

МРНТИ 06.73.55

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ: СРАВНЕНИЕ С ЧЛЕНАМИ СТРАН ЕАЭС

Х.Х. КУСАИНОВ^[0000-0001-9601-771X], **И.Ш. АЖАИПОВА**^{[0000-0001-5601-7651]*}

Актюбинский региональный университет им. К. Жубанова, Актөбе, Казахстан

*e-mail: aich-aktobe@mail.ru

Аннотация. События последних нескольких лет проверили на устойчивость одну из ключевых систем любой экономики – банковский сектор. Последствия глобальных финансовых кризисов не могли не сказаться на устойчивом функционировании банковского сектора Республики Казахстан. Необходимость интеграции в единое пространство это не модное нововведение, а необходимость противостоять тем катаклизмам и вызовам, которые сегодня существуют в мире. В статье рассмотрены ключевые показатели банковских секторов стран зоны Евразийского Экономического союза, которые в полной мере показали существующие диспропорции в современном направлении развития, структурности капитала, источников фондирования. Банковские системы данных стран трудно сопоставимы и несравнимы друг с другом, хотя бы по тому, что ключевые показатели банковских систем отдельных стран значительно доминируют в общем объеме банковского сектора, что затрудняет интеграцию и гармонизацию финансового сектора. Главная цель статьи – это проанализировать и сравнить ключевые показатели развития банковского сектора стран, входящих в зону Евразийского Экономического союза (Республика Армения, Республика Беларусь, Республика Казахстан, Киргизская Республика и Российская Федерация) выявить основные причины диспропорций развития и наметить пути развития.

Ключевые слова: банковская система, банк, интеграция, активы, ВВП, страны Евразийского экономического союза.

События, происходящие в банковской системе за последние десятилетия, потрясли одну из ключевых систем нашей экономики – банковский сектор. Во все времена коммерческие банки являлись основными агентами в аккумулировании финансовых ресурсов страны с целью дальнейшего их финансирования в наиболее перспективные отрасли экономики. Однако, те катаклизмы, которые обрушились на развивающиеся страны оказались серьезным вызовом для всей экономики, в том числе и для банковской сферы, последствия глобальных финансовых кризисов отразились на устойчивом функционировании и развитии банковского сектора Республики Казахстан. Отток капитала, снижение уровня корпоративного кредитования, убытки крупнейших банков страны, сокращение роли банковского сектора в экономике страны, отсутствие прозрачности кредитования привели к тому, что вопрос необходимости трансформации банковской

системы, адекватной состоянию мировой экономике, подверженной внешним шокам неоспорим.

Основная часть. Общеизвестно, что банковский сектор Республики Казахстан сформировался под влиянием системного кризиса, однако позитивные результаты давали надежду на стабильный вектор развития, и хотя по уровню капитализации и вкладу в рост ВВП отечественные банки значительно отставали от показателей своих зарубежных коллег, тем не менее прогресс был. Однако, первый же глобальный мировой кризис в 2008 году показал всю иллюзорность стабильности банковского сектора, что нашло выражение в появлении огромных убытков ведущих коммерческих банков.

Цель исследования - проанализировать и сравнить ключевые показатели развития банковского сектора стран, входящих в зону ЕАЭС.

Задачи исследования:

- Рассмотреть ключевые индикаторы развития банковского сектора отдельных стран
- Изучить факторы, негативно влияющие на банковские показатели Республики Казахстан
- Проанализировать причины «затяжной» интеграции стран - членов зоны ЕАЭС

Методы. В работе были применены следующие методы: сравнение, анализ, сопоставление.

Результаты. Современная банковская система Казахстана всегда играла роль главного кредитора, обеспечивая необходимыми финансовыми ресурсами всех агентов народного хозяйствования. Сущность банковской системы заключается в той роли, которую они выполняют в экономике – это, прежде всего, обеспечение устойчивого денежно - кредитного оборота страны, аккумуляция свободных финансовых ресурсов с дальнейшим финансированием в наиболее перспективные отрасли экономики, создание условий для накопления национального хозяйства. Выполняя функцию финансовых посредников, банки второго уровня играют важную роль в экономической системе, позволяя развивать экономику в соответствии с объективными потребностями производства и способствуют реструктуризации экономики. Банковская система всегда была достаточно обособлена и от сырьевой зависимости, и от государственного вмешательства, однако, оценивая современное состояние данного сектора, очевидно, что роль банковского сектора в экономике Казахстана становится незначительной, что в сравнении с другими странами постсоветского пространства, крайне очевидно. Согласно статистическим данным

Евразийской экономической комиссии и Национальных банков стран Евразийского экономического союза мы имеем следующие показатели. (Таблица 1)

Таблица 1. **Ключевые показатели развития банковского сектора стран Евразийского экономического союза в 2019 г**

Показатели	Армения	Беларусь	Казахстан	Кыргызстан	Россия
ВВП (млрд.долларов)	12696	61522	190469	8029	1754.285
Отношение активов к ВВП*, %	89,0	54,62	39,6	46,7	90,2
Количество банков, единиц	17	24	27	24	442
Доля активов 5 крупнейших банков в совокупных активов банка страны, %	46,0	73,4	63,0	52,5	60,8
Отношение кредитов к ВВП, %	52,1	46,43	21,8	28,6	46,3
Отношение вкладов клиентов к ВВП, %	47,7	30,55	26,6	25,3	27,3

Источник: составлено авторами по данным источника [1,2]

Исходные цифры в таблице 1 указывают, что для сравнения выше представленных показателей необходимо привести их к единому значению, поскольку размеры экономик, и как следствие размеры банковского сектора довольно различны, так, например, размер ВВП России превышает размер ВВП Армении в 126 раз. Такое же соотношение наблюдается и при сравнении ключевых показателей экономик стран ЕАЭС, поэтому более информативные данные можно получить сравнив ключевые параметры банковской сферы с размерами ВВП. Также необходимо отметить, что хоть и ВВП Армении достаточно мал и сопоставим только с Кыргызстаном, тем не менее уровень концентрации активов 5 крупнейших банков в Армении составляет 46%, что говорит о серьезной конкурентной составляющей на региональном банковском рынке. Из всех присутствующих для сравнения стран-членов ЕАЭС хотелось бы отметить положительную динамику, которую демонстрирует банковской системы Армении, где его темпы развития значительно опережают рост ВВП страны, так, если в 2012 году страна уступала почти по всем показателям (кредиты/ВВП – 40%), то современные реалии характеризуют банковскую систему как достаточно устойчивую с концентрацией активов к ВВП на уровне 89%, что является вторым результатом в группе после Российской Федерации (к итогу 2019 года - 90%). Системное падение показателей банковского сектора России начиная с 2016 года демонстрирует сокращение роли данного сектора в аккумулировании свободных средств населения и финансировании экономики. И если ранее данное сокращение обосновывалось вмешательством главного регулятора страны в банковский сектор с целью очистки от «плохих» кредитов и в сокращении субъектов, несостоятельных выполнять взятые на себя обязательства, то 2019 год должен был стать

точкой драйвера в финансовом секторе, однако это не произошло и отмечается замедление экономического роста страны. Снижение доли активов/ВВП до 90% увеличивает разрыв от общепринятого соотношения в размере 110-130% которых придерживаются банки развитых стран. В отношении остальных стран необходимо отметить, что хоть банковский сектор и признается основополагающим в экономической системе страны, его роль значительно нивелирована и ожидать «экономического чуда» не стоит. Так, несмотря на значительную долю активов в ВВП страны, обеспеченность экономики страны кредитами по-прежнему остается низкой в Казахстане и Кыргызстане (21,8% и 20,0% соответственно), в Беларуси этот показатель чуть выше 46%, однако незначительное его увеличение нивелируется высокой концентрацией банковского сектора (76%, где на 2 крупнейших банка страны из 24 единиц приходится порядка 50% активов и депозитов банковской системы).

Дискуссия. Что касается Казахстана, то несмотря на рост экономики (2019 год-4,5%) за последние 3 года по сравнению с мировыми странами (в среднем 1,7%), значительного эффекта для страны в виде экономического роста наблюдать не приходится. Несмотря на довольно-таки внушительную государственную поддержку за счет средств АО «ФНБ «Самрук-Қазына», Национального фонда на финансирования различных программ, реализацию инфраструктурных проектов (программа «Нурлы Жол» на 2016-2019 годы) концентрация кредитов в экономике Казахстана за последние годы уменьшилась до 21,8%, тогда как позитивным считается показатель свыше 100%. Многие аналитики единогласны в мнении, что в такой ситуации сложилась как результат наслоившихся структурных проблем в экономике и низкого уровня надзорного контроля за деятельностью коммерческих банков.

Однако, справедливости ради надо отметить, что и проблемы в экономике и неудовлетворительная надзорная деятельность главного регулятора страны была и до финансового кризиса 2008 года, тем не менее это не находило негативного отражения на экономику Казахстана, а наоборот, индикатор, характеризующий долговую нагрузку экономики только рос. Мы помним из теории, что индикатор, характеризующий уровень закредитованности реального сектора экономики является «лакмусовой бумажкой» финансовой нестабильности экономики. Значимость показателя долговой нагрузки бесспорна и способна выступать корректным измерителем закредитованности экономики и ориентиром при оценке рисков финансовой устойчивости экономики в целом. В связи с этим, уровень данного индикатора в Республике Казахстан катастрофически мал (21,8%) и сопоставим с данными только стран-членов ЕАЭС, тогда как во всем мире на развитых рынках, показатель долговой нагрузки на экономику достаточно высок и говорить о

закредитованности экономики не приходится (Великобритания -239%, ЕС -194%, Китай -255%). [3]

Также надо отметить, что темпы роста ВВП по сравнению с темпами роста ссудного портфеля значительно отличаются, так если первый показатель начиная с 2010 года показал динамику роста почти в 3,5 раза, увеличившись с 19,3 до 68,6 трлн. тенге, то совокупный ссудный портфель похвастаться такой динамикой не может, увеличение составило лишь 62% за аналогичный период до 14,7 млрд. тенге. Большое влияние на рост ссудного портфеля оказали и меры, принимаемые регулятором по оздоровлению банковского сектора за последние 5 лет, это выкуп проблемных кредитов у АО «Казкоммерцбанка» и АО «Цеснабанк», ликвидация и реорганизация коммерческих банков (если в 2010 году в банковской системе функционировало 38 банков, то к началу 2020 году их количество сократилось до 27 единиц, только за 2017-2018 гг. количество отозванных лицензий составило 5 единиц (5 коммерческих банков), соответственно и размер ссудного портфеля также претерпевает значительные изменения с 9638,9 млрд.тенге (2010 г.) до 14743,0 млрд. тенге (2020 г.).[4] Также в качестве причин в результате которой индикатор кредиты / ВВП имеют такой «хронически» низкий уровень заключается, по мнению главного регулятора, в необъективности методики оценивания, поскольку на данный момент в методологии оценивания используется опросный метод, который достаточно субъективен в силу негативного восприятия субъектами исследования последних изменений на финансовом рынке, ибо меры, принимаемые с целью оздоровления банковского сектора (консолидация, вывод неблагонадежных банков, отзыв лицензий и т.д.), воспринимаются с большим негативом и ставят по сомнение устойчивость банковской сферы.

Еще одним показателем, характеризующим уровень развития экономики страны является индикатор «депозиты банков к ВВП страны», то есть рост потенциала РК за счет использования депозитной базы банковского сектора, который согласно данным таблицы 1, также демонстрирует низкий уровень в Республике Казахстан (26,6%) и находится «посередине» между Кыргызстаном и Россией, тогда как развитые страны демонстрируют превышение к ВВП почти в 1,6 раз (например, Канада). Снижение депозитной базы в РК обусловлено прежде всего тем, что в условиях всемирного кризиса вызванного пандемией, четко обозначились застаревшие проблемы экономики, которые обнажились в полном объеме, и, как следствие, падение реальных доходов населения, отток средств с депозитных счетов в силу изменений предпочтений потребительского характера на фоне пандемии коронавируса. Общераспространенное мнение о том, что депозиты это гарантированный способ сохранения и приумножения капитала не совсем верен, поскольку значительной доходности они все - таки не дают. Сегодня на банковские депозиты необходимо смотреть

только с позиции сохранности и защиты от инфляции, о чем свидетельствует снижение рыночных ставок по срочным депозитам, подтвердив отсутствие повышенного интереса и экономической заинтересованности со стороны коммерческих банков. Однако, казахстанские эксперты указывают на явное преимущество по сравнению с Российской Федерацией, где чистая доходность по депозитам значительно меньше и составляет лишь 3,4% [5]. Таким образом, картина для Казахстана неутешительна, согласно официальным данным снижение ВВП за первое полугодие 2020 года уже составило 1,8%, прогнозируется до уровня 4,5%, уровень инфляции на начало ноября 2020 года составила 7,1%, что является наивысшим значением среди стран ЕАЭС (Кыргызстан -7,2%), темпы изменения кредитов и депозитов к ВВП также далеки от докризисных, углубление рецессии в экономике очевидны [6].

Заключение. Проведенный анализ наиболее значимых индикаторов финансового сектора стран ЕАЭС показал, существенную разницу в современном состоянии развитии банковских сфер, векторов, направлений развития, структурности капитала, источников фондирования. Банковские системы данных стран трудно сопоставимы и несравнимы друг с другом, хотя бы по тому что ключевые показатели банковских систем отдельных стран значительно доминируют в общем объеме, так активов РФ на 1 января 2020 года составили 90% от общих активов, тогда как остальные участники распределили между собой оставшиеся 10%. Такая глобальная диспропорция в размерах и объемах банковских секторов не может не препятствовать их сближению и усложняет взаимоотношения и интеграцию, и несмотря на единую политику развития в отдельности каждой из стран участниц, по факту развитие происходит автономно. Очевидно, что странам ЕАЭС еще предстоит определиться насколько выгоден единый банковский союз для каждой из республик, и с какими рисками им придется столкнуться.

Список литературы

1. Статистические сборники. Сайт Евразийского экономического союза: <http://www.eurasiancommission.org/> (дата обращения: 15.11.2020).
2. Финансовая статистика Евразийского Экономического союза. Сайт Евразийского экономического союза: <http://www.eurasiancommission.org/> (дата обращения: 15.11.2020).
3. European Banking Sector Facts & Figures [Electronic resource] // European Banking Federation/ - Mode of access: <http://www.Ebf-fbe.Eu/publications/statistics/> - Date of access: 24.07.2015
4. Рейтинг банков Казахстана [Электронный ресурс] // https://forbes.kz/leader/rejting_bankov_kazahstana_-_2020_1589725980/ (дата обращения 10.11.2020).

5. Формирование общего финансового рынка ЕАЭС: преимущества и вызовы для стран-участниц: [https:// asros.ru /ru / pr/ murychev /21334-formirovanie-obshchego-finansovogo-rynka-eaes-preimushchestva-ivyzovy-dlya-stran-uchastnits](https://asros.ru/ru/pr/murychev/21334-formirovanie-obshchego-finansovogo-rynka-eaes-preimushchestva-ivyzovy-dlya-stran-uchastnits) (дата обращения: 22.04.2019).

6. По предварительным подсчетам, ВВП страны по итогам второго квартала сократился на 4,5% [Электронный ресурс] // https://forbes.kz//process/economy/jaksyibek_kulekeev_situatsiya_v_ekonomike_kazahstana_uhudshaetsya_s_kajdyim_mesyatsem_1/ (дата обращения: 22.04.2019).

7. Ниязбекова Ш.У., Курманкулова Р.Ж., Мусиров Г., Ержанова С.К. Сравнительный анализ институтов банковского сектора стран-участниц ЕАЭС: современное состояние и перспективы развития // Вестник университета «Туран». - 2019. - № 3(83)

References

1. Statisticheskie sborniki. Sait Evraziiskogo ekonomicheskogo soyuza // [http_//www.eurasiancommission.org/](http://www.eurasiancommission.org/) (data obrascheniya 15.11.2020).

2. Finansovaya statistika Evraziiskogo Ekonomicheskogo soyuza. Sait Evraziiskogo ekonomicheskogo soyuza // [http_//www.eurasiancommission.org/](http://www.eurasiancommission.org/) (data obrascheniya 15.11.2020)

3. European Banking Sector Facts & Figures [Electronic resource] // European Banking Federation/ - Mode of access: <http://www.ebf-fbe.eu/publications/statistics/> - Date of access: 24.07.2015

4. Reiting bankov Kazahstana [Elektronii resurs] // https://forbes.kz//leader/rejting_bankov_kazahstana_-_2020_1589725980/? (data obrascheniya 10.11.2020).

5. Formirovanie obschego finansovogo rinka EAES: preimuschestva i vizovi dlya stran-uchastnic // <https://asros.ru/ru/pr/murychev/21334-formirovanie-obshchego-finansovogo-rynka-eaes-preimushchestva-ivyzovy-dlya-stran-uchastnits> (data obrascheniya: 22.04.2019).

6. По predvaritelnim podschetam, VVP strani po itogam vtorogo kvartala sokratilsya na 4,5% [Elektronii resurs] // https://forbes.kz//process/economy/jaksyibek_kulekeev_situatsiya_v_ekonomike_kazahstana_uhudshaetsya_s_kajdyim_mesyatsem_1/? (data obrascheniya: 22.04.2019).

7. Niyazbekova Sh.U., Kurmankulova R.J., Musirov G., Erjanova S.K. Sravnitel'nii analiz institutov bankovskogo sektora stran-uchastnic EAES_ sovremennoe sostoyanie i perspektivi razvitiya // Vestnik universiteta «Turan». - 2019. - № 3(83)

ҚАЗІРГІ КЕЗЕҢДЕГІ БАНК СЕКТОРЫНЫҢ ДАМУЫН ТАЛДАУ: ЕАЭО ЕЛДЕРІНІҢ МҮШЕЛЕРІМЕН САЛЫСТЫРУ

Х.Х. ҚҰСАЙЫНОВ, И.Ш. АЖАИПОВА*

Қ. Жұбанов атындағы Ақтөбе өңірлік университеті, Ақтөбе, Қазақстан

* e-mail: aich-aktobe@mail.ru

Аңдатпа. Соңғы бірнеше жылдар кезеңіндегі оқиғалар кез – келген экономиканың негізгі жүйелерінің бірі-банк секторының тұрақтылығын тексеріп келді. Жаһандық қаржылық дағдарыстардың салдары Қазақстан Республикасы банк секторының барлық деңгейлеріне әсер ете отырып, тұрақты жұмыс істеуіне өз әсерін тигізбей қоймады. Бірыңғай кеңістікке интеграциялану қажеттілігі бұл жақсы жаңалықтардың қатарынан емес екенін біле тұрсақ, бүгінде әлемде болып жатқан катаклизмдер мен сын-тегеуріндерге қарсы тұру қажеттілігі туындап отыр. Мақалада Еуразиялық экономикалық одақ елдері аймағы елдерінің банк секторларының негізгі көрсеткіштері мен оның атқаратын маңызды мәселелері қаралып, олар дамудың қазіргі заманғы бағытындағы капитал құрылымын, капитал құрылымының қозғалысын, қорландыру көздерінің қазіргі үйлеспеушілігін толық көлемде көрсетті. Бұл елдердің банк жүйелерін бір-бірімен салыстыруға келмейді және оның қызметтерін саралаудың қиын жақтары көптеп ұшырасады. Ең болмағанда жекелеген елдердің банк жүйелеріне тоқталатын болсақ, негізгі көрсеткіштері банк секторының жалпы көлемінде айтарлықтай басымдық деңгейде болып, бұл қаржы секторының интеграциясы мен үйлесімділігін қиындата түсетіні мәлім. Мақаланы зерттеудегі басты мақсатымыз - ЕАЭО аймағына кіретін елдердің банк секторын дамытудың негізгі көрсеткіштерін талдау және салыстыру негізі болып табылды.

Түйін сөздер: банк жүйесі, банк, интеграция, активтер, ЖІӨ, Еуразиялық экономикалық одақ елдері

ANALYSIS OF THE DEVELOPMENT OF THE BANKING SECTOR AT THE PRESENT STAGE: COMPARISON WITH THE MEMBERS OF THE EAEU COUNTRIES

Kh. KUSSAINOV, I.Sh. AZHAIPOVA*

K.Zhubanov Aktobe regional University, Aktobe, Kazakhstan

* e-mail: aich-aktobe@mail.ru

Abstract. The events of the past few years have tested the stability of one of the key systems of any economy – the banking sector. The consequences of global financial crises could not but affect the stable functioning of the banking sector of the Republic of Kazakhstan. The need to integrate into a single space is not a fashionable innovation, but the need to resist the cataclysms and challenges that exist in the world today. The article considers the key indicators of the development of the banking sectors of the EAEU member States, which fully showed the existing imbalances in the current direction of development, the structure of capital, and funding sources. The banking systems of these countries are difficult to compare and incomparable with each other, if only because the key indicators of the banking systems of individual countries significantly dominate the total volume of the banking sector, which makes it difficult to integrate and harmonize the financial sector.

Key words: banking system, bank, integration, assets, GDP, countries of the Eurasian Economic Union