

ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

Банковский сектор играет важную роль в рыночной экономике, поскольку посредством различных операций банки выполняют функцию финансового посредника, осуществляя мобилизацию и распределение финансовых ресурсов страны.

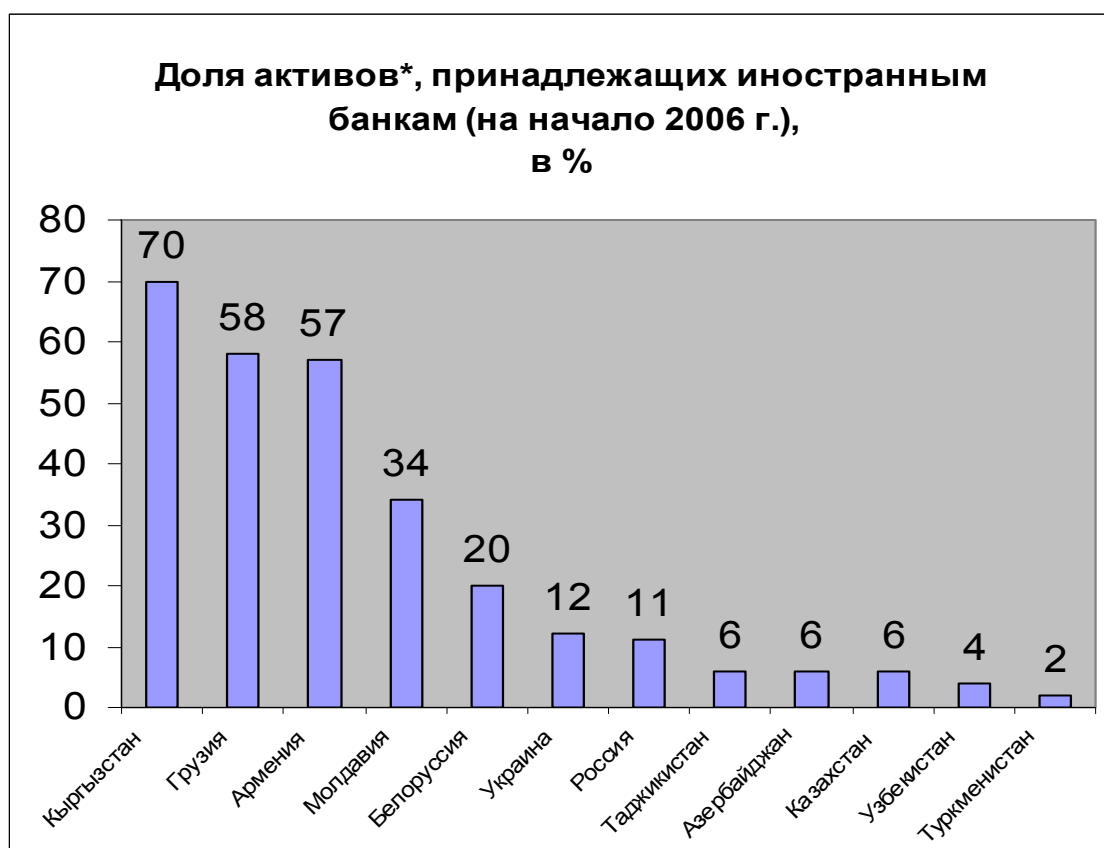
В большинстве стран развитие банковской системы напрямую связано с экономической ситуацией в стране: чем выше темпы экономического роста, тем стремительнее прогресс в банковском секторе, тем он стабильнее и надежнее. Рост банковской системы заключается в простом увеличении денежных потоков и соответствующем спросе на банковские услуги. Но в случае с Кыргызстаном дело обстоит несколько иначе.

Основное отличие банковской системы Кыргызстана от других стран постсоветского пространства заключается в микроэкономике страны: ограниченные природные ресурсы, низкая технологичность, отсутствие крупного производства, зависимость от иностранных инвесторов и доноров, что в результате и характеризует масштабы банковской системы страны.

Как и большинство отраслей Кыргызстана, банковская система не смогла бы выйти на тот уровень развития, который переживает в данное время, если бы не иностранные инвесторы, которым принадлежит почти 70% собственного капитала банков. Приход инвесторов дал толчок развитию не только банковской сферы, но и экономики в целом.

В Кыргызстане проникновение иностранного капитала в банковский сектор приобрело масштабный характер, что кем-то приветствуется, кем-то критикуется, однако единой стратегии действий по отношению к данной ситуации нет. Надо признать, что во всем мире вопрос об иностранном капитале в банковском секторе остается спорным, каждая страна принимает индивидуальные стратегии в соответствии с внутренними факторами, политикой и т.д. Если одни страны выбрали ограничение входа иностранного капитала в банковский сектор путем установления нормативных или экономических барьеров, другие посчитали правильным политику полного невмешательства. Невозможно сказать однозначно, какое из этих решений лучше, тем не менее, несложно представить, что для экономики, где финансовый сектор еще не стабилизировался, важно найти равновесие между иностранным и внутренним капиталом в банковской системе.

Ниже представлен рисунок, отражающий долю активов, принадлежащих иностранным банкам на начало 2006 г.



На основе рисунка, необходимо отметить, что Кыргызстан стал лидером в плане доли активов банковской системы под иностранным контролем. Как видно из диаграммы, в 2006 году 70% кыргызских банковских активов принадлежат иностранным хозяевам, в то время как в среднем по всем другим странам СНГ этот показатель находится около 20%, не говоря уже о показателях России и Казахстана. Так, на конец 2005 года из 19 коммерческих банков Кыргызстана 14 имели иностранное участие, а 9 состояли в иностранной собственности (более 50% принадлежит иностранным хозяевам).

Мотивация иностранных инвесторов, скупающих кыргызские банки, непонятна для многих, так как она проходит несколько мимо экономической логики.

Рациональные крупные и известные банковские корпорации как ABN-Amro, City bank, HSBC и т.д. интересуются банками в Казахстане, Узбекистане, России, но процесс массового проникновения иностранных капиталодержателей на кыргызский рынок проходит, как можно заметить, без их участия.

Тем не менее, можно допустить ряд причин, которые в той или иной мере объясняют интерес инвесторов к кыргызским банкам:

- Полное отсутствие барьеров экономического или правового характера в отличие от многих стран СНГ. В том же Казахстане до ноября 2005 года действовал закон, согласно которому иностранные инвесторы не могут приобрести больше 50% совокупного капитала банковской системы. Также в России, до укрепления их банковской системы, до 2002 года существовал потолок (12%) иностранного участия в банковском секторе, который прогрессивно поднимают до 25%, потом до 50%.

- Процентная маржа, которая остается одной из самых высоких с разрывом на 10-15 пунктов между кредитными и депозитными ставками, в то время как в Казахстане данный показатель колеблется вокруг 7%, а в России меньше 5% (по данным центральных банков).

- Сравнительно невысокие издержки приобретения кыргызских банков.

- Слабое проникновение банковских услуг, развитие банковских взаиморасчетов и потенциал кредитного рынка. По данным АБР (2005), в стране действует одно банковское агентство на 32000 жителей и лишь 1 человек из 40 имеет банковский счет.

- Низкий уровень концентрации кыргызских банков. В Узбекистане, Азербайджане, Казахстане только одному банку принадлежит 60-70% банковских активов (Standart & Poor's).

Преимуществами для страны – реципиента от притока иностранного капитала, как правило, принято считать доступ к новым инновационным банковским технологиям, улучшение банковского менеджмента, качества услуг и т.д. Кроме этого, традиционной заслугой иностранных банков является их стимулирование конкуренции на внутреннем рынке, что должно привести к ослаблению ценовых условий на банковские услуги.

Тем не менее, иностранное проникновение в банковскую систему не для всех видится в розовом цвете, учитывая риск потери финансовой независимости страны, риск оттока капитала, проблему доступа к кредиту основного слоя населения и т.д. Также нельзя забывать, что государство и национальный банк страны так или иначе подвергаются давлению зарубежных хозяев банковской системы, которые действуют в своих частных интересах, не заботясь о приоритетах страны. Кроме того, дивиденды, выплачиваемые иностранным хозяевам банков, ведут к переводу соответствующих сумм за пределы страны. И, наконец, в случае политических или экономических турбулентностей, не следует исключать вероятность более массового оттока капитала из экономики.

Часто проникновению банков с иностранным капиталом сопутствует проблема cream scimming (обезжиривания) рынка – ситуация, где банки иностранной принадлежности концентрируют свою деятельность на клиентуре лучших предприятий.

Известно, что чем разветвленнее структура организации, тем сложнее им управлять, что заставляет принять ряд стандартизированных норм в плане тарифных, временных и др. условий в целях снижения риска и более адаптированного контроля структур за рубежом. Эти банки будут, соответственно, работать только с той клиентурой, которая способна принять условия их родительского банка, а все те, которые не представляют очевидного риска, но не отвечают этим условиям, будут автоматически лишены кредита.

Таким образом, присутствие иностранных банков выгодно только для финансово стабильных и кредитоспособных заемщиков, в то время как условия кредитования всех других категорий заемщиков и, в частности, новых и малых – средних предприятий продолжает ухудшаться.

Из вышеизложенного можно сделать вывод, что постепенное проникновение и доминирование в банковском секторе внешних участников сопровождается одновременно противоречивыми феноменами: если с одной стороны, это благоприятно для прогресса банковской системы и для укрепления конкуренции, с другой - это ведет к проблеме потери суверенитета, банкротства местных банков и проблеме недостатка финансирования малых и средних предприятий.

Аргумент, часто используемый приверженцами иностранной собственности банков – это снижение процентных ставок. В Кыргызстане, если присмотреться, можно заметить тенденцию к снижению и небольшую разницу ставок местных и иностранных банков, что больше указывает на сложность конкуренции для первых с последними. Но, очевидно, что такие тарифные условия не повлекли за собой значительного увеличения объема кредитования экономики.

Необходимо отметить, что в экономике Кыргызстана наблюдается низкий уровень финансового посредничества.

Ниже приведем таблицу, которая показывает динамику изменения показателей финансового посредничества за период с 2002 г. по 2005 г.

Динамика основных показателей финансового посредничества в Кыргызской Республике

Показатели	2002	2003	2004	2005
Кредиты к ВВП, %	2,7	3,5	6,2	7,7
Депозиты к ВВП, %	4,7	5,7	8,4	12,0
Активы к ВВП, %	10,4	13,6	18,8	22,0

Из таблицы видно, что, начиная с 2002 года, показатели финансового посредничества, имеют положительную динамику роста.

Кредиты к ВВП имели тенденцию к увеличению с 2,7% до 7,7%. Депозиты к ВВП увеличились с 4,7% до 12,0%.

Активы к ВВП имели тенденцию роста с 10,4% до 22,0%.

Несмотря на это, их текущие значения продолжают оставаться на невысоком уровне в сравнении с другими странами с переходной экономикой. Это говорит о недостаточном влиянии банковской системы на развитие экономики в целом. В 2004 году отношение активов банков к ВВП Казахстана находится на уровне 48,5%, в России – 42,5%, в то время как в Кыргызстане этот показатель равен – 18,8%. Та же самая тенденция наблюдается в отношении других показателей финансового посредничества: отношение кредитов и депозитов к ВВП.

В международной практике принято оценивать уровень развитости национальной банковской системы как отношение совокупных активов банковской системы к национальному ВВП.

По состоянию на начало 2007 года, абсолютным лидером СНГ в плане обеспеченности экономики банковскими услугами стал Казахстан (101,7%), опередив ближайших преследователей Украину (63,5%), Россию (52,8%) и Молдавию (51,7%) почти в два раза. Эксперты отмечают, что банковские системы четырех крупнейших стран СНГ – России, Казахстана, Белоруссии и Украины – существенно превосходят банковские системы остальных членов Содружества. В 2005-2006 гг. эти страны демонстрируют предельно близкие темпы роста ВВП и показатели финансовых систем.

В итоге, необходимо отметить, что, с одной стороны, банки рационализируют кредиты «неподходящему» слою населения: предприятиям отдаленных регионов, малым и средним предприятиям, а также новым предприятиям, сельскохозяйственному сектору. С другой стороны, эти заемщики сами неохотно идут в банк, учитывая условия доступа к банковским кредитам: высокие процентные ставки, неподъемные гарантии, относительно короткие сроки кредитования, длительное время рассмотрения кредитных заявок.

Таким образом, в Кыргызстане показатель соотношения банковских кредитов к ВВП (7,7% в 2005 году) свидетельствует о проблемах доступа населения к кредитным ресурсам. Однако, необходимо отметить, что показатели финансового посредничества в Кыргызстане, начиная с 2002 года имеют устойчивую тенденцию к росту. Экономическое развитие страны постепенно меняется. Это сказалось на росте производства, устойчивости финансового рынка, увеличении объемов ресурсной базы банков.

Список использованной литературы:

1. Банковский вестник . 2007.-№1.
2. Банкир.
3. Банковский вестник . 2008. -№2.
4. Экономика. Банки. Бизнес: Экономический еженедельник: 2007 - №11.
5. АКИpress.- 2007.- №8.