

УДК 339,7: 336,71 (575.2)(04)

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА БАНКОВСКИЙ СЕКТОР КЫРГЫЗСТАНА

Г.И. Мамешев

Статья посвящена исследованию воздействия мирового финансового кризиса на банковский сектор Кыргызстана. Дается анализ сложившейся ситуации, указаны возможные последствия и методы снижения негативного воздействия на банковский сектор.

Ключевые слова: финансовый кризис; банковский сектор; валютные риски; удорожание ресурсов; последствия кризиса.

Наиболее актуальной проблемой в мировом масштабе сегодня стал финансовый кризис. Финансисты считают, что такого сильного кризиса экономика США не видела со времен Великой депрессии. Сначала в СМИ начала появляться информация о банкротстве крупнейших банков США, позже этот кризис отразился и на экономике стран СНГ. В банковском секторе России значительно сократилась депозитная база, уменьшились объемы кредитования. В банковском секторе Казахстана резко сократились темпы роста банковской системы, существенно ухудшилось качество активов, снизилась доходность и уже всерьез ставится вопрос о том, чтобы государство выкупило часть активов ведущих банков.

Многие задаются вопросом, как отразится мировой финансовый кризис на экономике Кыргызстана в целом и на банковском секторе в частности. И ожидает ли наши банки такой же сценарий, как и в Казахстане или России? Многие банкиры отмечают, что на банковский сектор прямого воздействия кризис оказать не может, ввиду того, что банки Кыргызстана не брали кредитов на долгий срок, а также в связи с тем, что еще в начале 2008 г. банковский сектор Кыргызстана характеризовался достаточным запасом ликвидности. По состоянию на 1 января 2009 г. общий кредитный портфель банковской системы составил 25,6 млрд сомов, увеличившись на 22,8% по сравнению с январем 2008 г. (табл. 1)¹

Таблица 1

Динамика изменения кредитного портфеля в коммерческих банках² (за 2008 г.)

Период	Кредитный портфель коммерческих банков (млн сом.)					
	Общий объем	Средневз. ставка (%)	в нац. валюте		в иностр. валюте	
			объем	ставка (%)	объем	ставка (%)
Январь	20 947,5	19,31	7 792,7	21,35	13 154,8	18,10
Февраль	21 565,8	19,41	7 998,0	21,59	13 567,8	18,13
Март	22 557,7	19,95	8 533,5	22,61	14 024,2	18,33
Апрель	23 591,9	20,09	9 132,2	22,67	14 459,7	18,46
Май	24 460,9	20,22	9 248,6	22,82	15 212,3	18,65
Июнь	24 699,0	20,39	9 264,6	23,03	15 434,3	18,81
Июль	24 835,5	20,56	9 319,2	23,26	15 516,2	18,93
Август	24 654,5	20,72	9 255,7	23,38	15 398,8	19,12
Сентябрь	25 751,7	20,82	9 236,3	23,53	16 515,4	19,30
Октябрь	26 721,7	20,95	9 392,7	23,66	17 329,0	19,48
Ноябрь	26 487,4	20,99	9 307,2	23,78	17 180,2	19,48
Декабрь	25 607,9	20,98	9 023,9	23,74	16 584,0	19,49

¹ По материалам НБ КР.

² www.nbkr.kg

В декабре 2008 г. кредитный портфель упал на 1,13 млрд сомов по сравнению с октябрём. Это связано с тем, что в ноябре и декабре многие банки прекратили выдачу кредитов. По структуре большая часть портфеля (64,77%) – это кредиты в иностранной валюте. Необходимо также отметить, что доля классифицируемых кредитов в кредитном портфеле на конец года составила 5,3%, увеличившись на 1,8% по сравнению с началом года.

Судя по динамике изменения процентных ставок с января по ноябрь как на долларовые, так и на сомовые кредиты, прослеживается постоянная тенденция к удорожанию кредитов. Это связано с поэтапным повышением стоимости ресурсов.

По состоянию на 1 января, общая депозитная база коммерческих банков составила 29,55 млрд сом., увеличившись на 6,31 млрд по сравнению с январем текущего года. Наблюдается падение ставок по депозитам в иностранной валюте на 0,67% по сравнению с январем текущего года, что, скорее всего, связано с резким изменением курса доллара. Увеличение ставок по депозитам в национальной валюте за анализируемый период составило 1,46%. При этом большая часть депозитной базы – это депозиты юридических лиц (табл. 2)¹.

Исходя из сказанного выше видно, что банковский сектор Кыргызстана на данный момент не пострадал от мирового финансового кризиса, в ноябре и декабре наблюдалось только небольшое замедление темпов роста и увеличение доли классифицируемых кредитов на 1,8%. Но, как отмечалось выше, кризис не имеет прямого влияния на банковский сектор. При косвенном же влиянии реакция, как правило, запоздалая. В чем же может выразиться это влияние?

Прежде всего повысятся процентные ставки на кредиты, что связано с удорожанием ресурсов. В частности, значительное уменьшение объемов и удорожание ресурсов ожидает филиалы казахстанских банков в связи с серьезным ухудшением ситуации в банковском секторе страны. В свою очередь, снижение выдачи кредитов приведет к потере прибыли. Нужно также отметить, что немалую часть в статье расходов занимают расходы на персонал, при сокращении выдачи кредитов отпадает и потребность в содержании большого штата работников. В свою очередь, увольнение работников еще больше усилит напряженность на рынке труда и создаст социальную напряженность.

В связи с резким увеличением курса доллара возрастают валютные риски по клиентам, которые имеют кредиты в долларах, а доходы

Таблица 2

Динамика изменения депозитной базы в коммерческих банках (за 2008 г.)²

Период	Депозитная база коммерческих банков (млн сом.)					
	Общий объем	Средневз. ставка (%)	в нац. валюте		в иностр. валюте	
			объем	ставка (%)	объем	ставка (%)
Январь	23 245,1	3,40	11 311,1	4,55	11 934,1	2,31
Февраль	22 788,7	3,49	11 219,2	4,59	11 569,6	2,43
Март	23 509,9	3,49	12 089,5	4,50	11 420,4	2,42
Апрель	23 938,5	3,91	12 217,0	5,31	11 721,5	2,46
Май	25 623,7	3,92	12 492,5	5,70	13 131,2	2,24
Июнь	26 607,5	3,74	13 070,0	5,55	13 537,4	2,00
Июль	26 692,0	3,75	13 446,3	5,49	13 245,7	1,99
Август	26 466,2	3,74	13 982,4	5,24	12 483,8	2,07
Сентябрь	26 632,6	4,00	13 698,2	5,99	12 934,4	1,89
Октябрь	27 086,4	3,76	13 488,1	5,68	13 598,3	1,84
Ноябрь	30 108,9	3,34	13 574,7	5,47	16 534,2	1,60
Декабрь	29 558,5	3,49	12 527,3	6,01	17 031,2	1,64

¹ www.nbkr.kg

² По материалам НБКР.

Таблица 3

Объем выданных кредитов по отраслям экономики за 2008 г. (млн сом.)¹

Период	Кредиты – всего	В том числе										
		Промышленность	Сельское хоз-во	Транспорт	Связь	Торговля и ком- мерч. операции	Заготовка и переработка	Строительство	Ипотека	Потребительские кредиты	Соц. услуги	Прочие
Январь	1251,7	63,5	102,8	8,0	18,1	609,8	5,9	89,9	53,5	167,4	4,5	128,3
Февраль	1877,3	139,0	165,6	20,6	0,0	844,3	13,7	208,0	60,4	198,3	10,2	217,1
Март	2317,3	112,1	342,9	11,4	0,0	938,2	9,1	108,3	90,2	376,4	19,1	309,4
Апрель	2712,1	159,3	329,7	11,6	0,0	1234,3	1,8	182,5	225,7	270,5	10,3	286,4
Май	2317,1	105,7	130,1	85,1	0,1	1159,9	28,6	155,8	162,7	206,2	11,2	271,6
Июнь	2184,1	136,7	101,0	13,2	6,0	1037,8	5,2	143,3	139,6	217,9	20,0	363,6
Июль	2262,2	100,8	166,6	14,2	0,0	1208,2	20,2	115,0	139,6	200,6	14,8	282,3
Август	1811,5	91,1	152,3	9,6	0,0	927,2	14,5	157,4	110,2	163,7	14,0	171,4
Сентябрь	2150,4	99,3	173,5	11,9	13,5	1064,6	25,4	185,3	91,6	238,9	8,8	237,6
Октябрь	2274,8	90,1	269,0	13,7	80,2	1011,2	14,7	211,9	134,9	202,3	9,8	236,8
Ноябрь	1462,0	125,6	281,8	13,9	0,0	547,6	1,9	150,9	39,6	153,5	10,3	136,9
Декабрь	1743,2	123,4	97,1	14,3	18,5	941,1	1,7	165,8	38,2	194,8	0,0	148,2
Итого выдачи за год, %		7,1	5,6	0,8	1,1	54,0	0,1	9,5	2,2	11,2	0,0	8,5

получают в сомах. Учитывая, что общий кредитный портфель банковской системы на 64,77% состоит из кредитов в иностранной валюте, таких клиентов немало.

Еще одним негативным фактором является прогнозируемое сокращение объема денежных потоков от трудовых мигрантов. В настоящее время, по разным источникам, за границей работают от 500 тыс. до 1 млн кыргызстанцев. По официальным данным, в 2007 г. приток в Кыргызстан денежных средств от трудовых мигрантов составил около 800 млн долларов США, по неофициальным – более 1 млрд.² Основными направлениями миграции для кыргызстанцев являются Казахстан и Россия. В связи с негативным влиянием мирового финансового кризиса экономика этих стран несет серьезные потери: сокращается уровень производства и количество рабочих мест, приостанавливается строительство и т.д. Все это ведет к сокращению спроса и избытку предложения на рынке труда в этих странах. Хотя Кыргыз-

стан является источником дешевой и неквалифицированной рабочей силы, увеличение количества безработных создаст дополнительный спрос со стороны коренного населения даже на этом рынке. Правительство России уже заявило о снижении предельного размера квоты для трудовых мигрантов до 50%, при этом возможна коррекция квоты в сторону уменьшения³. Снижение денежных потоков от мигрантов приведет к резкому падению спроса на товары и услуги.

Из табл. 3 видно, что наибольший удельный вес в кредитах, выданных за год, занимают кредиты в сфере торговли (54,0%). Причем такая тенденция наблюдается на протяжении последних 3–4 лет. Следовательно, почти половина всего кредитного портфеля банковского сектора подвержена риску частичной потери прибыли и невозврата кредитов.

Свое влияние мировой кризис окажет и на рынок недвижимости. В связи с ухудшением экономической ситуации в Казахстане снизится спрос на недвижимость на отечественном рын-

¹ www.kabar.kg² www.akipress.kg³ www.nbkr.kg

ке, что, в свою очередь, повлечет снижение цен, а следовательно, уменьшится и рыночная стоимость залогового обеспечения по кредитам. Это незначительно увеличит залоговые риски, если падение цен будет на уровне 10–15%, в противном же случае кредиты будут неполностью обеспечены твердым залогом. В связи с падением спроса на товары и услуги, связанного с сокращением денежных потоков от мигрантов, повысится и количество проблемных кредитов, следовательно, увеличатся расходы на создание резервов и учащаются случаи реализации залогового обеспечения, в первую очередь недвижимости. В свою очередь, дополнительное предложение при уменьшающемся спросе на рынке будет способствовать дальнейшему падению цен.

- Для минимизации ущерба банкам нужно:
 - проводить постоянный мониторинг кредитного портфеля и в случае выявления проблемных кредитов брать их под особый контроль, менять графики погашений (предоставлять льготный период и увеличивать срок действия кредитов). Это позволит уменьшить издержки на создание

резервов, издержки, связанные с реализацией залога и судебными разбирательствами и т.п.;

- ужесточить требования к новым клиентам и больше ориентироваться на постоянных клиентов, имеющих достаточный опыт и стабильно действующий бизнес;
- ликвидировать убыточные и малоприбыльные филиалы и сберкассы;
- сократить штат;
- сократить объемы межбанковских заимствований, так как в связи с прогнозируемым уменьшением выдач отпадает потребность в привлечении ресурсов в прежних объемах;
- переориентироваться на операционные доходы.

Несмотря на все перечисленные выше негативные моменты и повышающиеся риски, необходимо заметить, что у кризиса есть не только отрицательные, но и положительные стороны. В условиях сложившейся экономической ситуации банки больше внимания начнут уделять рентабельности. Если раньше основной упор был на рост активов и прибыли, то теперь необходимо задуматься о качестве.