

DOI: [https://doi.org/10.18371/fp.4\(44\).2021.102110](https://doi.org/10.18371/fp.4(44).2021.102110)

УДК 336.711.65

ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ НА РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

ЖАГЫПАРОВА Аида Орынтаевна*к.э.н., ассоциированный профессор,**Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева**ORCID ID: <http://orcid.org/0000-0003-4792-9450>***СЕМБИЕВА Ляззат Мыктыбековна***д.э.н., профессор,**Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева**ORCID ID: <http://orcid.org/0000-0001-7926-0443>*

Аннотация. В статье проведен анализ состояния банковской системы в 2020 году в условиях проведения широкой программы антикризисных мероприятий в ответ на вызовы пандемии COVID-19. Охарактеризовано результаты управления ликвидностью банковской системы, депозитами и риском роста долларизации обязательств банков. Выявлены объективные факторы снижения кредитной активности и детализовано результаты кредитной политики банковской системы. Отмечается, что по итогам 2020 года общая тенденция кредитования имеет позитивный характер, чему способствовала лояльная кредитная политика казахстанских банков и реализация государственных программ кредитования на льготных условиях. Проводимая НБРК политика способствует поддержанию финансовой стабильности и развитию банковской системы, восстановлению национальной экономики в условиях вызовов пандемии COVID-19.

Ключевые слова: пандемия, банковская система, финансовая стабильность, кредиты, кредитование, ипотечные займы

Аннотация. У статті проведено аналіз стану банківської системи у 2020 році в умовах проведення широкої програми антикризових заходів у відповідь на виклики пандемії COVID-19. Охарактеризовано результати управління ліквідністю банківської системи, депозитами та ризиком зростання долларизації зобов'язань банків. Виявлено об'єктивні фактори зниження кредитної активності та деталізовано результати кредитної політики банківської системи. Зазначається, що за підсумками 2020 року загальна тенденція кредитування має позитивний характер, чому сприяла лояльна кредитна політика казахстанських банків та реалізація державних програм кредитування на пільгових умовах. Політика, що проводиться НБРК, сприяє підтримці фінансової стабільності та розвитку банківської системи, відновленню національної економіки в умовах викликів пандемії COVID-19.

Ключові слова: пандемія, банківська система, фінансова стабільність, кредити, кредитування, іпотечні позики.

Постановка проблемы. Вопросы антикризисной политики и обеспечения финансовой стабильности в условиях распространения пандемии COVID-19, введения карантинных мер и неопределенности их влияния на экономику в 2020 году стали приоритетными для всех без исключения стран мира, в том числе и Казахстана. Особая роль и ответственность была возложена на центральные банки, которые на постоянной основе продолжают осуществлять мониторинг и оценку системных рисков финансовой системы, адаптивно совместно с государственными органами разрабатывают и реализуют меры по их нивелированию, предупреждению снижения темпов роста национальной экономики, поддержанию платежеспособности населения, малого и среднего бизнеса, недопущению увеличения кредитной задолженности, предоставлению возможности проведения реструктуризации и получения новых кредитов на благоприятных условиях. В этом контексте актуальным является оценка результативности принятых в период карантинных ограничений мер для развития банковской системы.

Анализ последних исследований и публикаций. Значительное внимание теоретико-методологичным подходам обеспечения финансовой стабильности банковской системы и преодолению последствий кризисных явлений, а также проблемным аспектам формирования системы кредитных отношений и совершенствования механизма кредитования, как способа оздоровления реального сектора на этапе посткризисного восстановления экономики, уделяли в своих работах такие ученые, как А.Н.

Аганбегян, Г. Армстронг, А.И. Балабанов, Г.Н. Белоглазова, Б.Б. Дуйсенбаева, Н.И. Валенцева, Дж. Г. Ван Хорн, А.Г. Грязнова, Э.Дж. Долан, С.М. Ильясов, Р. Каплан, М.Е. Косов, Л.Н. Красавина, Л.П. Кроливецкая, В.С. Кромонюв, Д.Б. Кулумбетова, О.И. Лаврушин, Е.Б. Лаутс, И.Д. Мамонова, Г.С. Панова, П. Роуз, Дж.Ф. Синки, М.М. Селезнева, А. Смит, А.М. Тавасиев, М.И. Турган-Барановский, М.М. Усоскин, Б.С. Утибаев, Ф.Д. Фабоци и другие.

В тоже время, пандемия коронавируса стала новым вызовом и повлекла за собой падение деловой активности, что, в свою очередь, требует более внимательного анализа и адаптивного реагирования на ситуацию через проведение антикризисных мероприятий для обеспечения финансовой стабильности, снижения системных рисков и поддержки кредитной активности для восстановления темпов развития национальных экономик.

Целью статьи является исследование развития банковской системы Республики Казахстан, изменений на кредитном рынке и особенностей внедрения государственных антикризисных инициатив в условиях распространения коронавирусной инфекции.

Изложение основных результатов. В условиях распространения пандемии COVID-19 и введения карантинных мер, денежно-кредитная политика Казахстана в 2020 году столкнулась с серьезными вызовами. В частности, с одной стороны, наблюдалось увеличение инфляционного давления и повышение рисков роста долларизации обяза-

тельств банков второго уровня в результате ослабления тенге. С другой стороны, на фоне снижения спроса и падения цен на энергоносители, введения карантина внутри страны возник риск рецессии. Своевременная реакция денежно-кредитной политики в виде кратковременного повышения базовой ставки и увеличение предложения ликвидности в иностранной валюте позволили сократить последствия шоков и предотвратить эскалацию рисков в финансовом секторе. После стабилизации ситуации в финансовом секторе для поддержания экономической активности Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) снизил базовую ставку до уровня 2019 года. В результате роста инфляции и снижения базовой ставки реальная ставка сократилась до 1-2% [1].

Кроме того, возникла вероятность роста рисков ликвидности в банковском секторе страны. Однако принятые Правительством, НБРК и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка меры поддержки позволили их нивелировать, в связи с чем, банки Казахстана на протяжении года имели существенный запас высоколиквидных активов. На конец 2020 года коэффициенты ликвидности большинства банков, значительно превышали нормативные значения, сигнализируя о низком уровне рисков. Профицит ликвидности банков сохранялся на стабильном уровне, высоколиквидные активы банков составляли 12,7 трлн тенге (высоколиквидные активы без обремененных ценными бумагами и без учета заключительных оборотов), увеличившись на 37,9% по сравнению с 2019 годом и составив в

итоге 40,6% от общей суммы активов. При этом основной вклад в прирост суммарного объема высоколиквидных активов внес рост объемов ликвидности в валюте (25,9% из 37,9%) [1]. НБРК продолжил изымать избыточную ликвидность в банковском секторе, поддерживая процентные ставки в рамках целевого коридора. В свою очередь, со стороны фондирования основными оставались риски, связанные с его структурой и эффективным управлением обязательствами. Доля действительно срочного фондирования оставалась низкой, несмотря на некоторое снижение, концентрация квазигоскомпаний в обязательствах продолжала сохраняться.

Средневзвешенные ставки по привлекаемым депозитам физических и юридических лиц оставались в стабильной зоне. В структуре фондирования доля вкладов клиентов оставалась высокой. На конец 2020 года депозиты составляли 78,5% от общего объема обязательств банковского сектора. Также сохраняются риски концентрации депозитного портфеля: доля 25 крупнейших кредиторов за 2020 год выросла с 49,5% до 68,3% [3]. Уровень долларизации депозитов сравнительно с 2019 годом снизился, но пока еще недостаточно, что сохраняет валютные риски, напрямую влияет на ценообразование банковских продуктов, ограничивает эффективность трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Процентные риски оставались умеренными. В сегменте кредитования не было замечено резких скачков ставок вознаграждения за исключением розничного кредитования, где наблюдалось прерывистое снижение

средневзвешенной ставки до минимума за последние 5 лет [1].

Однако, состояние кредитования населения и национальной экономики заслуживает более пристального внимания.

В 2020 году значительное замедление развития финансового сектора отразилось и на снижении кредитной активности в экономике. Основным фактором, повлиявшим на замедление кредитования, стало введение ограничительных мер, направленных на сдерживание распространения COVID-19, а также сокращение рабочих часов и переход на дистанционный режим работы банков с одной стороны, ужесточение условий кредитования вследствие ухудшения финансового состояния клиентов с другой – существенно снизили кредитную активность. Такая ситуация привела к ослаблению платежеспособности экономических субъектов, что, в свою очередь, усугубило системную проблему недостаточности качественных заемщиков в экономике.

Тем не менее, рост ссудного портфеля на фоне уменьшения уровня выдачи был поддержан государственными программами, роль которых в кредитовании с каждым годом только усиливается. Реализация антикризисных мер по поддержке предпринимательства через программы кредитования способствовала восстановлению кредитной активности во второй половине 2020 года. При этом в течение года наибольший прирост портфеля приходился на долю розничного кредитования, тогда как корпоративный портфель продолжил сжиматься.

В реалиях необходимости реализации ограничительных мер дальнейший рост ссудного портфеля зависит от стабилизации ситуации с пандемией, а повышение его продуктивности – от экономической политики государства [2].

В 2020 году кредитный портфель банков продолжил расти умеренными темпами по сравнению с предыдущим периодом (рис.1).



Рис. 1. Динамика темпов роста ссудного, розничного и кредитного портфелей
 Источник: информация банков

Так, рост ссудного портфеля банков за 2020 год составил 5,6% против 6,7% за 2019 год. Розничный портфель яв-

ляется основным драйвером роста ссудного портфеля. Сокращение ссудного портфеля в 2,5% к/к отмечалось

во втором квартале 2020 года, в основном, за счет снижения корпоративного портфеля. Увеличение портфеля к концу года стало возможным после послабления карантинных мер и адаптации как банков, так и потребителей финансовых услуг к новым условиям.

Вместе с тем, в 2020 году вывод несостоятельного банка из системы в рамках политики регулятора по оздоровлению финансового сектора, а также слияние крупных банков спо-

собствовали незначительному сокращению корпоративного ссудного портфеля.

Вместе с этим уровень кредитов по отношению к ВВП продолжил оставаться на таком же уровне и к концу 2020 года достиг 21,7% (в 2019 году – 20,7%). На фоне стагнации корпоративного портфеля рост ссудного портфеля обеспечило розничное кредитование, доля которого в совокупном ссудном портфеле достигла 46,8% (рис. 2).



Рис. 2. Динамика розничного и корпоративного портфелей

Источник: отчетность банков

В свою очередь, в 2020 году рост розничного портфеля оказался значительно ниже предыдущего периода и составил 12,6% (в 2019 году – 26,8%). Введение локдауна и уменьшение доходов значительно снизили покупательную способность населения, что, соответственно, отразилось на темпах роста розничного портфеля. Оказанные антикризисные меры государственной поддержки в виде отсрочек платежей позволили заемщикам приостановить обслуживание текущей банковской задолженности и снизить долговую нагрузку населения на период действия ограничительных мер в стране. Следует заметить, что в 2020

году средневзвешенная ставка по кредитам для физических лиц снизилась до 16,9% с 18,0% в 2019 году [3].

Корпоративный портфель оставался на прежнем уровне (рост составил 0,2% г/г), а объемы выданных займов в 2020 году практически не изменились по сравнению с предыдущим годом (снижение – 0,8% г/г). В анализируемом периоде спрос на корпоративные кредиты со стороны предприятий в основном сохранялся на краткосрочные займы в связи с потребностью финансирования оборотного капитала. Согласно опросу банков по кредитованию, проведенному Национальным Банком Казахстана в 2020 году [4],

респонденты связывали рост спроса на кредитные ресурсы с необходимостью реструктуризации существующих займов, преимущественно в сфере услуг и торговли [3].

На высоком уровне сохранялась востребованность государственных программ по поддержке предпринимательства, предоставляющих возмож-

ность получения кредита на льготных условиях. С целью поддержания экономической активности реального сектора, в период действия ограничительных мер были существенно увеличены объемы финансирования по программам кредитования предпринимательства (рис. 3).



Рис. 3. Объемы выданных займов в разрезе сегментов кредитования
Источник: отчетность банков

Так, в марте 2020 года Национальным Банком была запущена Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства в объеме 600 млрд. тенге с дальнейшим расширением до 800 млрд. тенге. Целевым предназначением данной программы являлось предоставление кредитов и кредитных линий на пополнение оборотных средств на срок не более 12 месяцев по ставке не более 8% годовых.

Согласно условиям Программы льготного кредитования, основными получателями государственной поддержки выступили как субъекты малого и среднего бизнеса, так и индивидуальные предприниматели, пострадавшие от введения чрезвычайного положения в стране. Также, эта антикризисная мера распространялась и на субъектов крупного предпринимательства, которые понесли наиболее существенные убытки под влиянием

пандемии COVID-19. На конец 2020 года количество поступивших заявок по данной программе составило 2,5 тыс. на общую сумму 612,5 млрд. тенге, по которым были выданы займы на сумму 528 млрд. тенге. Популярность этой программы демонстрирует значительный спрос, подтвержденный объемами выдачи средств в начале ее реализации и концу года.

Также произошло расширение финансирования другой программы кредитования, инициированной Национальным Банком. Так, в рамках антикризисной меры поддержки, объем финансирования программы «Экономика простых вещей» был увеличен на 400 млрд. тенге. Общий объем финансирования по этой программе достиг 1 трлн. тенге. Программа заключалась в субсидировании части ставки вознаграждения государством и предоставлении средств конечным заемщикам

под 6% годовых сроком на 10 лет. По данной программе за 2020 год банками было принято 1 373 заявок на об-

щую сумму 998,4 млрд. тенге и выдано 778 займов на сумму 516,2 млрд. тенге (рис. 4).

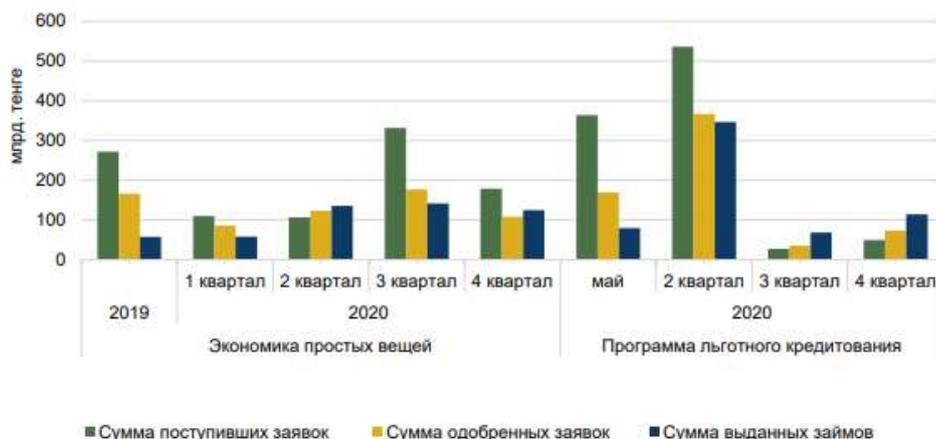


Рис. 4. Реализация антикризисных мер поддержки спроса реального сектора на кредитные ресурсы

Источник: информация банков

В 2020 году на розничное кредитование оказали влияние государственные программы. Основными драйверами роста розничного портфеля стали ипотечные и потребительские беззалоговые займы. С введением каран-

тинных мер, спрос на ипотечное кредитование аналогично другим видам продуктов розничного кредитования снизился, а выдача новых ипотечных займов замедлилась до 18,3% по сравнению с 68,5% в 2019 году (рис. 5).

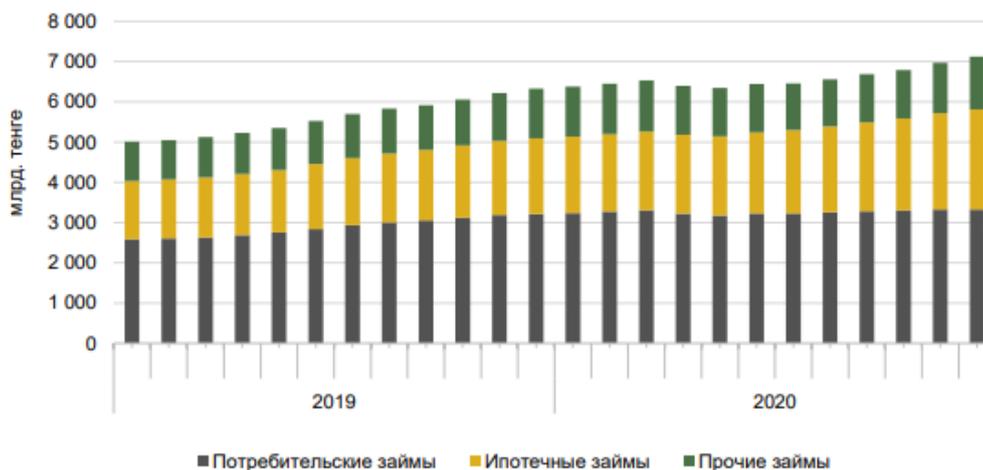


Рис. 5. Динамика потребительских и ипотечных займов

Источник: отчетность банков

Согласно опросу по кредитованию, спрос клиентов на ипотечное кредитование концентрировался преимущественно в сегменте вторичного жилья [4]. Активный рост данного сегмента

розничного кредитования в последние годы стимулировался государственными программами, направленными на улучшение жилищных условий.

В 2020 году по программе «7-20-25» банками были получены 48,5 тыс. заявок на сумму 568,7 млрд. тенге, по которым одобрено 22,2 тыс. займов на сумму 259,3 млрд. тенге. По програм-

ме «Баспана Хит» получено 95,8 тыс. заявок на 870,3 млрд. тенге и выдано 42,3 тыс. займов на сумму 372,3 млрд. тенге (рис. 6).

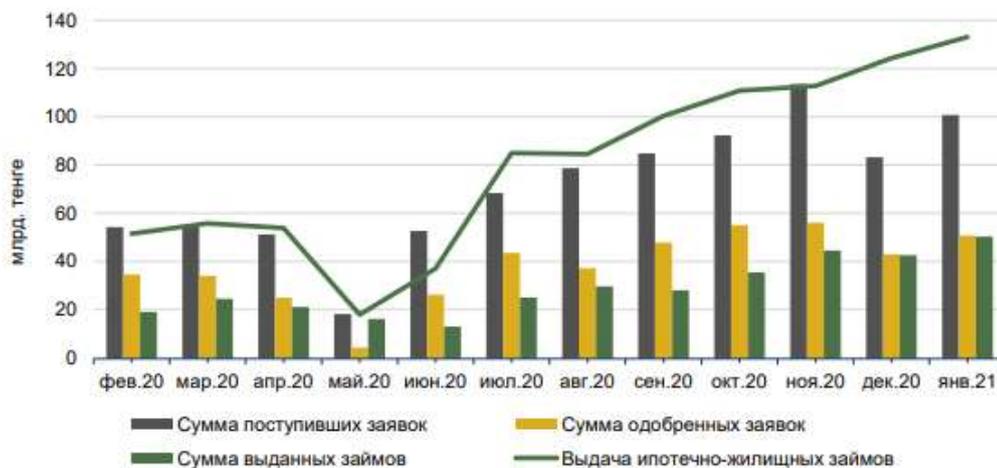


Рис. 6. Ипотечно-жилищные займы, выданные в 2020 году в рамках государственных программ «7-20-25» и «Баспана Хит»

Источник: отчетность банков

К концу 2020 года государством была объявлена новая программа по улучшению жилищных условий населения в виде возможности частичного использования пенсионных накоплений, оператором по реализации которой было определено АО «Отбасы банк». Данная инициатива еще больше усилила вклад государства в развитие ипотечного кредитования, но повысила риски перегрева рынка.

В 2020 году спрос на потребительское кредитование со стороны населения был ограничен ухудшением их финансового положения в связи с введением в стране ограничительных мер. Согласно опросу банков по кредитованию за 2 квартал 2020 года, количество поступивших кредитных заявок по потребительским кредитам, в частности по беззалоговым займам и автокредитам, уменьшились на 35,3% и 31,8%, соответственно, по сравнению с предыдущим кварталом [4]. Тем

не менее, реализация спроса, накопленного во время действия карантинных мер, привела к росту спроса на потребительские займы во второй половине 2020 года. Таким образом, прирост потребительского портфеля за год составил 3,4%. В рамках опроса по кредитованию респонденты отметили, что в 2020 году основными факторами, повлиявшими на увеличение спроса на потребительские займы, были снижение процентных ставок отдельными банками и активное проведение маркетинговых акций, вследствие которых конкуренция за качественных заемщиков между банками усилилась [4].

Выводы. Таким образом, по итогам 2020 года общая тенденция кредитования экономики имеет позитивный характер, чему способствовала лояльная кредитная политика казахстанским банком и реализация государственных программ кредитования на

льготных условиях. Следует отметить, многим банкам пришлось пересмотреть политику продвижения своих продуктов, активно внедрять и улучшать онлайн каналы продаж, что в целом заложило основу для более широкого охвата потенциальных заемщи-

ков. Проводимая НБРК политика способствует поддержанию финансовой стабильности и развитию банковской системы, восстановлению национальной экономики в условиях вызовов пандемии COVID-19.

Список использованной литературы

1. Официальный сайт Национального Банка РК URL: <https://www.nationalbank.kz> (дата обращения: 2.12.2021)
2. Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года № 1271 «Об утверждении положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 18.02.2021 г.). URL: <https://adilet.zan.kz> (дата обращения: 2.12.2021)
3. Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка Республики Казахстан. URL: <https://www.nationalbank.kz/ru/news/godovoy-otchet-nbk>. (дата обращения: 2.12.2021)
4. Опрос банков по кредитованию. Национальный Банк Республики Казахстан URL: <https://www.nationalbank.kz/file/download/66762> (дата обращения: 2.12.2021)