка является рентабельноть, или доходность активов и капитала.

В АО «Сбербанк» рентабельность активов в 2018 году выросла по сравнению с 2016 годом на 128 процентов и по сравнению с 2017 годом на 38 процентов, рентабельность капитала 150 процентов и 52 проценто соответственно.

В целом можно сделать вывод, что эти показатели отражают достаточную отдачу активов и капитала банка. Таким образом, за рассматриваемый отчетный период, в целом наблюдается тенденция к повышению финансовой устойчивости банка, росту его активов и обязательств, а также росту рентабельности капитала и активов АО «Сбербанк».

Более наглядно данную ситуацию можно рассмотреть в соответствии с рисунком 12.

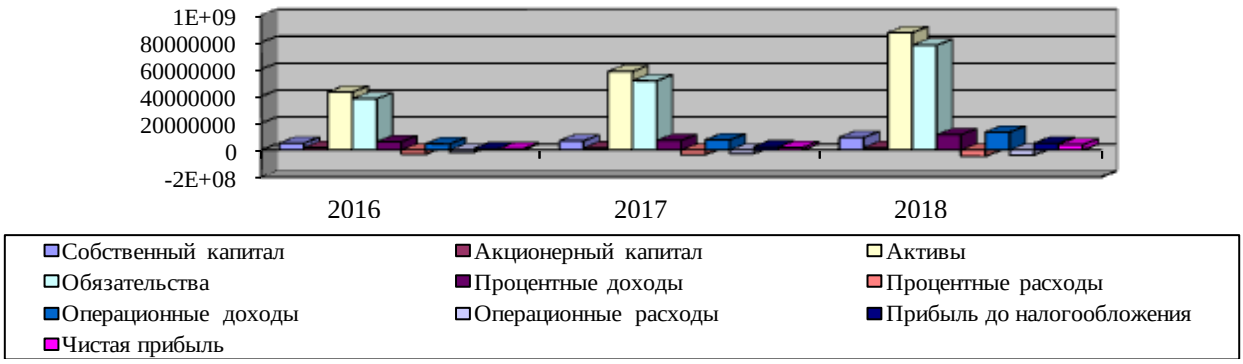


Рисунок 12. Изменения основных показателей деятельности АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы

Из рисунка видно, что самый значительный рост за анализируемый период демонстрируют активы и обязательства банка.

Изменения ретабельности активов и капитала «Сбербанк» расмотрим в соответствии с рисунком 13.

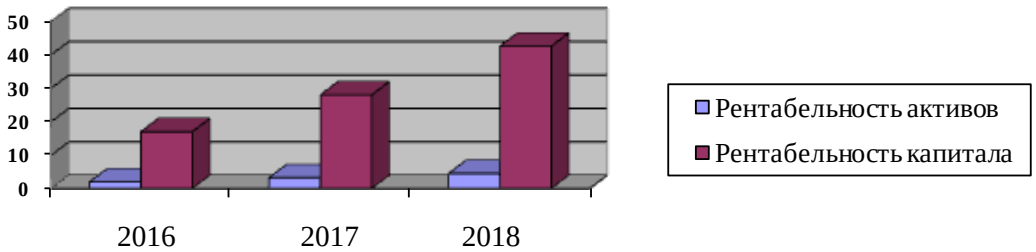


Рисунок 13. Динамика изменений рентабельности активов и капитала АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы

Таким образом, в целом по большинству показателей деятельности, можно увидеть положительные изменения, что в целом привело АО «Сбербанк» в первую десятку лидеров среди казахстанских банков.

Активные операции – это те операции, с помощью которых банк размещает свои ресурсы для получения прибыли рассмотрим в соответствии с рисунком 14.

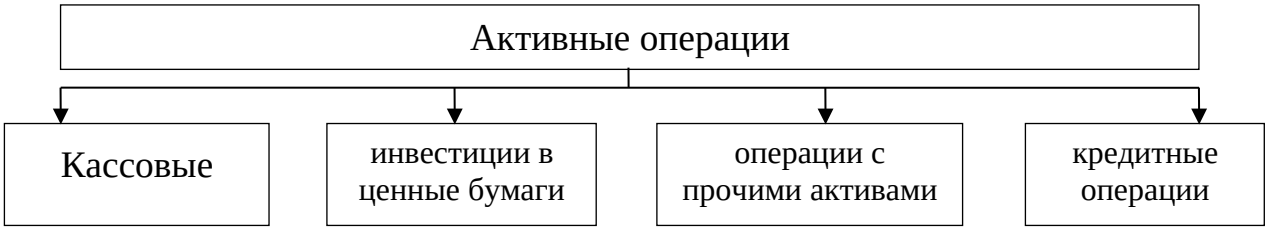


Рисунок 14. Группы активных операций в АО «Сбербанк»

Активные операции состоят из четырех групп [19, с. 78]:

- кассовые - это наличность в кассе для выплаты полностью или частично вкладов, находящихся на счетах до востребования по первому требованию клиента;

- инвестиции в ценные бумаги - это казначейские векселя.

Они могут переходить от одного владельца к другому в течение всего срока действия. Коммерческие банки имеют определенные запасы казначейских векселей в качестве страхового резерва.

В среднем около восемь - 15 процентов привлеченных средств размещаются банками в казначейские векселя. Основная часть инвестиций коммерческих банков приходится на долю правительственных ценных бумаг, а также местных органов власти;

- кредитные операции - данная группа активных операций включает: кредиты до востребования или с краткосрочным предварительным уведомлением о необходимости их погашения; кредиты клиентуры и другие счета. По этому разделу проходят основные источники валовых доходов банка;

- операции с прочими активами, к которым относятся акции дочерних, филиальных компаний и фирм, стоимость банковских зданий, оборудования и других [19, с. 115].

Анализ структуры активных операций является анализом направлений использования ресурсов банка. Важно выявить, на какие цели, в каком объеме и кому предоставлены ресурсы банка. В активе консолидированного бухгалтерского баланса АО «Сбербанк» отражаются средства хранящие имущество банка.

В процессе анализа, прежде всего, рекомендуется изучить состав, наличие и структуру активов баланса. Это необходимо для выявления возможностей банка для проведения различных операций, оказания различных услуг, совершения сделок и предложения различных банковских продуктов на рынок. Все это, в конечном счете, дает дополнительные конкурентные преимущества для коммерческих банков на банковском рынке.

Анализ состава активов и определения доли каждой активной операции приведен в Таблице 6.

Таблица 6

Анализ состава активов ДБ АО «Сбербанк» в 2016-2018 годах

Статьи актива баланса	2016		2017 год		2018 год		Темп роста в 2018 г., % к	
	Сумма, тыс.тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс.тенге	Уд. вес,%	Сумма, тыс.тенге	Уд. вес, %	2016 г.	2017 г.
Деньги и эквиваленты денег	55859129	13	80047901	14	105289910	12	188	132
Обязательные резервы	9019905	2	7406392	1,3	9388194	1	104	127
Финансовые активы	100833	0,02	188349	0,03	69420	0,008	69	37
Средства в банках	2457671	0,6	1585279	0,3	8855902	1	360	559
Ссуды клиентам	324196638	75	434832909	75	641907606	74	198	148
Инвестиции для продажи	12021250	3	19399526	3	39640678	5	330	204
Инвестиции до погашения	8060614	2	17059425	3	35944007	4	446	211
Основные средства и НМА	16700008	4	19317269	3	23734239	3	142	123
Отложенные налоговые активы	287792	0,07	310411	0,05	2230693	0,3	775	719
Дебиторы по страхованию	120629	0,03	187874	0,03	275041	0,03	228	146
Прочие активы	1941207	0,5	2319022	0,4	4227051	0,5	218	182
Итого активов	430765676	100	582654357	100	871562741	100	202	150
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» за 2016-2018 гг. [28]								

Данные таблицы свидетельствуют, что анализ состава наличия и структуры активов ДБ АО «Сбербанк» показал, что в целом по активам в 2018 году произошло повышение по сравнению с 2016 годом и 2017 годом на 102 процента и 50 процентов соответственно. Такой рост является свидетельством грамотно проводимой кредитной политики банка.

По большинству статей произошло увеличение по сравнению с предыдущими годами:

- «Деньги и эквиваленты денег» в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 88 процентов по сравнению с 2017 годом – на 32 процента. С одной стороны, это хороший показатель, свидетельствующий, что в ДБ АО «Сбербанк» есть достаточная наличность, которая может быть использована для

погашения обязательств без промедлений, с другой стороны, это говорит и о том, что не все денежные средства используются в полной мере, с полной отдачей – эти деньги к примеру могли быть выданы в качестве ссуд и займов и принести в будущем доходы банку в виде процентов с них.

- «Обязательные резервы» в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 4 процента а по сравнению с 2017 годом на 27 процентов. Сумма обязательных резервов зависит от провизий на покрытие убытков по кредитам, соответственно можно сделать вывод, что качество предоставляемых кредитов повысилось, и ряд кредитов из категории сомнительных перешли в категорию стандартных, или же снизилось число безнадежных кредитов, в следствие улучшения кредитного мониторинга и работы кредитных менеджеров.

- «Средства в банках» увеличиваются в 2018 году по сравнению с предыдущими годами на 260 процентов и 459 процентов соответственно.

- В настоящее время политика ДБ АО «Сбербанк» в большей степени направлена на кредитование физических лиц, то увеличилось кредитование клиентов банка. Так, «Ссуды клиентам» выросли с 324196638 тысяч тенге в 2016 году до 641907606 тысяч тенге, что в процентном соотношении составило 98 процентов по сравнению с 2016 годом и на 48 процентов – с 2017 годом.

- «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в 2018 году увеличились на 230 процентов по сравнению с 2016 годом, на 104 процента по сравнению с 2017 годом.

- «Инвестиции, удерживаемые до погашения» выросли в 2018 году на 346 процентов и 111 процентов по сравнению с предыдущими годами. Вероятно, это снижение связано стем, что инвестиции, удерживаемые до погашения были погашены и реализованы.

- «Основные средства и НМА» в 2018 году выросли на 42 процента по сравнению с 2016 годом и на 23 процента – с 2017 годом. Скорее всего, рост основных средств и НМА связан с расширением филиальной сети «Сбербанк».

- «Отложенные налоговые активы» демонстрируют значительный рост: в 2018 году по сравнению с 2016 годом – на 675 процентов, по сравнению с 2017 годом – на 619 процентов. В первую очередь, это связано с увеличением чистой пибыли банка.

- «Дебиторы по страхованию» в 2018 году увеличились на 228 процентов по сравнению с 2016 годом и на 46 процентов – с 2017 годом.

- «Прочие активы» выросли в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 118 процентов и с 2017 годом на 82 процента.

Если рассматривать структуру активов, то можно заметить, что львиная доля в общем удельном весе принадлежит ссудам, выданным клиентам банка: по 75 процентов с 2016 году и 2017 году и 74 процента – в 2018 году, что можно объяснить тем, что выданные кредиты являются основным источником получения банковской прибыли.

Деньги и эквиваленты денег занимают второе место в структуре активов: 13 процентов – в 2016 году, 14 процентов – в 2017 году и 12 процентов – в 2018 году.

Остальные статьи активов баланса занимают незначительную долю в общем удельном весе.

Более наглядно структура активов ДБ АО «Сбербанк» за исследуемые годы представлена в соответствии с рисунком 15.

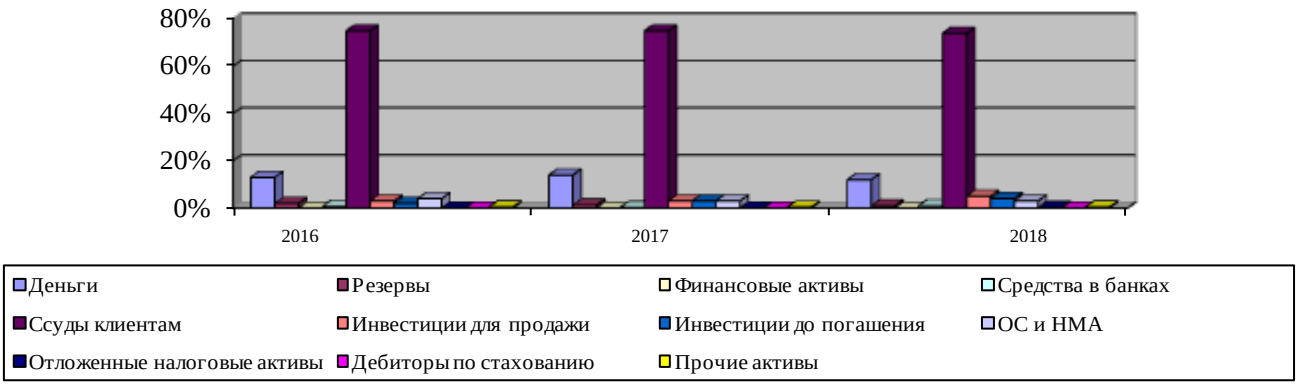


Рисунок 15. Структура активов ДБ АО «Сбербанк» в 2016 – 2018 годах

Наибольший удельный вес в активах банка занимают займы, выданные клиентам, удельный вес которых составил: в 2016 году - 75 процентов; в 2017 году - 75 процентов; в 2018 году - 74 процента. Далее по величине в структуре активов выделяются денежные средства банка, которые составили 15 процентов, 13 процентов и 14 процентов активов соответственно. На третьем месте по величине удельного веса в структуре активов занимают инвестиции для продади – 3 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году, 5 процентов в 2018 году; инвестиции, удерживаемые до погашения – по 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 4 процента в 2018 году; основные средства и нематериальные активы – 4 процента, 3 процента и 3 процента соотвественно.

Таким образом, можно отметить, что банк осуществляет размещение своих ресурсов, в первую очередь, в наиболее ликвидные активы.

Для наглядности рассмотрим в соответствии с рисунком 16 итоговое изменение активов ДБ АО «Сбербанк» за три анализируемых года.

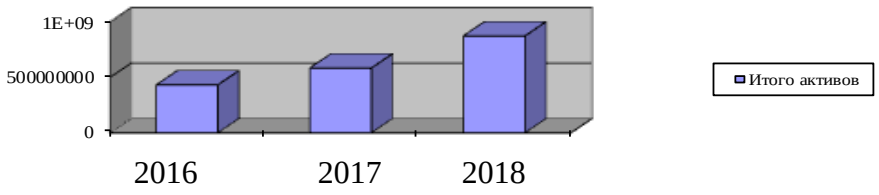


Рисунок 16. Динамика изменений итого активов ДБ АО «Сбербанк»

Под пассивными операциями понимают такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами: первичная эмиссия ценных бумаг; отчисления от прибыли банка

на формирование или увеличение фондов; депозитные операции; получение кредитов от других юридических лиц.

В Таблице 7 приведен анализ обязательств ДБ АО «Сбербанк», с целью выяснения удельного веса вкладов клиентов в привлеченных ресурсах банка.

Таблица 7

Анализ состава, наличия и структуры обязательств ДБ АО «Сбербанк» в 2016-2018 годах

Обязательства банка	2016 год		2017 год		2018 год		Темп роста в 2018 г., % к	
	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс.тенге	Уд. вес, %	2015 г.	2016 г.
Средства банков	18546990	4,9	38996459	7,6	55120249	7,1	297	141
Средства клиентов	322203030	84,7	417324223	81,1	582822683	74,9	181	140
Финансовые обязательства	10600	0,002	70364	0,01	887000	0,1	8368	1261
Выпущенные долговые ценные бумаги	13797216	3,6	12207206	2,4	60553166	7,8	439	496
Резервы	5158	0,001	313	0,00006	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	3365	0,0006	18933	0,002	-	563
Страховые резервы	5925094	1,6	17960870	3,5	37559131	4,8	634	209
Прочие обязательства	2512198	0,7	7180314	1,4	13740147	1,8	547	191
Субординированный долг	17537257	4,6	20815733	4	27870529	3,6	159	134
Итого обязательства	380537543	100	514558847	100	778571838	100	205	151
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности АО «Сбербанк» за 2016-2018 гг. [28]								

Данные таблицы свидетельствуют, что анализ обязательств ДБ АО «Сбербанк» за 2016 – 2018 годы показал, что в 2018 году произошло увеличение обязательств банка практически по всем анализируемым статьям, кроме резервов, которые в 2018 году не формировались и отложенных налоговых обязательств, которые были сформированы только в 2018 году: «Средства

банков» в 2016 году составляли 18546990 тысяч тенге, что в общем объеме обязательств составило 4,9 процентов, в 2017 году 38996459 тысяч тенге с удельным весом – 7,6 процентов, а в 2018 году средства банков стали на 197процентов больше, чем в 2016 году и 41 процент больше, чем в 2017 году, а именно – 55120249 тысяч тенге, с удельным весом до 7,1 процент.

Самую крупную сумму составляют средства клиентов – в 2018 году они увеличились по сравнению с 2016 годом и 2017 годом на 81 процент и на 40 процентов. Это является хорошим знаком, что свидетельствует о повышении ресурсной базы для банка и о наличие доверия населения.

Финансовые обязательства показывают грандиозный рост в 2018 году по сравнению с 2016 годом - на 7368 процентов, с 2017 годом – на 1161 процент. Несмотря на такой значительный в процентном соотношении рост, в суммарном выражении рос происходит с 10600 тысяч тенге в 2016 году и 70364 тысяч тенге в 2017 году до 887000 тысяч тенге, что в удельном весе составляет 0,002 процента, 0,01 процент и 0,1 процент соответственно.

Выпущенные долговые ценные бумаги в 2018 году выросли по сравнению 2016 годом на 339 процентов и по сравнению с 2017 годом на 396 процентов. вероятнее всего, это связано с выпуском долговых ценных бумаг банка.

Страховые резервы в 2016 году составляли 5925094 тысячи тенге, или 1,6 процента в общем удельном весе, в 2017 году – 17960870 тысяч тенге, или 3,5 процентов и в 2018 году 37559131 тысячу тенге, или 4,8 процента.

В целом же, в 2018 году резервы увеличись по сравнению с 2016 годом на 534 процента, по сравнению с 2017 годом на 109 процентов. Прочие обязательства в общем удельном весе обязательств банка составляли 0,7 процента в 2016 году, 1,4 процента в 2017 году и 1,8 процента в 2018 году.

Субординированный долг также демонстрирует рост в 2018 году, составив 27870529 тысяч тенге, что больше на 59 процентов, чем в 2016 году и на 34 процента, чем в 2017 году.

В целом, итоговая сумма активов выросла с 380537543 тысяч тенге в 2016 году, 514558847 тысяч тенге в 2017 году до 778571838 тысяч тенге в 2018 году, в процентном соотношении – на 105 процентов и 51 процент.

Увеличение обязательств, конечно же, ведет к росту процентных расходов, но с другой стороны увеличение данных показателей свидетельствует о том, что ДБ АО «Сбербанк» проводит правильную и взвешенную депозитную политику.

Структура обязательств банка в анализируемый период представлена в соответствии с рисунком 17.

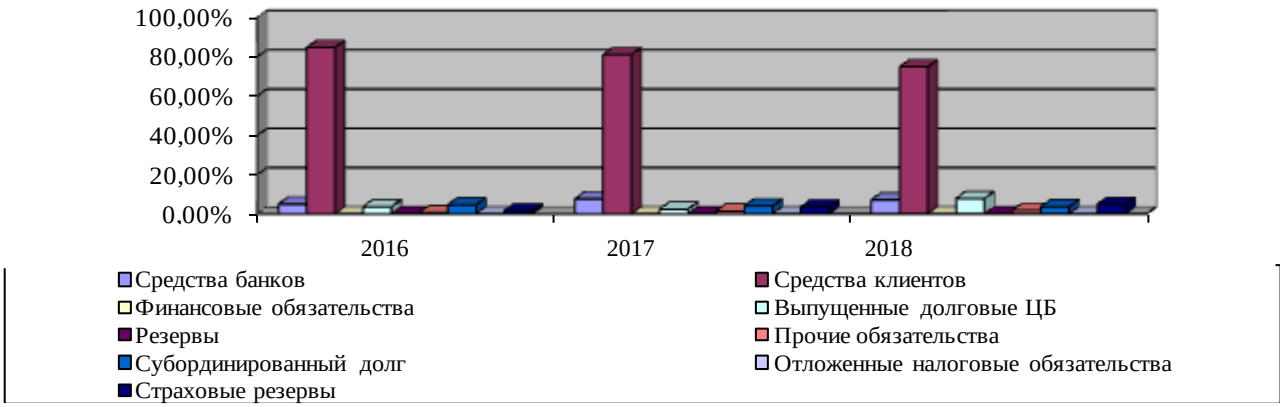


Рисунок 17. Структура обязательств ДБ АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы

Как видно на рисунке, наибольший вес принадлежит средствам клиентов, незначительное уменьшение их удельного веса в общей структуре активов связано с увеличение удельного веса ряда других показателей, в превую очередь таких как выпущенные долговые ценные бумаги, средства банков и страховые резервы. Динамика итогов обязательств представлена в соответствии с рисунком 18.

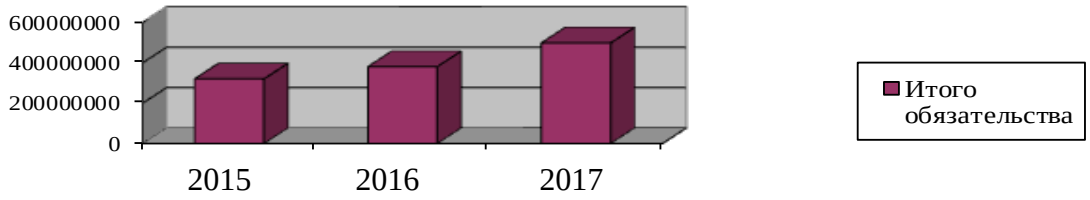


Рисунок 18. Итого обязательства ДБ АО «Сбербанк» за 2015-2017 годы

В Таблице 8 приведены пассивы банка включают в себя обязательства банка и капитал, поэтому анализ пассиов банка не будет полным без анализа структуры капитала банка.

Таблица 8

Анализ состава, наличия и структуры капитала ДБ АО «Сбербанк» в 2016-2018 годах

Обязательства банка	2016 год		2017 год		2018 год		Темп роста в 2018 г., % к	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Уставный капитал	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс.тенге	Уд. вес, %	2015 г.	2016 г.
	17428550	34,7	16477174	24,2	16983867	18,3	97,4	103,1
Эмиссионный доход	1307509	2,6	1307509	1,9	1307509	1,4	100	100

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Дефицит переоценки инвестиций	(654532)	(1,3)	(766870)	(1,1)	(933521)	(1)	142,6	121,7
Фонд переоценки ОС	1945043	3,9	1906925	2,8	1866554	2	96	97,9
Фонд курсовой разницы	17735	0,04	18119	0,03	18606	0,02	104,9	102,7
Специальный резерв	(922375)	(1,8)	(237309)	(0,3)	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	31106203	61,9	49389962	72,5	73747888	79,3	237	149,3
Итого капитал	50228133	100	68095510	100	92990903	100	185	137
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» [28]								

Данные таблицы свидетельствуют, что в целом капитал банка демонстрирует поступательный рост, так капитал АО «Сбербанк» вырос с 50228133 тысяч тенге в 2016 году до 92990903 тысяч тенге в 2018 году. Рассматривая темпы роста можно отметить, что в 2018 году по сравнению с предыдущими 2016 годом и 2017 годом капитал увеличился на 85 процентов и 37 процентов соответственно. Наибольший рост в увеличение капитала внесла нераспределенная прибыль, которая выросла в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 137 процентов и по сравнению с 2017 годом на 49,3 процента. Также можно отметить, что эмиссионный доход на протяжении трех лет остается неизменным и держится на уровне 1307509 тысяч тенге. Фонд переоценки основных средств показывает уменьшение в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 4 процента и по сравнению с 2017 годом на 2,3 процента. Это уменьшение, в первую очередь, связано с амортизацией основных средств. Незначительный рост демонстрирует фонд курсовой разницы, который вырос в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 4,9 процента, по сравнению с 2017 годом на 2,7 процента. Уставный капитал свое наибольшее значение демонстрирует в 2016 году – 17428550 тысяч тенге, в целом же в 2018 году по сравнению с 2016 годом уменьшение произошло на 2,6 процента и в 2017 году наблюдаем увеличение на 3,1 процент. Рост показывает дефицит переоценки инвестиций, имеющихся для продажи: если в 2016 году дефицит составлял – 654532 тысячи тенге, то в 2018 году, увеличившись на 278989 тысяч тенге, составил – 933521 тысячу тенге. Это связано, вероятнее всего, с инфляционными процессами, происходящими в экономике страны.

Структура изменений капитала АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы представлена в соответствии с рисунком 19.

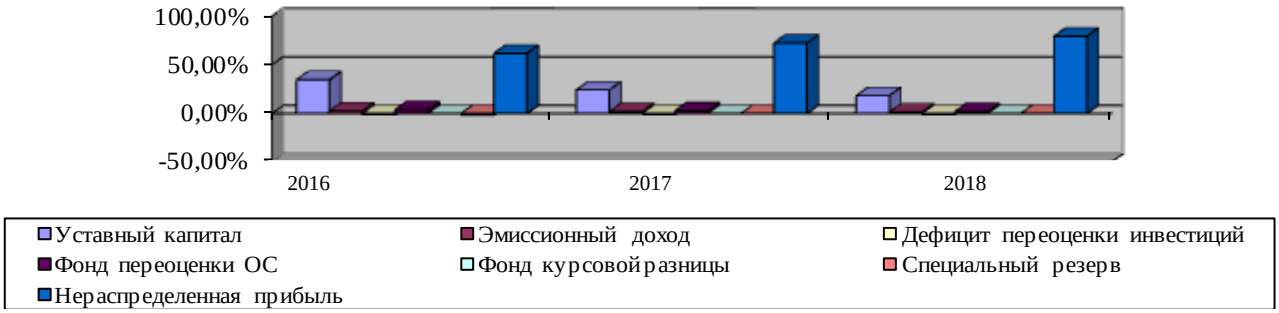


Рисунок 19. Структура изменений капитала ДБ АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы

Итак, в результате анализа основных финансовых показателей АО «Сбербанк» было установлено, что за анализируемый период банк продолжил наращивать свои активы и пассивы, в результате чего увеличилась прибыль банка.

2.3 Анализ кредитного портфеля банка ДБ АО «Сбербанк»

Анализ кредитного портфеля банка имеет целью дать оценку диверсифицированности совокупности выданных кредитов, выявить наиболее приоритетные и рискосодержащие направления кредитования. Для характеристики качества кредитного портфеля АО «Сбербанк», рассмотрим тенденцию предоставления кредита юридическим и физическим лицам, темп роста выданных кредитов по годам, классификацию ссудного портфеля за 2016-2018 годы, структуру залога по выданным кредитам, а так же структуру выданных кредитов по секторам экономики и темп роста за анализируемые периоды. За этот период наблюдается последовательная тенденция роста предоставления кредитов, как юридическим, так и физическим лицам. Об этом свидетельствуют данные приведенные в Таблице 9.

Таблица 9

Кредитный портфель ДБ АО «Сбербанк» по видам кредитования за 2016-2018 года

Показатели	2016 год	2017 год	Темп роста в 2017 г., %	2018 год	Темп роста в 2018 г., %	2016 г.	2017 г.	2018 г.
	сумма, млн. тенге	Сумма, млн. тенге		сумма, млн. тенге		удельный вес к общему итогу, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Потребит займы	194139	229766	118,35	283442	123,36	73,56	74,51	73,73
Автокредиты	32617	40767	124,99	53974	132,40	12,36	13,22	14,04

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Коммерческие займы	37163	37837	101,81	47016	124,26	14,08	12,27	12,23
Займы клиентам (до вычета резервов на обесценение)	263919	308370	116,84	384432	124,67	100	100	100
Резервы на обесценение	19961	29215	146,36	60235	206,18	-	-	-
Займы клиентам, после вычета резервов на обесценение	243958	269155	110,33	324197	120,45	-	-	-
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» [28]								

Данные таблицы свидетельствуют, что сумма выданных кредитов в 2016 году увеличилась на 16,84 процента, а в 2018 году – на 24,67. Анализируя структуру кредитного портфеля по субъектам кредитования, можно отметить следующее. Наибольшую долю кредитного портфеля банка составляют потребительские займы, доля которых в течении трех анализируемых лет составляет от 73,56 до 74,51 процентов. Автокредитование занимает 14,04 процентов по удельному весу, коммерческие займы – 12,23 процента.

В основном кредитная политика АО «Сбербанк» направлена на расширение услуг кредитования физическим лицам. Для данной группы кредитования в банке разработаны и применяется широкий спектр программ кредитования. Для юридических лиц выдача займов осуществляется по программам торгового финансирования. Более наглядно структура выданных кредитов по видам кредитования представлена, в соответствии с рисунком 20.

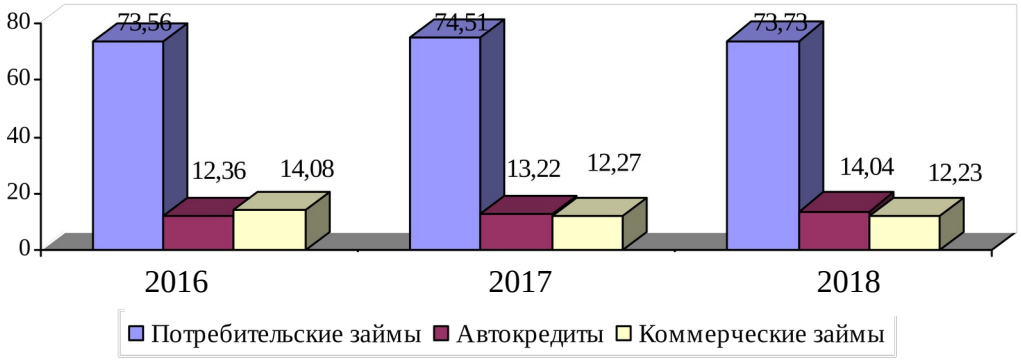


Рисунок 20. Объем кредитного портфеля ДБ АО «Сбербанк» по видам кредитования за 2016–2018 годы

Таким образом, динамика удельного веса каждого вида кредитования в кредитном портфеле показывает, что в целом за три года структура портфеля

практически не изменилась. Наибольшую долю портфеля составляют потребительские займы. За счет некоторого превышения в 2017 году темпа роста автокредитования над темпами роста по другим видам кредитование, его удельный вес вырос с 13,22 до 14,04 процентов, а по остальным - сократился.

Кредитный портфель служит главным источником роста активов. От структуры и качества портфеля банка в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация и финансовый успех. Правильная политика по формированию кредитного портфеля позволяет банкам гибко реагировать на быстро изменяющиеся условия рынка банковских продуктов, что значительно уменьшает риск принятия неверных решений.

АО «Сбербанк» приоритетной задачей в управлении кредитным портфелем ставит повышение банковской рентабельности путем ориентации состава кредитного портфеля в сторону вложений в наиболее привлекательные сегменты кредитного рынка и сокращение вложений, приходящихся на наименее привлекательные направления кредитования. Клиентами банка являются промышленные и торговые предприятия, расположенные в различных регионах республики. Как уже было сказано ранее, кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей осуществляется в рамках торгового финансирования. Выданные ссуды АО «Сбербанк» по секторам экономики Республики Казахстан приведены в Таблице 10.

Таблица 10

Анализ коммерческих займов ДБ АО «Сбербанк» по секторам экономики

Отрасли	2016 год, млн. тенге	Уд.вес, %	2017 год, млн. тенге	Уд.вес, %	2018 год, млн. тенге	Уд.вес, %
Торговля	26921	72,44	28262	74,69	31001	65,94
Услуги	5365	14,44	4252	11,24	5103	10,85
Строительство	2720	7,32	3340	8,83	4712	10,02
Транспорт и связь	497	1,34	600	1,59	940	2,00
Производство	497	1,34	542	1,43	2923	6,22
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	276	0,74	180	0,48	373	0,79
Прочее	887	2,39	661	1,75	1964	4,18
Итого коммерческие займы	37163	100	37837	100	47016	100
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности АО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг. [28]						

Данные таблицы свидетельствуют, что за анализируемые годы наблюдается динамика роста кредитования таких секторов экономики как: торговля, услуги, строительство, производство и прочие сферы экономики. Политика банка по кредитованию корпоративных клиентов в основном направлена на крупный бизнес, кредитование которого сопряжено с наименьшим кредитным риском.

Отраслевая структура ссудного портфеля банка в 2018 году представлена, в

соответствии с рисунком 21.

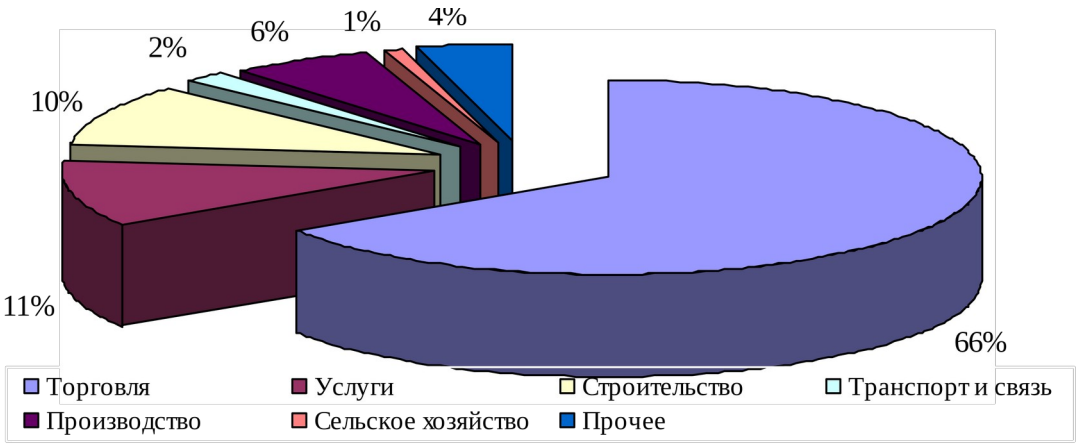


Рисунок 21. Отраслевая структура ссудного портфеля ДБ АО «Сбербанк» в 2017 году

В 2018 году наибольшую долю в отраслевой структуре ссудного портфеля составили кредиты в торговлю – 65,94 процентов, строительство – 10,02 процентов, в сферу услуг – 10,85 процентов. По валютам кредитования наибольший темп роста за три года произошел по прочим валютам. Увеличилась сумма кредитов, выданных в тенге, удельный вес которых вырос в 2018 году до 73,83 процентов, а рост составил 129,09 процентов. Кредитование в американской валюте увеличилось на 5.68 процентов, однако удельный вес его в кредитном портфеле банка сократился до 23,88 процентов. Структура ссудного портфеля в 2018 году в разрезе валюты кредитования приведена в Таблице 11.

Таблица 11

Структура кредитного портфеля БД АО «Сбербанк» в разрезе валюты кредитования за 2016-2018 годы

Виды валюты	2016 год		2017 год		2018 год		Темп роста в 2018 г., %	
	Сумма, млн. тенге	Уд.вес, %	Сумма, млн. тенге	Уд.вес, %	Сумма, млн. тенге	Уд.вес, %	к 2016 г.	к 2017 г.
Тенге	169251	64,13	219868	71,3	283826	73,83	167,70	129,09
Доллар США	90445	34,27	86868	28,17	91802	23,88	101,50	105,68
Прочие валюты	4223	1,6	1634	0,53	8803	2,29	208,48	538,65
Общая сумма займов клиентам	263919	100	308370	100	384432	100	145,66	124,67
П р и м е ч а н и е – Данные составлены автором на основе финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» [28]								

Структура кредитного портфеля АО «Сбербанк» в 2018 году в разрезе

валюты кредитования рассмотрим в соответствии с рисунком 22.

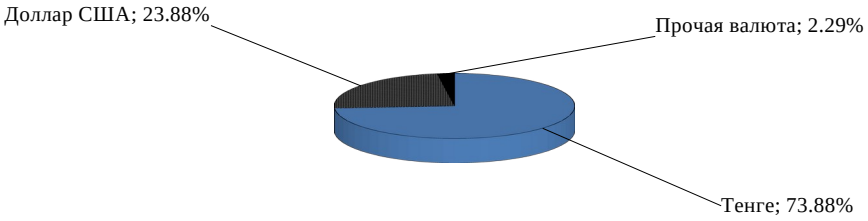


Рисунок 22. Структура кредитного портфеля ДБ АО «Сбербанк» в 2018 году в разрезе валюты кредитования

Таким образом, анализ динамики и структуры кредитного портфеля АО «Сбербанк» за 2016-2018 годы показал, что за анализируемый период отмечается увеличение объема кредитования клиентов банка.

3 РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА РК

3.1 Проблемы развития кредитного рынка в РК

Кредитование малого и среднего (МСБ) бизнеса определено ролью малых предприятий в масштабах экономики страны в целом и значением их как потребителя банковских услуг. Малый и средний бизнес – основа стабильного гражданского общества, и от его развития зависит благосостояние всех казахстанцев. МСБ не только выполняет огромную социальную роль, поддерживая экономическую активность большей части населения, но и обеспечивает значительные налоговые поступления в бюджет. В нынешней непростой ситуации именно МСБ может выступить в качестве стабилизатора, а потому вправе рассчитывать на соответствующее внимание общества и государства. Малое предпринимательство – не только существенная составляющая и массовая субъектная база цивилизованного рыночного хозяйства, неотъемлемый элемент присущего ему конкурентного механизма, но и максимально гибкая, эффективная и прозрачная в силу своих размеров форма хозяйствования. Этот предпринимательский уклад мобилизует финансовые и производственные ресурсы населения. Недооценка малого предпринимательства, игнорирование его экономических и социальных возможностей в течение почти всего периода реформ могут быть расценены как крупный стратегический просчет, чреватый дальнейшим углублением кризиса казахстанской экономики в целом.

Особое внимание в Казахстане уделено проблемам малого и среднего бизнеса. Специально для этого создан фонд «Даму» в рамках благотворительного фонда «Самрук-Казына».

Главной задачей, его является оказание помощи предпринимателям в период сложившегося кризиса, а также благоприятный выход из него. Чтобы эффективно поддержать малый и средний бизнес, следует упростить международную сертификацию товаров, решить проблемы с финансированием. Конечно, и здесь есть подводные камни, при отмене некоторых запретов, есть риск пассивной поддержки мошенников.

Казахстанский МСБ в принципе движется в русле глобальных тенденций, однако его доля в экономике пока разительно отличается от мировых критериев [31].

По состоянию на 1 января 2018 года по данным Агентства РК по статистике количество зарегистрированных субъектов малого и среднего предпринимательства составляет 1 373 414 единиц, из них предприятий малого предпринимательства – 220 549 (16 %), индивидуальных предпринимателей – 954 506 (69,5 %), крестьянских (фермерских) хозяйств – 198 359 (14,5 %).

По состоянию на 1 января 2018 года по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года количество активных субъектов МСБ увеличилось на 24,4 %.

В структуре активных субъектов МСБ по организационно-правовым формам преобладают субъекты, осуществляющие деятельность в форме

физического лица – это индивидуальные предприниматели, количество которых по состоянию на 1 января 2018 года составляет 589 640 единиц или 69,9 % от общего количества активных субъектов МСБ по Республике (843 126). Количество КФХ составило 181 292 или 21,5 %. Доля юридических лиц малого предпринимательства составляет 7,6 % (64 407), юридических лиц среднего предпринимательства 0,9 % (7 787).

Численность занятых в МСБ по состоянию на 1 января 2018 года по республике составляет 2 664 306 человек, в том числе юридических лиц малого предпринимательства 738 894 человек, юридических лиц среднего предпринимательства 657 927 человек, индивидуальных предпринимателей 877 448 человек, крестьянских хозяйств 390 037 человек.

Доля занятых в МСБ от экономически активного населения (8 774 638 человек) составляет 30,4 %.

По состоянию на 1 января 2018 года по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года численность занятых в МСБ увеличилось на 7,5 %.

В региональном разрезе можно отметить наибольшую численность занятых:

- в субъектах малого предпринимательства в г.Алматы (139 130 человек), Южно-Казахстанской (70 320 человек) и Восточно-Казахстанской (68 420 человек) областях;

- в субъектах среднего предпринимательства в г.Алматы (117 986 человек), г.Астана (51 539 человек) и Восточно-Казахстанской области (51 825 человек);

- индивидуальных предпринимателей в г.Алматы (117 144 человек), Восточно-Казахстанской (92 805 человек), Южно-Казахстанской (75 761 человек), Алматинской (73 945 человек) областях;

- в крестьянских хозяйствах в Южно-Казахстанской (135 263 человек), Алматинской (104 705 человек) и Жамбылской (46 266 человек) областях.

Выпуск продукции субъектами МСБ в январе 2018 года составил 1 374 932 млн. тенге. Как раньше отмечалось, доля активных субъектов среднего предпринимательства составляет 0,9 % от общего количества активных субъектов МСБ по Республике, но выпуск продукции данными субъектами составляет более 50 %, это больше, чем остальные вместе взятые. А именно выпущено продукции: субъектами среднего предпринимательства на сумму 789 999 млн. тенге (57,5 %), субъектами малого предпринимательства на сумму 375 098 млн. тенге (27,3 %), индивидуальными предпринимателями – 189 991 млн. тенге (13,8 %), крестьянскими хозяйствами – 19 844 млн. тенге (1,4 %).

По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года выпуск продукции (в сопоставимых ценах) увеличился на 3,7 %.

Современное состояние предпринимательства в Казахстане характеризуется региональными различиями. Каждый регион обладает соответствующим потенциалом (производственным, финансовым, ресурсным, трудовым и т.д.), что обуславливает преобладающее развитие тех или иных отраслей малого бизнеса. Значительное количество субъектов малого бизнеса. Сосредоточено в Астана и Алматы. Неплохие результаты показывают Восточно-

Казахстанская, Карагандинская и Южно-Казахстанская области, в то время как в остальных регионах уровень развития малых предприятий низкий.

Изучение удельного веса малых предприятий в валовом региональном продукте (ВРП) показывает, что за последние пять лет наблюдается его повсеместное снижение. В Восточном Казахстане он уменьшился с 18,2 до 14,5 %; в Западном Казахстане - с 6,7 до 4,9; в Северном Казахстане - с 16,0 до 11,9; в Южном Казахстане - с 12,4 до 5,6; в Центральном Казахстане - с 13,8 до 8,3; в городах Алмате и Астана - соответственно с 43 до 28 и с 27,7 до 16,9 %. Основными причинами снижения доли малых и средних предприятий в ВРП являются сокращение возможностей получения инфляционного дохода и рост серой составляющей в их бизнесе. Таким образом, несмотря на высокий удельный вес СМП в общей численности хозяйствующих субъектов, их вклад в занятость и ВРП незначителен.

Специфика развития и размещения малого бизнеса характеризуется тем, что существуют определенные виды деятельности, которыми данный сектор экономики будет заниматься в каждом регионе независимо от его специализации. В их число входят: переработка сельхозпродукции, в частности производство изделий из муки, кулинарных изделий; производство сувениров, строительных материалов, а также сферы торговли и оказание персональных услуг [31].

Комитетом развития предпринимательства совместно с Фондом развития предпринимательства «Даму» ведется реализация Программы «Дорожная карта бизнеса 2020» (далее - Программа), целью которой является обеспечение устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в не сырьевых секторах экономики, а также сохранение действующих и создание новых постоянных рабочих мест.

В ходе реализации Программы с 2017 года по трем направлениям к субсидированию было одобрено 1112 проектов на общую сумму 350 456,9 млн. тенге.

По 1 направлению одобрено 842 предприятия на общую сумму кредитов 155 159,5 млн. тенге, подписано 520 договоров субсидирования.

По 2 направлению – 189 предприятий на общую сумму кредитов 143 221,4 млн. тенге, подписано 129 договоров субсидирования.

По 3 направлению – 81 предприятие на общую сумму кредитов 52 076,0 млн. тенге, подписано 47 договоров субсидирования. К регионам с наибольшим количеством одобренных проектов к субсидированию в рамках трех направлений Программы можно отнести: Карагандинскую, Актюбинскую, Павлодарскую, Алматинскую области и г.Алматы, на их долю приходится около 47,2 % проектов (525 проектов).

Кредитование, безусловно, очень важный инструмент в поддержке и развитии бизнеса. Очень многие предприятия МСБ, особенно начинающие, берут или пытаются взять кредит. Но в Казахстане получить кредит почти нереально. Потому что, согласно условиям банка, у предприятия должна быть какая-то кредитная история, а предприятие себя еще никак не зарекомендовало.

Только один процент из ста может получить желаемый кредит в банках республики.

Понятно, что кредитование МСБ необходимо. Раньше предприятия, особенно в производственной сфере, брали кредиты на пополнение оборотных средств. Сейчас это практически невозможно, даже в рамках дорожной карты бизнеса, так как есть ограничения.

В результате ужесточения условий кредитования многие предприятия отказывались от кредитов. Во-первых, несоразмерная трата времени, во-вторых, даже клиентам этого же банка нужно было практически заново готовить документы о себе, о своем предприятии, хотя документы уже были представлены ранее. Таким образом, предпринимателя, кроме потраченного времени, ждали еще и немалые денежные затраты [31].

Проблемы финансирования у предприятий примерно одинаковые. Необходимо отметить, что очень многие предприятия, в первую очередь производственники (поскольку они всегда регулярно брали деньги в банках на пополнение оборотных средств), в условиях кризиса оказались не в состоянии рассчитаться по этим кредитам по ставкам, которые в то время были неплохими, – 16-18 %.

В настоящее время тема кредитования МСБ достаточно серьезная и актуальная. Сегодня малый бизнес кредиты практически не берет. Малый бизнес обычно начинается с первоначального капитала, который предприниматель накопил сам, занимаясь, скажем, торговлей, перепродажей чего-нибудь или заняв на время деньги у родственников или у друзей и т. д. Поэтому предпринимателей, занимающихся малым бизнесом, в числе клиентов банков очень мало. В основном банки кредитуют средний и крупный бизнес. Остается ли по-прежнему острой проблема процентных ставок по кредиту?

На сегодняшний день ставки по кредиту понизились в среднем до 14 %. Однако все упирается опять же в то, как оценят твое имущество оценщики банка. Ведь они могут оценить так, что получить кредит под такую сумму будет просто нереально.

На фоне отсутствия у банков второго уровня (БВУ) возможностей по привлечению внешних заемных средств резко обострилась проблема финансирования МСБ. Фактический объем кредитов, выданных банками, по итогам прошлого года составил 1461 млрд. тенге. Учитывая тенденции последних лет, можно предположить, что только за 2014 год МСБ недополучил более 300 млрд. тенге, или $2,5 млрд.

Отрицательным моментом, в то же время является неравномерное распределение средств по регионам. Максимальный объем освоен в Алматы - 311 проектов на 10,5 млрд. тенге. Значительный объем в Карагандинской и Восточно-Казахстанской областях. Наименьшие объемы средств пришлись на Алма-тинскую, Жамбылскую и Атыраускую области. Кроме того, несмотря на заявленный потолок, эффективная ставка кредитования для конечных заемщиков оказалась очень высока – 20,1 %. Еще одна проблема - перекосы в отраслевом распределении. По данным экспертов, порядка 80 % всех средств

было освоено в сфере торговли и услуг. На сегодняшний день рынок финансовых услуг в Республике Казахстан развивается достаточно динамично. Вместе с тем остается проблема доступности сегмента малого предпринимательства к заемным средствам. Особенно это проявляется на региональном уровне, где стоимость активов предпринимателей, которые могут служить единственным видом обеспечения займов финансовых институтов, имеет сравнительно низкую рыночную стоимость, чем активы, которые находятся в крупных городах.

Реализация программы микрокредитования способствует развитию третьего уровня кредитной системы, доступу экономически активного населения к финансовым ресурсам, повышению занятости и самозанятости населения и повышению предпринимательских инициатив и активности. Для запуска программы микрокредитования фондом «Даму» были изучены международный опыт микрокредитования в разных странах, возможности применения практики микрофинансирования в условиях Казахстана, а также учтены рекомендации ПРООН, CGAP (СИГАП), консультационной группы при Всемирном банке по разработке рекомендаций по развитию микрофинансирования. Реализация программы по микрокредитованию осуществлялась фондом в двух направлениях: создание микрокредитных организаций с долевым участием фонда и кредитование действующих микрокредитных организаций. Фонд предоставляет гарантии СМП при получении ими кредитов в банках второго уровня с использованием страхования гарантий фонда. Это новый продукт для казахстанского рынка. Механизм гарантирования фонда предполагает страхование кредитных рисков, что создает основу для построения финансовых отношений «банк – предприниматель – страховая компания». Фонд заключает со страховыми организациями договоры на страхование выдаваемых им гарантий для снижения рисков по кредитам субъектов малого предпринимательства, выдаваемым банками второго уровня. На начальном этапе реализации программы гарантирования фонд столкнулся с трудностями, вызванными тем, что в Казахстане, как и во всем СНГ, механизм гарантирования практически не отработан и не внедрен. Такой продукт фонда, как гарантирование кредитов СМП, в БВУ может быть доступен только в районах, где достаточно развита банковская сеть, так как при предоставлении фондом гарантий источником для финансирования проектов СМП являются средства БВУ. Кроме того, выпускаемые гарантии фонда должны быть застрахованы в страховых компаниях, которые пока не работают с рисками СМП в отдаленных районах. Таким образом, использование СМП такого продукта проблематично для отдаленных районов и малых городов.

Перед фондом «Даму» стоит цель: обеспечение условий доступности национального финансирования всем кредитоспособным субъектам МСБ. Достижение данной цели планируется фондом за счет решения следующих задач: увеличения степени доступности и оперативности предоставления кредитных ресурсов для субъектов МСБ путем привлечения организационно-технических возможностей системообразующих банков второго уровня и финансовых организаций к финансированию предпринимательства; расширения

охвата потенциальных заемщиков из числа субъектов МСБ и обеспечения приемлемого уровня равномерности распределения кредитных ресурсов на всей территории страны: снижения стоимости кредитных ресурсов для субъектов МСБ [32].

Решение поставленных задач фонд будет осуществлять путем обусловленного размещение средств республиканского, местного бюджетов, международных финансовых организаций и других источников в банках второго уровня и других организациях, имеющих право на осуществление кредитной деятельности для дальнейшего кредитования субъектов МСБ.

В Казахстане на сегодня для укрепления позиций отечественных предприятий была принята крупномасштабная Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию РК на 2014-2018 годы, в рамках которой реализуется программа «Дорожная карта бизнеса-2020». Основной задачей данного механизма является обеспечение устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в не сырьевых секторах экономики, а также сохранение действующих и создание новых постоянных рабочих мест. Особый упор сделан на поддержку наиболее актуальных бизнес-инициатив и экспортоориентированных производств, оздоровление предпринимательского сектора. Программа предусматривает частичное гарантирование и субсидирование процентной ставки по кредитам банков для реализации новых и уже существующих проектов, развитие производственной (индустриальной) инфраструктуры, сервисную поддержку ведения бизнеса, подготовку кадров, организацию молодежной практики и социальных рабочих мест. Эти меры особенно необходимы в свете вступления Казахстана в Таможенный союз и создания Единого экономического пространства.

Необходимо отметить, что на сегодня в стране имеются благоприятные условия для развития МСБ, а принятые реформы и программы имеют определенный успех. В ежегодном аналитическом отчете Всемирного банка Doing Business в 2017 году Казахстан из 183 стран поднялся на 11 позиций вверх – с 58-го на 4-е место, что свидетельствует о большей привлекательности страны для создания и ведения бизнеса. Более того, сравнивая позиции с соседними государствами, видно значительное преимущество Казахстана в сфере совершенствования систем нормативно-правового регулирования предпринимательской деятельности.

Детальный анализ показывает, что по семи из десяти основных индикаторов условий для ведения и создания предприятий МСБ Казахстан опережает средний показатель по региону Восточной Европы и Центральной Азии. Особо стоит отметить успехи по защите прав инвесторов (10-е место в 2017 году к 44-му в 2016-м), усилившиеся благодаря изменению требований, относящихся к одобрению сделок между заинтересованными лицами и упрощению процесса предъявления иска в случаях с ущербными сделками между заинтересованными сторонами.

Также немаловажным аспектом развития отечественного бизнеса является благоприятный налоговый климат Казахстана (13-е место), который в сравнении с другими постсоветскими странами признается более мягким и привлекательным. К примеру, НДС в Казахстане на сегодня составляет 12 %, в России – 18 %, а в Беларуси – 20 %. Улучшение налогового климата имеет особое значение в условиях ТС и ЕЭП. Еще одним положительным примером может послужить относительно низкая процентная ставка на прибыль предприятий среднего бизнеса, которая составляет 28,6 %, в то время как в странах ОЭСР данный показатель равен 42,7 %.

Несмотря на значимые достижения по созданию привлекательной бизнес-среды, Казахстану как молодому и развивающемуся государству следует и дальше продолжить работу в этих направлениях [32].

В частности, необходимо усилить диверсификацию предприятий МСБ за счет создания стимулирующих условий в виде предоставления финансовой помощи по примеру развитых стран мира. Низкая отраслевая диверсификация предприятий МСБ создает определенную угрозу экономике Казахстана в долгосрочной перспективе. Отраслевая структура показывает, что наибольший удельный вес на сегодня имеют предприятия, функционирующие в сфере торговли, – 41,5 %, что также подтверждается высокой долей кредитования БВУ этого сектора – 30,9 %. В этой ситуации предоставление налоговых преференций и льготного финансирования приоритетным отраслям экономики будут наиболее эффективными «рычагами» воздействия государства.

Не менее актуальным вопросом для многих субъектов МСБ является ограниченный доступ к финансовым ресурсам, связанный с недостаточной эффективностью распределения выделяемых средств. Одной из основных причин является нежелание коммерческих банков, которые непосредственно рассматривают заявки на кредитование, участвовать в высоко рискованных и плохо продуманных бизнес-проектах, а также отсутствие у заемщиков залоговой базы. В связи с этим следовало бы рассмотреть возможность создания отдельного специализированного финансового института (банка), который будет заниматься вопросами выдачи кредитов и рассмотрением проектов исключительно предприятий малого и среднего бизнеса, в связи с отсутствием на сегодня реальной альтернативы банковскому кредитованию. Создание специализированного государственного института позволит сконцентрировать больше внимания на финансировании предприятий МСБ и позволит увеличить эффективность и скорость распределения денежных средств.

Помимо этого, принятия мер требует ситуация в сфере административных барьеров, вопросов коррупции, недобросовестной конкуренции. Политика снижения административного бремени должна иметь системный и стратегический характер. Для чего следует налаживать связь с предпринимателями, чтобы в первую очередь учитывать их пожелания и мнения относительно предлагаемых реформ.

Проведение совместных мероприятий представителями власти и предпринимателями, где последние смогут озвучить свои проблемы и оценить

эффективность принимаемых мер, а также эффективность деятельности ответственных органов, должно носить систематический характер, к примеру, раз в полгода, и получать широкое освещение в прессе. Результаты данных встреч должны быть обязательно учтены в последующих планах и программах развития. Вместе с тем нужно наладить работу аналитических структур фонда «Даму» с привлечением представителей МСБ для постоянного мониторинга и анализа состояния бизнес-климата Казахстана и его проблем.

В заключение хочется отметить, что успех развития малого и среднего бизнеса во многом определяется условиями, которые создает государство. За два десятилетия независимости Казахстана были сделаны важные шаги в создании привлекательного бизнес-климата, о чем свидетельствуют международная оценка и значительный рост сектора малого и среднего бизнеса. Для того чтобы сектор МСБ стал реальным «локомотивом» экономики, государству следует и дальше оказывать комплексную поддержку, учитывающую в первую очередь пожелания самих его участников.

3.2 Повышение эффективности современных подходов банковского кредитования

Кредитная политика, проводимая современными коммерческими банками, находится под влиянием многих факторов, определяемых особенностями экономической и политической ситуации в Казахстане. Под влиянием этих же факторов складываются и особенности механизма кредитования и выстраивания кредитных отношений банков и торговых организаций, которые со временем и изменением экономических условий развиваются и приобретают новые особенности

Говоря о перспективах расширения кредитных операций в части работы с населением необходимо, по всей видимости, принять более гибкую политику в отношении клиента, как в общих вопросах кредитования, так и в узких (схема погасительных платежей), т.к. не смотря на значительное количество заявок на получение кредита, многие из предложений оказываются нереализованными по причине не оперативности. Либо излишней жесткости условий банка к потенциальному заемщику или к виду обеспечения.

Идеальным вариантом могло служить нахождение той категории заемщиков, которые удовлетворяли бы всему спектру требований банка и одновременно привлекали бы максимально возможное количество кредитных ресурсов, предлагаемых банком. Но в современных условиях необходимы новые подходы к кредитованию. Иначе, не смотря на рост суммы кредитов, предоставленных населению, планируемое увеличение доходности кредитной работы банка, оптимальное использование свободных кредитных ресурсов достигнуто не будет.

Перспективными направления в сфере кредитования организаций можно назвать более тесную работу с населением с учетом зарубежного опыта. Это требует серьезных маркетинговых исследований для поиска новых неосвоенных форм кредитования либо изменения существующих условий кредитования для повышения конкурентоспособности банка в сфере уже освоенных кредитных продуктов, но все эти мероприятия на сегодняшний момент отсутствуют.

Банки будут увеличивать объемы кредитования населения, расширяя ассортимент кредитных продуктов. Наиболее перспективными в этом плане являются целевые кредиты (образовательные, туристические), а также накопительные схемы, предполагающие выдачу кредита клиенту после накопления им определенной суммы на депозитном счете [3].

На основе международного опыта можно сказать, что наилучшие перспективы из всех сегментов рынка кредитования населения имеют потребительские, ипотечные кредиты и кредитные карты.

Значение потребительского кредита в современный период многократно возрастает, так как он способствует повышению уровня жизни населения, а следовательно, его платежеспособного спроса, росту производства товаров народного потребления. В целом объем кредитов, выданных банками второго уровня населению на потребительские цели, имеют ежегодную тенденцию к росту. Основными причинами такого роста являются, прежде всего увеличение спроса на кредиты физическим лицам, чему способствовали оживление экономики и снижение процентных ставок. В свою очередь, возрастает заинтересованность банков в предоставлении потребительских кредитов. Это еще раз говорит о том, что банковская система играет важнейшую роль в обеспечении функционирования экономики.

Наиболее распространенной формой потребительского кредитования является ипотечный. Уровень развития ипотечного рынка свидетельствует, прежде всего, о состоянии экономики страны, например он показывает наличие в стране стабильной валюты, частной собственности на недвижимость, что отвечает рыночным принципам ведения хозяйства. Одним из ключевых этапов развития ипотечного кредитования в Казахстане является принятие Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования. В соответствии с ней, одним из приоритетных направлений жилищной политики является формирование, наряду с системой строительных сбережений, системы ипотечного кредитования, способствующей созданию условий для приобретения жилья на рынке наиболее экономически активной частью населения.

Одним из перспективных видов потребительского кредитования станет корпоративное кредитование, когда физическим лицам предоставляются займы на различные потребительские цели (кроме жилищных кредитов) под гарантию работодателя.

Для повышения привлекательности розничных банковских услуг в частности потребительского кредитования, нами предлагается соединение вкладных продуктов с кредитными и страховыми. Для этой цели необходимо

разработать совмещённые схемы, направленные на удовлетворение потребностей вкладчиков в жилье, крупных покупках, оплате образования, туризма и отдыха, иными словами использовать непроцентные рычаги для поднятия привлекательности депозитных продуктов банков. В качестве примера соединения вкладных продуктов с кредитными, предлагается сформировать целевые вклады для приобретения жилья. Проблема источников финансирования жилищного строительства, на наш взгляд, может быть решена при взаимодействии банков, строительных организаций и местных органов власти [33].

Другим важным способом совершенствования механизма потребительского кредитования в Казахстане, следует рассматривать развитие отношений банка со страховыми компаниями при кредитовании населения. На сегодняшний день в Казахстане коммерческие банки, помимо установления требований к обеспечению по займам населения залогового имущества, требуют оформления страхового полиса. Это чаще всего страхование имущества и жизни заемщика. Однако в мировой практике распространенной является форма страхования риска непогашения займа, оформление которой не требует дополнительного залогового обеспечения. Такая форма страхования заставляет заемщика тщательнее взвешивать свои возможности по возврату кредитов в срок. Банку же она дает надежную гарантию в виде получения страхового полиса, по которому банк незамедлительно получает сумму страховки к определенному в договоре сроку.

В условиях рынка конкурентную борьбу выдерживает тот банк, который постоянно расширяет круг оказываемых клиентам услуг, улучшает качество кредитного обслуживания, предлагает разного рода комиссионно-посреднические услуги. Банки должны активно предоставлять населению кредиты на разнообразные цели. Прежде всего, необходимо развитие потребительских кредитов и кредитов, стимулирующих индивидуальную трудовую и частную предпринимательскую деятельность населения. Кредиты на потребительские нужды в Казахстане требуют дальнейшего улучшения организации кредитования индивидуальных заёмщиков.

Развитие и совершенствование действующей практики кредитования населения на потребительские цели предполагает поэтапную разработку и реализацию программы комплексного кредитно-расчетного обслуживания населения, то есть дальнейшего развития кредитования клиентов на текущие нужды. На первом этапе необходимо расширить безналичные расчёты через банк, в частности, практики выплаты заработной платы. Также необходимо, чтобы покупки населением промышленных и продовольственных товаров происходили безналичным путём, что должно предусматривать возможность воспользоваться кредитом банка при недостатке собственных средств клиента. Этому должно способствовать активное внедрение пластиковых карт как элементов электронных систем платежей и расчётов.

В настоящее время многие граждане нуждаются в предоставлении долгосрочных ссуд на приобретение сельскохозяйственной техники,

транспортных средств, оборудования, материалов для строительства жилья. Здесь рыночная экономика предлагает широкое использование ипотечного кредита. Принимая во внимание значительную аграрную составляющую в развитии национальной экономики нашей страны, необходимо развивать это направление [34].

В целях совершенствования потребительского кредитования в Казахстане можно рекомендовать следующие меры:

- расширить ассортимент банковских кредитов для населения, используя зарубежный опыт кредитования;
- повысить качество системы риск-менеджмента в части оценки кредитоспособности заемщиков при потребительском кредитовании;
- снизить ставки банковских кредитов для населения, в том числе за счет снижения ставки рефинансирования Национального Банка;
- стимулировать долгосрочное кредитование (развитие ипотечного кредитования) за счет снижения процентных ставок и снижения первоначального платежа;
- увеличить доли депозитов населения в банках за счет стимулирования вкладов, в том числе и на длительный срок для увеличения кредитного потенциала коммерческих банков.

Осуществление данных мероприятий позволит увеличить объемы банковского потребительского кредитования, что в свою очередь, положительно отразится на социально-экономическом развитии республики.

Овердрафт – форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств по счёту клиента (сверх остатка на счету), в результате чего образуется дебетовое сальдо. Право пользования овердрафтом предоставляется наиболее надёжным клиентам.

Овердрафт обычно требует для покрытия краткосрочных договоров – например, многие люди оказываются без денег в конце каждого месяца до того, как им выплачивается зарплата.

Для людей овердрафты очень удобны, так как позволяют ощутить уверенность в том, что их расходы финансируются, даже если они превышают имеющиеся у них на данный момент средства. Банк выигрывает от предоставления высокой процентной ставки, но страдает от того, что вследствие существенных колебаний овердрафтов по сумме, он вынужден иметь в наличии достаточные средства для обеспечения согласованного лимита кредитования.

Также перспективным видом кредитования населения является кредитные карты. В перспективе доля кредитных карт будет неуклонно расти по мере решения основной проблемы – отсутствия кредитной истории клиента. В этом смысле зарплатные проекты являются весьма благоприятным фактором, который значительно упрощает процесс эффективного формирования кредитной истории клиентов банка. Через три-пять лет при условии стабильной экономической ситуации рынок кредитных карт заметно вырастет [35].

Существующий уровень кредитования не достаточен для развития экономики. В то же время банки пока не в состоянии обеспечить экономику

необходимыми средствами из-за недостатка активов, и, кроме того, рост возможностей по кредитованию реального сектора именно банками приводит к увеличению системных рисков. Кредитные риски остаются важнейшим фактором нестабильности для казахстанских банков, и от того, насколько банкам удастся минимизировать их, будет зависеть дальнейшее развитие банковского сектора.

В этой связи необходимо вмешательство государства в совершенствование системы кредитования. В данном случае оно сводится к прямому стимулированию отечественных инвестиций на базе структурной (промышленной) политики, классическими элементами которой являются провозглашение правительством приоритетных отраслей и проекгов, долевое участие государства в реализации этих проектов, их льготное финансирование через государственные банки на основе бюджета развития как части государственного бюджета, налоговое стимулирование (например, налоговый кредит, каникулы и т. д.). Именно прямое стимулирование отечественных инвестиций на базе структурной политики может связать воедино разнообразные меры государственного стимулирования инвестиций.

Необходимо усиление деятельности государства в кредитовании отраслей сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности, в особенности для обновления значительно устаревших производственных фондов и использования новейших технологий. Решение таких задач существенно расширит возможность выпуска конкурентоспособной продукции, изменит малоэффективную структуру экспорта, повысит рентабельность производства.

Нужно развивать и как можно больше стимулировать создание и развитие микрокредитных организаций (МКО) для кредитования малого бизнеса.

Нужно развивать МКО, которые являются не только доступным источником финансирования, но способствуют снижению уровня безработицы, созданию новых рабочих мест [36].

Активно создавать правовую базу для регулирования отношений, связанных с кредитованием физических и юридических лиц, и стимулирования развития малого и среднего бизнеса. Законодательно разработать упрощенный порядок выдачи микрокредитов предприятиям малого и среднего бизнеса.

Использовать опыт реализации программ микрокредитования, осуществляемых через небанковские финансовые институты (в режиме пилотных проектов международных организаций: ПРООН, Всемирного банка, Азиатского банка развития, USAID (через фонд Евразия, Корпус Милосердия и др.), Института открытого общества – Фонда содействия и др. Отметим также, что количество предполагаемых услуг в банках Казахстана слишком мало, а количество персонала, наоборот, слишком большое по сравнению с мировой практикой.

Таким образом, казахстанские банки имеют возможность при помощи введения новых услуг, автоматизации банковской работы и сокращения персонала существенным образом увеличить свою прибыльность и, соответственно, свои конкурентные позиции.

Рассматривая вопрос уменьшения рисков банков Казахстана на микроуровне в рамках отдельного банка, можно рекомендовать применение следующего зарубежного опыта:

Построение структуры подразделений банка в соответствии с принципом жесткого разграничения полномочий. Такой опыт пока используют преимущественно банки, образованные при помощи иностранного капитала.

Разработка стратегии банка на основе маркетинговых исследований и целей, поставленных банком.

Регулярное обследование банка со стороны аудиторских компаний (чем чаще, – тем меньше риск контроля операций банка). Такой опыт уже начинает проникать в казахстанские банки.

Диверсификация пассивов и активов банка, с тем чтобы ликвидность банка не зависела от нескольких клиентов или от отдельного сегмента рынка. С этой целью банки должны активнее создавать филиалы и ориентироваться на привлечение как можно большего числа клиентов.

Взвешенный подход к кредитованию реального сектора экономики. При этом имеется в виду, что кредитуемые предприятия должны иметь, как минимум, два обязательных качества: предполагаемую рентабельность на уровне, показывающем процентную ставку по кредиту, и достаточный залог, обладающий качествами быстрой ликвидности на рынке.

Введение в практику новых инструментов и услуг с целью завоевания еще не занятых рыночных ниш.

Обязательное лимитирование основных операций на финансовых и валютных рынках с целью минимизации возможных убытков и потерь. В частности, рекомендуется применение лимитов открытых позиций, персональных и лимитов убытков как наиболее эффективных мер по ограничению банковских рисков.

Повышение качества управления банковской организацией на основе постоянного обучения и переподготовки банковских кадров.

Введение в практику новых инструментов и услуг с целью завоевания еще не занятых рыночных ниш.

Сформулируем цель управления банковскими рисками – банк должен работать эффективно. Условия существования, рынки, на которых оперируют банки, экономическое положение банков может быть разнообразным, но главное правило банка сформулировано очень просто – необходимо развиваться осмотрительно и неуклонно.

Конечно, нельзя слепо следовать международному банковскому опыту – все части этого опыта необходимо адаптировать к реалиям Казахстана. Самым большим специфическим отличием Казахстана являются переходный период его экономики, несформированность инфраструктуры рынка, наличие свободных рыночных ниш. Все это говорит о том, что предприниматели и банковские учреждения имеют хорошую возможность преуспеть в ведении бизнеса [37].

Поэтому целесообразно рекомендовать для казахстанских банков агрессивную стратегию поведения на рынке, прежде всего в области

предоставления новых инструментов и услуг, проникновения на уровень регионов и в меньшей степени – в области расширения на рынке кредитования.

Неприменение агрессивной стратегии намного рискованнее для банковского учреждения, чем пассивная стратегия. Однако, как уже отмечалось, главная задача банка – развиваться, и такое развитие в Казахстане вполне возможно. При этом важно помнить, что развитие банка должно опираться всегда на методы и инструменты ограничения риска. И только в этом случае будет возможно достичь компромисса между ростом банка и минимальным уровнем потерь.

Стратегический план решения данной задачи предусматривает увеличение доли ДБ АО «Сбербанк»» на рынках банковских продуктов, составляющих основу его деятельности, а также расширения присутствия на внутренних рынках ценных бумаг и краткосрочных заимствований.

Являясь банком, специализирующимся на обслуживании юридических и физических лиц, сектора экономики, торговли и промышленности ДБ АО «Сбербанк» имеет:

- широкую сеть филиалов;
- стабильную клиентуру – предприятия с любой формой собственности – самый крупный сектор экономики страны;
- расширение географии внешнеэкономических связей клиентов;
- кредитные линии, выделенные на развитие потребительского кредитования, кредитования малого и среднего бизнеса;
- персонал, имеющий опыт работы с отраслью экономики;
- помещения, технические средства связи.

Банк намерен задействовать различные источники привлечения средств, необходимых для дальнейшего роста кредитования (например, участие в международных программах финансирования и прямой выход на мировой рынок капитала).

Банком разработана четкая стратегия деятельности, проведена реорганизация процессов управления.

Стратегия банка как определение наиболее эффективной деятельности преследует цель – выйти в число крупных банков страны, выполняющих необходимый клиенту перечень банковских операций.

Одной из главных проблем кредитного рынка Казахстана является отсутствие достаточного и безопасного залогового обеспечения, например, товары в обороте, акции, имущество, поступающее в будущем. По данным видам залогового обеспечения осуществляется строгий мониторинг, что, однако, недостаточно снижает риски банка. Банки не проводят детального анализа залогового обеспечения, принятого по кредитному портфелю в целом, и поэтому не имеется сведений о видах (концентрации) принятого обеспечения по всему кредитному портфелю.

Оценка залогового имущества в основном ведется собственными силами. Согласно внутренним положениям, банк корректирует стоимость принятого

обеспечения по степени ликвидности с учетом возможности контролировать состояние залогового имущества, условий и риска его возможной реализации.

Таким образом, думается, что для минимизации кредитного риска банкам в процессе своей деятельности необходимо обращать особое внимание на ряд факторов, оказывающих значительное влияние на степень риска невозврата платежа:

- степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере, чувствительной к изменениям в экономике;
- удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
- внесение частых изменений в политику банка по предоставлению кредитов, формированию портфеля ценных бумаг;
- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов;
- введение в практику слишком большого количества новых услуг в течение короткого периода;
- принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию.

Банки, являясь посредниками при передаче средств, тем самым принимают на себя кредитный риск. Кредиты – это основа, по которой судят о качестве и работе банка. Исследования банкротств многих банков свидетельствуют о том, что основной их причиной послужило низкое качество кредитов. В связи с этим необходимо понимание самого процесса управления кредитами.

Одним из способов защиты от возникающего в ходе банковской деятельности кредитного риска является страхование.

По своей сути страхование кредитов позволяет уменьшить или устранить кредитный риск. Объектами страхования кредитов, как правило, служат коммерческие кредиты, банковские ссуды поставщику или покупателю, обязательства и поручительства по кредиту, долгосрочные инвестиции и др. Защита интересов продавца либо банка-кредитора заключается в том, что в случае неплатежеспособности должника или неоплаты долга по другим причинам погашение задолженности по предоставленному кредиту берет на себя страховая организация.

Другими словами, страхование – это комплекс отношений, связанных с имущественной защитой законных интересов страхователя (юридические и физические лица) при наступлении страхового случая, определенного в договоре страхования, посредством страховой выплаты, осуществляемой страховой организацией.

Одним из важных методов управления кредитным портфелем банка является диверсификация. Диверсификация кредитного портфеля – это наиболее простой и дешевый метод хеджирования риска неплатежей по кредитам. Основные способы, применяемые для обеспечения достаточной диверсификации кредитного портфеля, следующие: рационирование кредита,

диверсификация заемщиков по отраслевой принадлежности; диверсификация принимаемого обеспечения по кредитам; применение различных видов процентных ставок по кредиту; диверсификация кредитного портфеля по срокам.

Управление кредитным риском предполагает проведение мероприятий, направленных на разработку и реализацию кредитной политики банка, выявление и оценку факторов кредитного риска, его предупреждение, измерение и минимизацию, а также смягчение последствий.

Процесс управления кредитным риском происходит в несколько этапов и может быть представлен в виде схемы, изображенной в соответствии с рисунком 23.

Управление кредитным риском осуществляется уже на стадии разработки кредитной политики банка и определения стратегии в области риска. На данном этапе банк определяет цели, которые планирует достичь в результате реализации кредитной политики, выбирает сектор экономики, в котором целесообразно проводить кредитные операции в данный момент, определяет свою клиентуру и кредитные продукты, то есть выбирает основные стратегические ориентиры внедрения на рынок кредитных услуг.

На следующем этапе осуществляется реализация кредитной политики банка. Здесь банк приступает к выдаче кредитов, начинает работать механизм организации кредитной деятельности, проявляются первые проблемы и риски.

Далее необходимо своевременно обнаружить риски уже на начальной стадии их возникновения, когда возможно эффективно воздействовать на них. Идентификация кредитных рисков считается начальным этапом активного управления ими.

Затем происходит определение причин возникновения кредитного риска, что в дальнейшем поможет выработать конкретные меры воздействия на риск.

Прогнозирование последствий следует осуществлять по нескольким сценариям развития событий: отрицательному (кредитным отделам банка не удается минимизировать риск), положительному (банк сумеет выйти из рисковой ситуации без потерь), нейтральному (потери банка или недополучение доходов можно компенсировать из других источников).

Исходя, из складывающейся ситуации банк осуществляет разработку определенных мер воздействия на кредитный риск и их применение. К таковым можно отнести: изменение условий договоров (реструктуризация долга, пролонгация кредита, использование стимулирующих схем, усиление контрольных функций), санирование предприятий-заемщиков, ликвидация кредитной сделки, реализация залогового обеспечения.

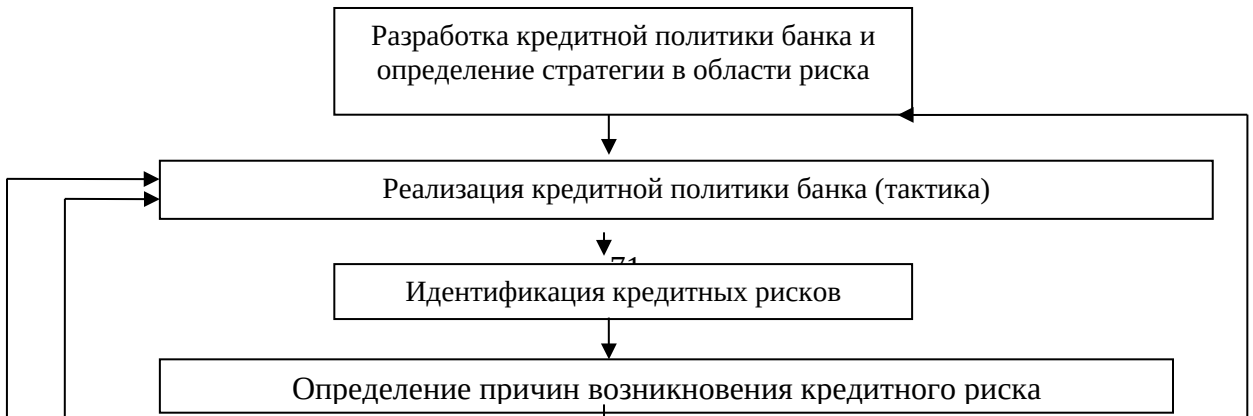




Рисунок 23. Процесс управления кредитным риском коммерческого банка

Через определенное время становится очевидным, насколько успешно банк справился с риском. Анализ результатов позволяет выявить слабые места в системе управления. Если мероприятия банка по минимизации риска были успешно выполнены, а результаты оказались положительными, это значит, что система управления кредитным риском эффективна. Следовательно, можно вернуться ко второму этапу реализации кредитной политики. Если же результаты оказались отрицательными, необходимо перейти к следующему этапу – анализу соответствия проводимой кредитной политики (стратегии) приемлемому уровню риска.

В случае, когда банк не сумел справиться с риском, но кредитная стратегия выбрана верно, а потери произошли из-за влияния внутрибанковских факторов, необходимо внести изменения в проводимую кредитную политику, корректируя тактику. Эти изменения могут касаться организации кредитного процесса, распределения полномочий, ценообразования на кредиты, установления лимитов кредитования, анализа индивидуальных и совокупных кредитных рисков, а также осуществления контроля над практической реализацией кредитной политики [38].

Таким образом, процесс управления включает в себя стадию анализа кредитного риска, следовательно, методы его осуществления логично отнести к совокупности методов управления кредитным риском банка.

Под методом управления кредитным риском надо понимать совокупность приемов и способов воздействия на управляемый объект (кредитный риск) для достижения поставленных банком целей. Можно выделить три основные цели управления кредитным риском:

- предупреждение риска. Данная цель достигается путем ликвидации предпосылок возникновения кредитного риска в будущем.

- поддержание риска на определенном уровне. Эта цель предполагает соблюдение банком требований к уровню риска, которые устанавливаются центральным банком, а также определяются самим банком в соответствии с собственной рисковой стратегией.

- минимизация риска при некоторых заданных условиях, охватывающая комплекс мер прямого воздействия на кредитный риск.

Содержание методов предупреждения кредитного риска, на наш взгляд, составляет следующие мероприятия:

- отбор и оценка высококвалифицированных специалистов (кредитных менеджеров, руководителей кредитных отделов);
- оптимизация трудовых процессов в части рассмотрения заявок, процедур оформления необходимых документов, принятия решений по кредиту;
- постоянное развитие персонала;
- изучение потенциального клиента;
- постоянный мониторинг клиента.

Осуществление перечисленных предупредительных действий позволяет в значительной мере устранить предпосылки возникновения кредитного риска.

3.3 Концепция развития банковской системы в посткризисный период

Глобальный финансово-экономический кризис продемонстрировал недостатки существующих моделей финансовых отношений, как в общемировом масштабе, так и на национальном уровне. Слабые стороны были выявлены в структуре государственного регулирования и в деятельности самих финансовых институтов [39].

Проблемы финансовых институтов проявились в несовершенстве и несоответствии систем управления рисками современным тенденциям и уровню принимаемых рисков (как по степени, так и по качеству рисков), низком уровне корпоративного управления, недостаточной прозрачности и, как следствие, неэффективности бизнес-моделей, оказавшихся чувствительными к негативным тенденциям. Данную картину приведем в Таблице 11.

Таблица 11

Динамика показателей банковского сектора Казахстана

тысяч тенге

Финансовые показатели	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Активы	11 890	11 557	12 032	12 817,9
Обязательства	10 437	12 537	10 715	11 514,6

Собственный капитал	1 453	-980	1 316	1 652,2
Нераспределенная прибыль текущего года	11	-2 834	1 420	577,0
Кредиты	9 238	9 639	9 065	10 472,8
Вклады	6 873	7 799	6 851	8 503,8
ROA	0,23 %	-24,06 %	11,96 %	2,14%
ROE	1,88 %	-1192,63 %	2920,83	15,58%
П р и м е ч а н и е – Данные из сайта www.nbrk.kz [27]				

Посткризисный период, является необходимость устранения выявленных проблем финансового сектора, исправления допущенных ошибок и обеспечения стабильного диверсифицированного роста. Необходимо продолжить работу по созданию современной, устойчивой и конкурентоспособной финансовой системы суверенного Казахстана.

Основной целью настоящей концепции является развитие финансового сектора в посткризисный период в части перехода на качественно новый уровень управления и регулирования путем:

- повышения устойчивости финансового сектора;
- создания условий по недопущению недостатков, факторов нестабильности и явлений, обнаруженных ходе текущего финансово-экономического кризиса;
- стимулирования инвестиционной активности в посткризисный период как инструмента реализации макроэкономических решений;
- укрепления доверия к финансовому сектору страны, как со стороны инвесторов, так и со стороны потребителей финансовых услуг.

Усилия государства в мобилизации финансовых ресурсов в первую очередь будут ориентированы на внутренних инвесторов. Внутренние ресурсы экономики сохраняют свой потенциал, и необходимо ускоренное внедрение инструментов по быстрому и масштабному привлечению внутренних сбережений, в том числе обращающихся в теневом секторе. Вместе с тем ограниченность ресурсов в условиях относительно малой экономики Казахстана определяет высокую значимость в процессе финансирования программы индустриализации средств и ресурсов иностранных инвесторов [40].

Необходимость Концепции посткризисного периода представлена в соответствии с рисунком 24.

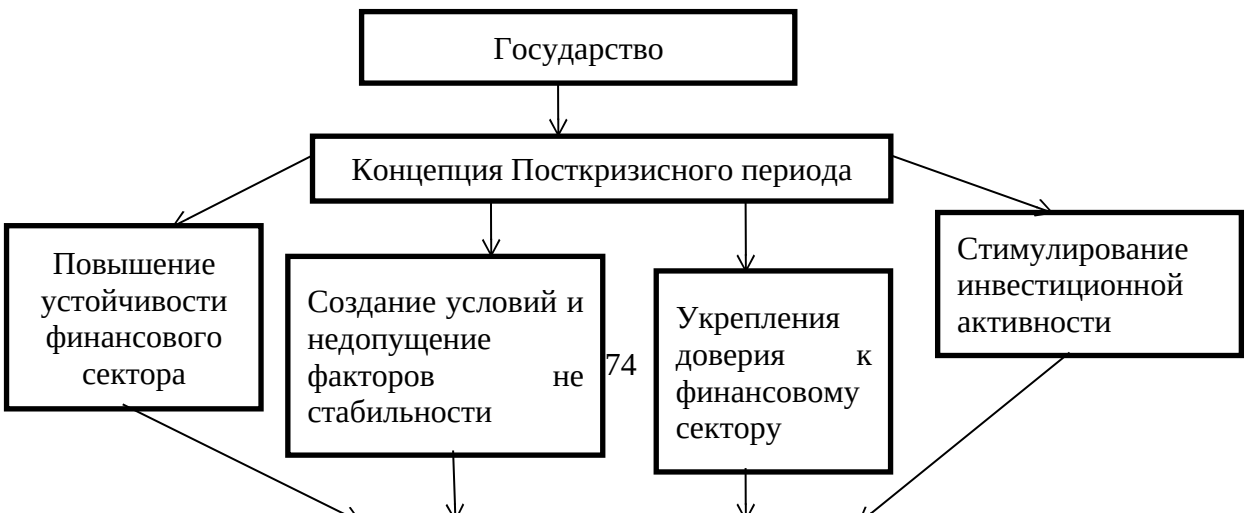


Рисунок 24. Необходимость Концепции посткризисного периода

Для этого будут реализованы задачи по укреплению системы надзора и регулирования для повышения способностей государства на ранних этапах выявлять, предотвращать проблемы, преодолевать системные риски и их проявления, по определению роли государства в вопросах мобилизации финансовых ресурсов, по обеспечению прозрачности деятельности, осуществляемой финансовыми организациями. Также будут совершенствоваться процедуры по обеспечению защиты инвесторов и потребителей финансовых услуг. Дальнейшее развитие получат корпоративное управление и риск-менеджмент финансовых организаций.

Первоочередными задачами в посткризисном развитии финансового сектора Казахстана станут использование института государственно-частного партнерства в качестве основного механизма финансирования развития экономики страны, а также использование принципа контрцикличности как основного принципа регулирования и надзора финансового сектора [25].

В настоящей Концепции вопросы развития всей финансовой системы Казахстана, включая налоговые и бюджетные отношения, рассматриваются только в контексте развития финансового сектора. Перенос акцентов на финансовый сектор и финансовые институты оправдан в условиях, когда концептуальные документы налогово-бюджетных отношений (Налоговый и Бюджетный кодексы) введены в действие относительно недавно, и сложно оценивать их экономически эффект. Основные базовые киты настоящей концепции, которые будут мной рассматриваться в этой главе представлены в соответствии с рисунком 25.

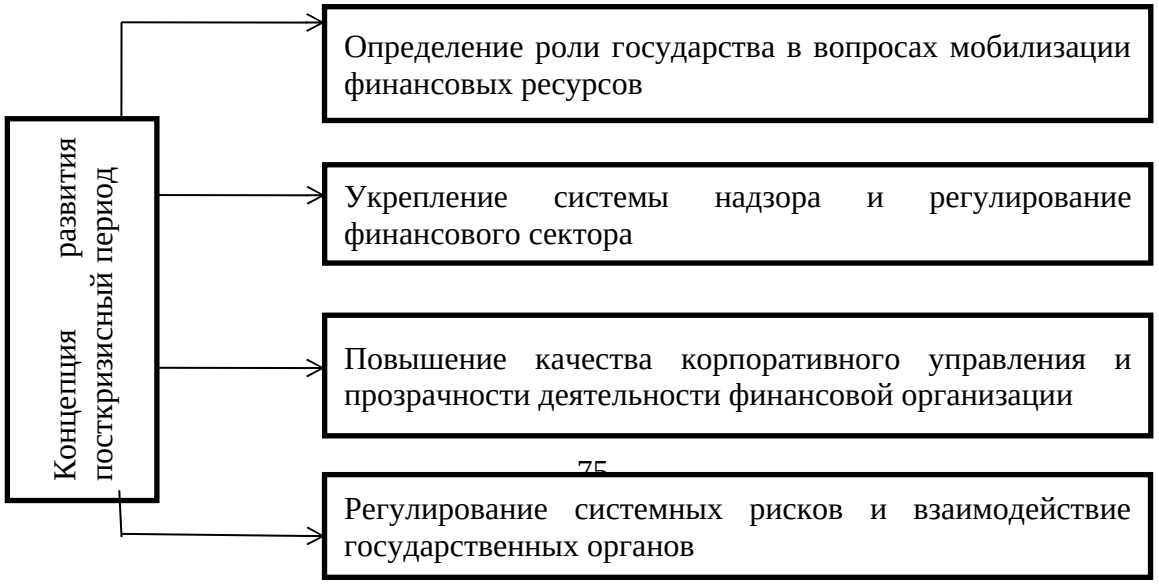


Рисунок 25. Структура концепции развитии посткризисный период

Экономический опыт многих стран подтверждает преимущество мер государственного регулирования экономики, соединенных с целенаправленным применением рыночных механизмов конкуренции и частной предпринимательской инициативы. В этой связи роль государственного планирования на консолидированной основе и стимулирования экономики будет повышена. В тоже время базовые принципы свободного рынка, такие, как конкуренция, неприкосновенность частной собственности и поощрение деловой инициативы, останутся незыблемыми, а эффективная деятельность частного сектора будет стимулироваться. Приоритетным направлением станет восстановление доверия к финансовому сектору республики для решения задачи по мобилизации внутренних ресурсов. При этом будет активизирована работа по расширению спектра предоставляемых финансовых услуг [40].

Введение накопительной пенсионной системы стало первым шагом государства по сокращению обязательств государства в социальной сфере и созданию особого класса институциональных инвесторов. Логическим продолжением реформы всей системы социального обеспечения является дальнейший переход от принципов полной государственной поддержки различных групп населения и медицинского обеспечения к смешанной системе социального обеспечения не только за счет средств государства и работодателя, но также и самого работника.

Будет рассмотрен вопрос введения обязательных профессиональных взносов работодателей на вредных и опасных видах производств. В рамках дальнейшего совершенствования систем накопительного пенсионного, социального и медицинского обеспечение (страхования) будет предложена новая концепция системы социального обеспечения с более широким использованием рыночных принципов и возможностей накопительных пенсионных фондов и страховых организаций.

В рамках этой работы усилия будут направлены не только на повышение социальной защищенности граждан, но и на укрепление возможностей институциональных инвесторов, способных обеспечить долгосрочное финансирование экономики страны.

Деятельности государства по мобилизации финансовых ресурсов представлена в соответствии с рисунком 26.

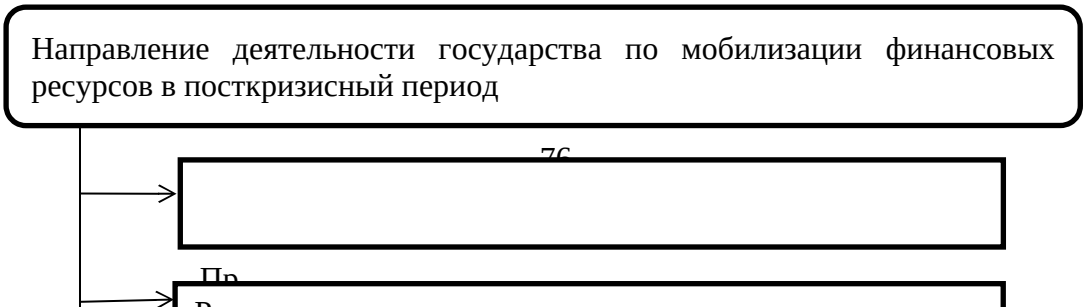


Рисунок 26. Деятельности государства по мобилизации финансовых ресурсов

Негативный опыт зависимости финансового сектора Казахстана от внешних заимствований определяет приоритетным направлением активизацию работы по привлечению внутренних источников финансирования.

При этом накопленный опыт работы по мобилизации финансовых ресурсов внутри страны требует совершенствования по следующим направлениям.

Привлечение средств институциональных инвесторов, необходимо для повышения эффективности взаимодействия между государственными органами и предпринимателями, в первую очередь, на основе государственно-частного партнерства.

Создание объектов инфраструктурного комплекса станет одним из основных приоритетов экономического развития Казахстана.

Использование механизмов государственно-частного партнерства должно стать основной составляющей процесса модернизации стратегически важных отраслей экономики. Данный вид партнерства позволит реализовать и развивать потенциал частнопредпринимательской инициативы и привлечь средства институциональных инвесторов, с одной стороны, и сохранить функции государства в социально значимых секторах экономики, с другой.

Развитие инструментов государственного заимствования, необходимо, потому что роль Правительства как одного из эмитентов финансовых инструментов с нулевой степенью риска будет значительно повышена.

Необходимо разработать стратегию управления активами и обязательствами государственного сектора в тесной взаимосвязи с задачами и мероприятиями по развитию и совершенствованию отдельных сегментов финансового рынка, включая рынок ценных бумаг и накопительную пенсионную систему [41].

Наличие постоянного умеренного размера дефицита республиканского бюджета при поддержании безопасного уровня правительственного долга

позволит обеспечить достаточный объем государственных ценных бумаг в обращении, необходимый для построения кривой доходности, правильной оценки ожиданий на краткосрочную и долгосрочную перспективы, измерения риска финансовых инструментов, определения спот-ставок и ставок будущего заимствования.

Развитие рынка государственных ценных бумаг также позволит сократить объемы трансфертов из Национального фонда, увеличить активы и инвестиционные доходы Национального фонда, а также обеспечить сберегательную составляющую, что в определенной степени компенсирует наличие дефицита в республиканском бюджете. Объемы расходов и размер дефицита должны также способствовать устранению эффекта процикличности.

Доходность по государственным ценным бумагам, должна определяться на рынке при условии, что на первичном и вторичном рынках должны быть представлены государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан с краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными периодами обращения.

Будут выпускаться государственные ценные бумаги с различными встроенными опционами: с опционом защиты от инфляции, с опционом защиты от изменений обменного курса, а также номинированные в иностранной валюте для привлечения сбережений населения.

Будет активизирована работа по развитию альтернативных источников привлечения сбережений через такие частные институты, как фонды недвижимости (REIT), хеджевые фонды, возможность внедрения которых уже существует на законодательном уровне, в части, которая не будет препятствовать задачам создания системы адекватного регулирования рисков институциональных инвесторов.

Инвестирование в акции фондов недвижимости дает как крупному, так и мелкому инвестору возможность участвовать в профессионально управляемом портфеле и диверсифицировать свои риски, поскольку динамика акций фондов недвижимости, как правило, не следует общему направлению движения фондового рынка. Действующая практика регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций соответствует международным стандартам. Интегрированный единый надзор является наиболее перспективной схемой финансового надзора, сфокусированной на регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций, исключающей риск конфликта интересов, имеющий место при функциональных или институциональных схемах надзора.

Дальнейшее совершенствование регулирования и надзора за деятельностью финансовых организаций и функционированием финансовых рынков будет осуществляться с учетом изменения международных стандартов регулирования и надзора, с учетом особенностей функционирования и развития каждого сегмента финансового рынка.

Растет понимание необходимости более полного, всестороннего и эффективного регулирования.

Необходимо изучить возможность расширения сферы и периметра регулирования, включая все виды деятельности, создающие риски для экономики в целом, недопущение концентрации риска за пределами периметра регулирования.

При этом регулирование должно ориентироваться на виды деятельности, а не на организации [42].

На сегодняшний момент в Казахстане сформирована многоуровневая система финансовых институтов, позволяющая в полной степени удовлетворить потребности в финансовых услугах.

Надзорным органом будут установлены дополнительные требования к финансовым организациям по обеспечению прозрачности процесса принятия решений по осуществлению зарубежных инвестиций и кредитования.

Вследствие этого будут ограничены риски, связанные с осуществлением финансовыми организациями операций в странах с высоким уровнем правовых рисков и низким уровнем защиты прав инвесторов и кредиторов.

Банкротство глобальных инвестиционных банков вызвали необходимость модификации подходов в регулировании их деятельности. В этой связи в отношении инвестиционного банкинга будет установлен перечень разрешенных к проведению операций, и в рамках регулирования к ним будут применены отдельные требования, установленные в отношении банков второго уровня в целях недопущения роста левереджа и системных рисков.

В целях совершенствования системы формирования кредитных историй необходимо создать единую базу данных кредитных историй в форме некоммерческой организации, осуществить работу по взаимодействию кредитного бюро с государственными органами. Это обеспечивает достоверность информации по субъектам кредитной истории. Также необходимо усилить ответственность должностных лиц кредитного бюро, за нарушение информационной безопасности, расширить перечень информации, предоставляемой в кредитное бюро. Меры государственного регулирования и надзора рассмотрим в соответствии с рисунком 27.

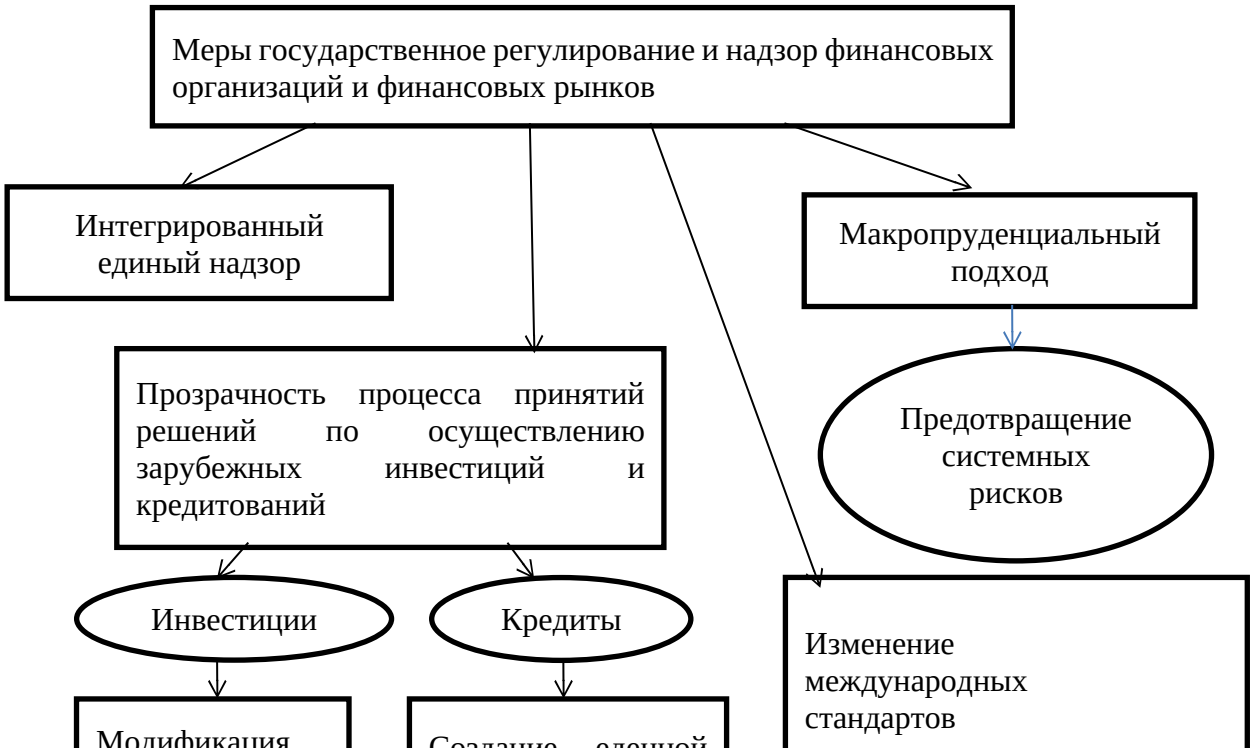


Рисунок 27. Меры государственного регулирования и надзора

Таким образом, меры регулирования будут направлены на обеспечение оптимального соотношения роста и устойчивости, что будет способствовать сбалансированному развитию финансового сектора и экономики, недопущению надувания в ней «мыльных пузырей» и предупреждению негативных эффектов «домино» в деятельности финансовых организаций. В целях обеспечения системного подхода и повышения эффективности надзорной деятельности практика регулирования и надзора за различными видами финансовых организаций будет в необходимой степени унифицирована по видам деятельности на финансовом рынке.

Целостность охвата сферы финансового регулирования и надзора использование государством следующих мер, представлена в виде рисунка 27.

Казахстанская финансовая система характеризуется достаточно высоким уровнем рыночной концентрации. Особенно это касается банковского и пенсионного секторов страны. Наличие подобных тенденций и последствия нынешнего кризиса для финансового сектора Казахстана еще раз подтвердили традиционную теорию, когда риски крупнейших финансовых институтов оказывают системное давление на состояние всей финансовой системы. В этих условиях одним из ключевых приоритетов посткризисного развития будет являться стимулирование конкуренции в финансовом секторе. Это предусматривает в качестве прямой меры необходимость постепенного увеличения минимального размера капитала в первую очередь банков [42].

Вследствие текущего кризиса мировым финансовым сообществом и требующим особого внимания в дальнейшем в целях модернизации системы регулирования и недопущения подобных кризисов, является сведение к минимуму процикличности в регулировании финансовых организаций. В этой связи одним из ключевых направлений деятельности по регулированию финансового сектора является дальнейший переход на принципы контрцикличного регулирования и надзора, в том числе посредством формирования провизий, увеличения собственного капитала, резервов и ликвидности в период активного роста экономики и использования накопленного потенциала в период спада.

Сложность структуры финансовых инструментов и недооценка рисков, связанных с их выпуском и приобретением, также явились предпосылками нарастания глобальных системных рисков в мировой финансовой системе. В этой связи необходимо регулирование выпуска и приобретения структурных продуктов, стоимость и риски которых достаточно сложно оценить. В процессе регулирования будут реализованы принципы обязательного полного или частичного несения риска оригинатором (создателем) и возможности отслеживания риска. Необходимо определить список разрешенных к выпуску производных финансовых инструментов, а также установлены требования к публичному предложению и раскрытию информации о производных финансовых инструментах.

Совершенствование процедур регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций Концепция надзора будет максимально приближена к широко используемому в мировой практике подходу, основанному на оценке рисков. В регуляторную практику будут внедрены карты рисков. Предполагается дальнейшее совершенствование процедур стресс-тестинга, системы раннего реагирования и разработки планов по ограничению рисков.

В целях совершенствования системы риска-менеджмента, внутреннего контроля и корпоративного управления, государство намерено усовершенствовать типовой кодекс профессиональной этики работников финансовых организаций с принятием его каждой финансовой организацией. Данный кодекс должен регулировать проблемные вопросы, при наличии конфликта интересов между финансовой организацией, ее клиентами и акционерами.

Качество и эффективность системы управления рисками и корпоративного управления будут основаны на недопущении агрессивной политики или проявлений спекулятивной практики со стороны финансовых организаций, а также на ответственности и профессионализме руководителей и работников подразделений риск-менеджмента, равно как и органов управления финансовых организаций.

В целях повышения прозрачности финансовых институтов будут приняты меры по распространению информации о результатах стресс-тестирования в финансовых институтах, планового комплекса мероприятий на случай возникновения системных шоков, стратегии инвестирования и структуры портфеля (в отношении пенсионных фондов), системы выплат бонусов управляющему менеджменту организаций.

Действующая система оценки финансовых инструментов строится на принципах международных стандартов финансовой отчетности, в соответствии с которыми оценка финансовых инструментов должна осуществляться по справедливой рыночной стоимости.

Поскольку оценка деятельности институциональных инвесторов, включая накопительные пенсионные фонды и инвестиционные фонды, осуществляется в том числе исходя из размера дохода, полученного от управления активами, применяемая система оценки финансовых инструментов, входящих в состав

инвестиционного портфеля, должна быть единой для всех и отражать объективную справедливую стоимость финансового инструмента.

Реализация настоящей Концепции позволит обеспечить привлечение финансовых ресурсов для реализации задач по форсированному индустриально-инновационному развитию страны, а также по созданию условий для устойчивого развития финансового сектора и укрепления доверия к нему.

Государство создает все условия для стабильности финансового сектора, это является одной из движущих сил дальнейшего развития экономики страны в целом. На этапе восстановления сохранится государственная поддержка, так как финансовые институты еще не в состоянии самостоятельно обеспечить имеющийся спрос на инвестиционные средства [25].