

Экономические науки

УДК 336.713.2

Р.Д. Абдамбекова

С.Е. Кайдарова, кандидат экономических наук

Инновационный Евразийский университет (г. Павлодар)

E-mail: rabdambekova@gmail.com

Состояние банковской ликвидности в Республике Казахстан в современных условиях

Аннотация. В данной статье представлен анализ ликвидности банков второго уровня Республики Казахстан за 2015-2018 гг. Рассмотрены роль и политика Национального банка РК в процессе регулирования ликвидности банковского сектора.

Ключевые слова: ликвидность, валютный рынок, банковский сектор, депозит.

В 2018 году Национальный банк РК при реализации денежно-кредитной политики учитывал влияние совокупности макроэкономических факторов на динамику спроса на деньги и денежного предложения.

По состоянию на 1 января 2018 года банковский сектор РК представлен 32 банками. Совокупные активы банковского сектора составили 24 220,5 млрд тенге (снижение за год на 5,2 %). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 51,4 %, портфель ценных бумаг – 18,2 %, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,6 % [1].

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 января 2018 года составил 21 129,5 млрд тенге (снижение за год на 7,0 %). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 78,9 %, выпущенные в обращение ценные бумаги – 6,3 %, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,9 %.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 265,2 млрд. тенге или 9,3 % от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 083,2 млрд тенге или 15,3 % от ссудного портфеля (на 1 января 2017 года – 1 642,9 млрд. тенге или 10,6 %).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 января 2018 года составил 21 129,5 млрд. тенге (снижение за год на 7,0 %).

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах снизились по сравнению с началом 2017 года с 7,4 % до 5,6 % (до 1 192,7 млрд. тенге) [2].

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 января 2018 года составил 3 091,0 млрд тенге, увеличившись за 2017 год на 8,8 %.

Чистый убыток (превышение текущих расходов над текущими доходами) составил 18,7 млрд тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 января 2018 года составили 5,09 % и 4,17 %, соответственно.

В Казахстане объем наличных денег в обращении в декабре 2018 года, по сравнению с предыдущим месяцем, увеличился на 8,5 %, с декабря 2017 года – на 16,1 %, до 2,26 трлн тенге.

Согласно информации финрегулятора, денежный агрегат M1, включающий наличные деньги и ликвидные тенговые депозиты, в прошлом месяце увеличился на 10,9 % (с начала 2018 года – на 12,8 %), до 5,605 трлн тенге. Индикатор M2, включающий наличные деньги, все тенговые и ликвидные валютные депозиты, увеличился на 3 % (+7,1 %), до 14,467 трлн тенге.

Денежная масса увеличилась на 4,6 % (+7 %), до 20,813 трлн тенге. Денежная база, или деньги Национального банка РК, в декабре прошлого года увеличилась на 11,1 % (с декабря 2017 года – на 20,1 %), до 6,65 трлн тенге. В узком выражении денежная база увеличилась на 4,3 % (+16,2 %), до 5,995 трлн тенге.

Объем депозитов банков второго уровня и других организаций на счетах в Нацбанке РК увеличился на 13,3 % (+22,9 %), до 4,032 трлн тенге.

Кредиты банков экономике на конец декабря сохранились на уровне начала 2017 год и составили 12,7 трлн тенге. Без учета показателей трех банков – АО «Казкоммерцбанк» и АО «Банк «Bank RBK», обязательства которых были переданы в специализированные компании по управлению проблемными активами в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики

Казахстан, а также АО «Delta Bank», лишённого лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, годовой рост кредитов составил 10,8 %.

Объём депозитов резидентов в депозитных организациях на конец декабря 2017 года составил 17 509,7 млрд тенге, снизившись за год на 3 %. Без учета показателей АО «Казкоммерцбанк», АО «Банк «Bank RBK» и АО «Delta Bank» годовой рост депозитов составил 1,5 % [3].

Депозиты юридических лиц сократились на 8,1 % до 9 388,8 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 3,7 % до 8 120,9 млрд тенге.

Объём депозитов в национальной валюте за год вырос на 11,4 % до 9 160,6 млрд тенге, в иностранной валюте сократился на 15,1 % до 8 349,1 млрд тенге.

Уровень долларизации депозитов на конец декабря составил 47,7 % (в декабре 2016 года – 54,5 %).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте увеличились на 0,5 % до 5 274,9 млрд тенге, в иностранной валюте сократились на 17,3 % до 4 113,8 млрд тенге (43,8 % от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 30,7 % до 3 885,6 млрд тенге, в иностранной валюте сократились на 12,8 % до 4 235,3 млрд тенге (52,2 % от депозитов физических лиц).

Объём срочных депозитов составил 12 081,8 млрд тенге, сократившись за год на 4,2 %. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 139,2 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 942,6 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 8,0 % (в декабре 2016 года – 10,5 %), по депозитам физических лиц – 11,7 % (12,2 %).

На протяжении большей части января прошлого года на внутреннем валютном рынке наблюдалось превышение спроса на иностранную валюту над ее предложением, формировавшееся в условиях проводимой Национальным Банком РК корректировки курсовых границ технического коридора, определяющего допустимые колебания стоимости мультивалютной корзины. Дополнительным фактором высокого спроса на иностранную валюту в этот период на фоне ожиданий дальнейшего ослабления тенге стал значительный объём тенговой ликвидности банковского сектора, накопленной в конце 2017 года в результате высоких расходов республиканского бюджета, а также предоставляемой посредством инструментов рефинансирования Национальным Банком РК.

Ситуация на денежном рынке в январе текущего года была неоднородной. В первой половине января 2018 года в результате высоких бюджетных расходов в конце прошедшего года и значительного объёма средств, предоставленного банковскому сектору посредством инструментов рефинансирования Национальным Банком РК, ситуация с банковской ликвидностью оставалась стабильной, однако во второй половине месяца напряженность на денежном рынке возросла.

В этих условиях спрос банковского сектора на инструменты рефинансирования Национального Банка РК сохранялся на рекордно высоком уровне.

Существенное ухудшение в 2016 году ситуации на мировых финансовых рынках обусловило отток капитала из Республики Казахстан и из других стран с развивающимися рынками. Значительная переоценка рисков участниками как на международных, так и на внутреннем финансовых рынках стала причиной ужесточения условий заимствований для казахстанских кредитных и нефинансовых организаций, а также ухудшения функционирования финансового и фондового рынков страны. Затруднение привлечения средств на рынке межбанковских кредитов (в том числе формирование цепочек неплатежей по операциям междилерского РЕПО) в совокупности с критическим ухудшением ситуации на рынке ценных бумаг (резкое снижение котировок акций и облигаций казахстанских эмитентов и основных фондовых индексов, приостановка торгов на казахстанских биржах) нарушило нормальное функционирование рыночного механизма перераспределения ликвидности, следствием чего стали формирование дефицита банковской ликвидности и резкое повышение спроса кредитных организаций на рефинансирование со стороны Национального Банка РК.

Указанные факторы определили необходимость для Национального Банка повысить приоритет выполнения цели по поддержанию финансовой стабильности. Поэтому в 2016 году был реализован комплекс мер денежно-кредитной политики, направленных на сглаживание для казахстанских кредитных организаций негативных последствий кризисного состояния международных финансовых рынков, в первую очередь на расширение их возможностей по получению ликвидности от Национального Банка.

Национальный Банк Республики Казахстан принял решение снизить базовую ставку до уровня 9 % с сохранением коридора +/-1 %. Годовая инфляция продолжила снижение в рамках целевого коридора на 2018 год. Текущий уровень базовой ставки продолжает обеспечивать снижение инфляции внутри целевого коридора на текущий и следующий год и достижение среднесрочного ориентира по инфляции в 4 % к концу 2020 года. При этом денежно-кредитные условия сохраняются на нейтральном уровне. Однако на фоне возросшей вероятности реализации проинфляционных рисков, как в краткосрочной, так и в среднесрочной перспективе, потенциал дальнейшего снижения базовой ставки в 2018 году существенно снизился. Годовая инфляция в мае продолжила снижение и составила 6,2 %. По сравнению с началом года снижение наблюдается по всем компонентам инфляции – продовольственным

и непродовольственным товарам и услугам населению. Основными рисками, которые будут ограничивать темпы снижения инфляции до конца текущего года и в следующем году, являются повышение мировых цен на продовольствие, импорт инфляции со стороны стран – торговых партнеров, рост внутреннего потребления на фоне повышения потребительского и инвестиционного спроса.

В Казахстане с 2015 года был увеличен период формирования и поддержания резервов с 14 до 28 дней. Периоды определения минимальных резервных требований и формирования резервных активов составляют 28 календарных дней и следуют непосредственно друг за другом. Ранее в казахстанской системе обязательного резервирования действовали полузапаздывающие резервы – между периодом определения резервных требований и формирования резервных активов составлял 2 календарных дня. Вышеназванные изменения вводились с целью улучшения качества управления ликвидностью, снижения административной нагрузки. При данной системе информация касательно спроса на требуемые резервы известна заранее, что позволяет оценить необходимость в проведении операций на открытом рынке для центрального банка.

В соответствии с «Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год» усиление влияния процентной политики Национального Банка РК на формирование рыночных процентных ставок относится к приоритетным направлениям реализации денежно-кредитной политики.

Однако при сохранении управляемого плавающего курса динамика монетарных показателей во многом определяется действием внешних факторов, а процентные ставки межбанковского рынка более заметно реагируют на изменение уровня ликвидности банковского сектора, чем на изменение ставок по операциям Национального Банка РК.

Повышение Национальным Банком РК процентных ставок по своим инструментам привело к некоторому увеличению ставок по тенговым кредитам кредитных организаций реальному сектору экономики. Ставки по тенговым депозитам населения и нефинансовых организаций также росли. На всех сегментах кредитно-депозитного рынка наибольший рост ставок произошел по операциям на срок более 1 года. Кроме того, на рост процентных ставок повлияли ускорение инфляции и усиление инфляционных ожиданий, а также более активная политика банков по привлечению средств внутри страны в условиях ограниченных возможностей их привлечения на зарубежных рынках.

Действие процентного канала трансмиссионного механизма остается ограниченным, и процентная политика Национального Банка РК еще не оказывает решающего воздействия на структуру рыночных ставок, а следовательно, и на реальные условия заимствования в казахстанской экономике.

Поэтому в среднесрочной перспективе повышение роли процентных ставок будет определяться как изменением макроэкономических условий, сопровождающимся переходом от ситуации преимущественного избытка к ситуации недостатка ликвидности (что, в свою очередь, активизирует спрос кредитных организаций на операции Национального Банка по рефинансированию), так и реализацией Национальным Банком РК и Правительством Республики Казахстан комплекса мер, направленных на развитие внутреннего финансового рынка (денежного рынка и рынка ценных бумаг, особенно их долгосрочного сегмента) и казахстанской банковской системы, на усиление роли банковских кредитов для инвестирования, на повышение прозрачности действий Национального Банка для участников внутреннего рынка, а следовательно, увеличение доверия к Национальному Банку РК.

В рамках системы управления ликвидностью банковского сектора Национальный Банк продолжит улучшать условия доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования, что должно способствовать снижению транзакционных издержек и рыночных рисков. При дальнейшем развитии внутреннего финансового рынка, его инфраструктуры это будет способствовать более эффективному перераспределению денежных средств в экономике.

Решения по использованию инструментов предоставления и абсорбирования ликвидности будут приниматься в зависимости от динамики основных макроэкономических показателей и состояния финансового рынка. При необходимости Национальный Банк может применять обязательные резервные требования в качестве прямого инструмента регулирования ликвидности банковского сектора.

Для перехода к режиму таргетирования инфляции в полном объеме Национальный Банк будет участвовать в работе по созданию необходимых условий институционального характера, способствовать повышению глубины и ликвидности российского финансового рынка, добиваться роста эффективности своей процентной политики, совершенствовать управление ликвидностью банковского сектора, развивать систему анализа денежно-кредитной политики, макроэкономического моделирования и прогнозирования.

Особое значение Национальный Банк придает формированию доверия общества к осуществляемой денежно-кредитной политике, повышению ее открытости и прозрачности, разъяснению общественности своих целей, задач и принятых мер.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 Основные социально-экономические показатели Республики Казахстан [Электронный ресурс] / Официальный сайт Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК. – Режим доступа: <http://stat.gov.kz>

2 Отчет о финансовой стабильности Казахстана, 2015-2017// Официальный интернет портал сайт Национального Банка Республики Казахстан. – Режим доступа: <https://nationalbank.kz>

3 Мониторинг экономических показателей для Министерства национальной экономики Республики Казахстан // Официальный сайт Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК. – Режим доступа: <http://stat.gov.kz>

REFERENCTS

1 Osnovnye social'no-ekonomicheskie pokazateli Respubliki Kazahstan // Oficial'nyj sajt Komiteta po statistike Ministerstva nacional'noj ekonomiki RK. – Rezhim dostupa: <http://stat.gov.kz>

2 Otchet o finansovoj stabil'nosti Kazahstana, 2015-2017/ Oficial'nyj internet portal sajt Nacional'nogo Banka Respubliki Kazahstan. – Rezhim dostupa: <https://nationalbank.kz>

3 Monitoring ekonomicheskikh pokazatelej dlya Ministerstva nacional'noj ekonomiki Respubliki Kazahstan // Oficial'nyj sajt Komiteta po statistike Ministerstva nacional'noj ekonomiki RK. – Rezhim dostupa: <http://stat.gov.kz>

ТҮЙІН

Р.Д. Абдамбекова,

С.Е. Кайдарова, экономика ғылымдарының кандидаты
Инновациялық Еуразия университеті (Павлодар қ.)

**Қазіргі кездегі Қазақстан Республикасындағы
банктік өтімділіктің жағдайы**

Бұл мақалада Қазақстан Республикасының 2015-2018 жылдар аралығындағы екінші деңгейдегі банктерінің өтімділігіне талдау жасалады. Сондай-ақ, банк секторының өтімділігін реттеу процесінде Қазақстан Ұлттық Банкінің рөлі мен саясаты талқыланады.

Түйінді сөздер: өтімділік, валюта нарығы, банк секторы, депозит.

RESUME

R.D. Abdambekva,

S.E. Kaidarova, Candidate of Economic Sciences
Innovative University of Eurasia (Pavlodar)

The status of Bank liquidity in the Republic of Kazakhstan in modern conditions

This article examines the analysis of the banks liquidity of the second level of the Republic of Kazakhstan for 2015 to 2018. Also examines the role and policy of the National Bank of Kazakhstan in the process of regulating the liquidity of the banking sector is considered.

Key words: liquidity, foreign exchange market, banking sector, deposit.