

© 2013 г.

Габдыгапар Сейткасимов

академик НАН Республики Казахстан, доктор экономических наук,
профессор кафедры «Банковское дело» Казахского университета экономики,
финансов и международной торговли

Амина Мусина

доктор экономических наук, проректор по научной работе Казахского
университета экономики, финансов и международной торговли
(e-mail amusina@mail.ru)

БАНКИ КАЗАХСТАНА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

В статье рассматривается современное состояние банковской системы Казахстана и ее основные проблемы, связанные с последствиями финансового кризиса: низкое качество ссудного портфеля, недостаток собственного капитала, низкая доходность и рентабельность банковской деятельности, а также предпринимаемые меры по решению этих проблем, осуществляемые правительством и Национальным банком республики. Оценивая позитивность данных мер, авторы формулируют дополнительные рекомендации по улучшению сложившейся ситуации в банковской сфере Казахстана.

Ключевые слова: банки, заемщики, кредитный портфель, проблемные кредиты, провизии, собственный капитал, фонд проблемных кредитов.

Развитие бизнеса и экономики Казахстана в целом и банковского сектора в частности, за последние годы характеризуется достаточно позитивно. В посткризисном периоде, в частности в 2011–2012 годы, сложилась устойчивая тенденция роста активов и кредитов банков второго уровня. Рост активов составил 11,4%, объем кредитов вырос на 1,73% по сравнению с 2010 годом¹. Этому способствовали достижения в развитии бизнеса, успешная реализация Программы форсированного индустриально-инновационного развития (ФИИР), максимальная поддержка бизнеса со стороны государства, создание новых рабочих мест, запуск новых инфраструктурных проектов. Указанный период был комфортным с точки зрения развития банковского сектора, укрепления внутренней базы фондирования и роста клиентской базы банков. Большинство казахстанских банков начали работать в нормальном режиме, за исключением некоторых, которые имеют свои специфические проблемы.

¹ Грибанова С. Тяжелая работа //Эксперт Казахстана. – № 18. -2011.

Позитивных успехов добились банки, специализирующиеся на рознице. За два года более чем в 2-3 раза увеличились активы отдельных банков, например, «Жилстройсбербанка» – в 2,5 раза, «ХоумКредитБанка» – 3,3 раза. Из универсальных игроков значительно выросли за два года активы дочернего «Сбербанка России» – в 2,1 раза, АО «Цеснабанк» – 2,3 раза, АО «ВТБ» (Казахстан) – более 3,7 раза, АО «Ситибанк» – 1,5 раза, АО «Delta Bank», АО ДБ «Альфа Банк» – в 2,2 раза. Эти данные говорят о том, что после кризиса в Казахстане растет потребительская уверенность, которая приводит к росту спроса на потребительские кредиты.

Наилучшие показатели по приросту активов наблюдаются у тех банков, у которых объем активов изначально был не очень большим. В этой ситуации поводом для беспокойства остаются сохраняющиеся проблемные зоны в банковской системе Казахстана. Несмотря на беспрецедентную финансовую помощь со стороны государства в 2008–2009 гг. и реструктуризацию внешней задолженности, качество активов банков продолжает ухудшаться, а объем неработающих ссуд остается на крайне высоком по международным меркам уровне. По данным КФН Национального банка РК, доля неработающих кредитов в 2010 году превысила 30% от совокупного кредитного портфеля. Рейтинговые агентства, в частности Standard Poor's, оценили эту долю выше – 40-50%, поскольку включают в неработающие кредиты не только займы с просрочкой платежей свыше 90 дней, но и прошедшие реструктуризацию¹.

Улучшения кредитного портфеля, которого ожидали во втором полугодии 2010 года в связи с оживлением экономики, так и не произошло. Более того, в 2011 году качество его даже ухудшилось, показатель проблемных кредитов поднялся до 36% от ссудного портфеля. К началу 2011 г. он несколько снизился – до 32%, но со второго квартала 2011 года этот показатель снова возрос до 35,6%. В 2012 году ситуация особо не изменилась: рассматриваемый показатель составил в среднем 36,7 %. При этом у 12-ти из 38 банков неработающие кредиты составляют более 13% с интервалом от 14,2% до 87% (табл. 1).

Ухудшение ссудного портфеля связано с тем, что регулирующим органом добавлен дополнительный счет для перехода на МСФО (счет «3300 – Счет корректировки резервов (провизий)»), который отображает разницу между суммами провизий, сформированными в соответствии с требованиями КФН и МСФО). Отметим, что активнее других с просроченными кредитами работали банки, прошедшие реструктуризацию – БТА Банк и Альянс Банк. За год – с января 2010 по январь 2011 года – доля неработающих кредитов в их портфелях снизилась с 79 до 66,4% у БТА и с 69 до

¹ Грибанова С. Проблемная проблема // Эксперт Казахстана. – № 20.-2012.

54% – у Альянса Банка. Однако в 2012 году положение БТА Банка ухудшилось, и на 01.01.2013 года проблемные кредиты составили 87%.

Таблица 1

Банки Казахстана с наибольшими проблемными кредитами

	Наименование банка	Доля кредитов с просрочкой платежей (%)		
		01.01.11г.	01.01.12г.	01.01.2013
1	АО «БТА Банк»	44,84	72,95	87,0
2	АО «Альянс Банк»	68,79	55,85	44,53
3	АО «Темірбанк»	52,40	51,64	45,77
4	АО «АТФ Банк»	38,45	42,49	41,4
5	АО «НурБанк»	26,00	34,40	50,0
6	АО «Казкоммерцбанк»	27,02	29,38	40,4
7	АО ДБ «КЗИ БАНК»	29,29	28,16	5,37
8	АО ДБ «Таиб Казахский банк»	27,56	21,17	23
9	АО Народный Банк Казахстана»	19,14	21,17	22,54
10	АО «KASPI BANK»	19,91	21,02	13,42
11	АО «Казинвестбанк»	29,41	18,63	14,17
12	АО «Банк Позитив Казахстана»	49,70	17,29	10,33
13	АО Эксимбанк	9,2	19,18	17,34

Источник: интернет-ресурс www.afn.kz

Таким образом, при нынешнем состоянии банков, перегруженных стрессовыми активами предприятий – заемщиков банков, отягощенных долгами, вряд ли можно ожидать рывка в банковском кредитовании экономики. Банки теряют свои позиции в экономике страны. Сокращается доля банковских активов к ВВП. На 1 января предкризисного 2007 года они составляли 101% ВВП, на 1 сентября 2011 г. – всего 48%, на 1 января 2012 г. – 44,3 %, на 1 января 2013 года – 54,6%. Понятно, что и ВВП за четыре года увеличился (с 8 трлн тенге до 30,2 трлн тенге), и активы банков подешевели, но, главное, предкризисный тренд – рост сектора на уровне всей экономики – сломан¹.

Данные таблицы 2 показывают нынешнее состояние качества активов и условных обязательств банковского сектора РК.

За два года стандартные активы снизились с 48,3% на 1 января 2011 года до 46,7% на 1 января 2013 года, а безнадежные, наоборот, увеличились с 15,3% до 22,1%. При этом следует учесть, что была проведена реструктуризация активов трех крупных банков. Таким образом, налицо явное ухудшение качества активов банковского сектора за последние 2 года.

¹ Позитив против негатива //Банки Казахстана.- № 6.-2011.

Таблица 2

**Динамика качества активов и условных обязательств
банковского сектора РК**

Наименование показателя / дата	1.01.11		1.01.12		1.01.13	
	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу
Всего активов и условных обязательств	13 857,2	100,0	15 175,3	100,0	16569,0	100
Стандартные	6 695,6	48,3	6 967,3	45,9	7738,4	46,7
Сомнительные	5 035,9	36,3	5 610,8	37,0	5166,2	31,1
Сомнительные 1 категории	1 706,1	12,3	1 683,9	11,1	1664,2	10,0
Сомнительные 2 категории	582,2	4,2	694,8	4,6	740,3	4,5
Сомнительные 3 категории	985,0	7,1	1 300,8	8,6	1385,1	8,3
Сомнительные 4 категории	493,9	3,6	428,7	2,8	496,9	3,0
Сомнительные 5 категории	1 268,7	9,2	1 502,6	9,9	879,7	5,3
Безнадежные	2 125,7	15,3	2 597,2	17,1	3364,4	22,1

Источник: www.afn.kz

Сведения о качестве ссудного портфеля, который составляет более 70% активов банковского сектора, приведены в таблице 3.

В 2011 году качество ссудного портфеля по сравнению с 2010 годом значительно снизилось. В 2012 году наблюдались некоторые позитивные изменения. Доля стандартных кредитов повысилась на 2,7%, сомнительных – снизилась, с 52,4% до 43,4%. В целом неработающие займы составили 4276 млрд тенге, что составляет 36,7% ссудного портфеля. При этом доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составила 29,8% (табл. 4). Как видно из данных таблицы 4, у 6 из 10-ти банков доля неработающих кредитов составляет более 40% кредитного портфеля. Особенное место занимает БТА Банк, у которого доля данных кредитов составляет 87%. 1793,6 млрд тенге из 4276 млрд тенге, то есть 42% всех «плохих» кредитов банков Казахстана принадлежит БТА Банку. На втором и третьем месте соответственно АО Нурбанк и АО Темирбанк, у которых почти половина кредитов – проблемные.

Таблица 3

**Динамика качества ссудного портфеля банковского сектора
Республики Казахстан**

Наименование показателя / дата	1.01.11		1.01.12		1.01.2013	
	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд тенге	в % к итогу
Всего ссудный портфель	9 065,9	100,0	10 442,9	100,0	11 656,6	100,0
Стандартные	2 389,4	26,4	2 690,6	25,8	3 305,9	28,4
Сомнительные	4 858,2	53,5	5 479,5	52,4	5 050,2	43,4
Сомнительные 1 категории	1 598,8	17,6	1 600,5	15,3	1 600,5	13,7
Сомнительные 2 категории	573,3	6,3	687,7	6,6	729,8	6,3
Сомнительные 3 категории	954,3	10,5	1 286,7	12,3	1 360,2	11,7
Сомнительные 4 категории	486,4	5,4	427,2	4,1	494,0	4,2
Сомнительные 5 категории	1 245,4	13,7	1 477,4	14,1	573,2	4,9
Безнадежные	1 818,3	20,1	2 272,8	21,8	3 292,5	28,2

Источник: www.afn.kz

Таблица 4

**Банки с наибольшими неработающими кредитами по состоянию
на 1 января 2013 года**

№	Название банков	Сумма – млрд тенге	Доля в кредитном портфеле – %
1	АО БТА Банк	1 793,6	87,0
2	АО Нурбанк	97,4	50,0
3	АО Темирбанк	114,5	47,8
4	АО Альянс Банк	264,5	44,5
5	АО АТФБанк	318,5	41,4
6	АО Казкоммерцбанк	968,7	40,4
7	АО КаспиБанк	89,4	18,4
8	АО Ситибанк	26,6	16,9
9	АО Казинвестбанк	10,7	14,6
10	АО Таиб Казахский банк	0,4	23,0

Источник: www.afn.kz

В 2008 г. с расчетом на улучшение ситуации провели реструктуризацию кредитов заемщиков, включая снижение ставок и пролонгацию сроков погашения. В 2011 году по многим займам завершились эти льготные периоды, и вновь возникли суммы просроченной задолженности. Одним словом, в 2011 г. банки имели дело с отложенным ухудшением качества ссудных портфелей – надежды банков и их заемщиков на улучшение состояния не оправдались. Конечно, нельзя сбрасывать со счетов различные мошеннические схемы тех клиентов, которые, воспользовавшись предложенным банками облегчением долгового бремени, не собирались выплачивать кредиты или просто исчезли. Это в большой степени относится к клиентам из строительной отрасли, а также малым предприятиям. И все же так судить обо всех заемщиках было бы упрощением, поскольку многие предприятия реального сектора действительно так и «не смогли встать на ноги и начать обслуживать долги», что было отмечено главой Комитета финансового надзора Нацбанка РК на VI конференции Fitch Ratings.

Главное событие в банковском секторе страны произошло под конец 2011 года: 22 декабря БТА Банк, который реструктуризировал свои активы летом 2010 года, объявил о возможности повторной реструктуризации своих обязательств за исключением депозитов и кредитов по торговому финансированию. Банк в начале января 2012 года должен был выплатить очередной купон по нескольким выпускам еврооблигаций, номинированных в различной валюте, на общую сумму 160 млн долларов, но не выплатил. О том, что у БТА Банка нарастают проблемы, можно было понять по публикуемым на сайте КФН НБРК данным и из квартальных отчетов самого банка. Уже во втором квартале 2011 г. имели место недостаток капитала по МСФО и убытки. Согласно финансовому отчету банка за третий квартал, дефицит собственного капитала за три квартала 2011 г. составил 318,6 млрд тенге и возрос на 1 января 2012 г. до 1375,7 млрд тенге, а убыток – 203,8 млрд, до 483,5 млрд тенге. БТА Банк прошел вторую реструктуризацию в конце 2012 года, в результате которой была реструктурирована задолженность в сумме более 12 млрд долл. США. Собственный капитал составил 209,9 млрд тенге.

Главная проблема банка – низкое качество ссудного портфеля, продолжающийся рост неработающих кредитов и убыточность деятельности. Как видим, крупная финансовая поддержка государства и реструктуризация так и не решили проблемы банка. Лишь четвертую часть кредитного портфеля банка можно отнести к работающим активам, а объем неработающих кредитов составляет более 13 млрд долларов из 15 млрд долларов выданных ссуд.

По сравнению с БТА другие два банка, прошедшие реструктуризацию и получавшие финансовую поддержку, а именно Альянс Банк и Темирбанк, завершили 2011 и 2012 годы значительно лучше, хотя у них сохраняются отмеченные выше проблемы. Оба банка год закончили с чистой прибылью. Альянс Банку удалось продать партнерской коллекторской компании пул просроченных ссуд, что принесло ему 14 млрд тенге. Отрицательное значение собственного капитала снизилось со 103 млрд тенге на 1 июля 2011 года до 18 млрд к концу года, т.е. снизилось в 5,7 раза, а на 1 января 2013 года составило 36,4 млрд тенге. Чистая прибыль без неконсолидированной и неаудированной отчетности на 1 июля 2011 года составила 14,4 млрд тенге при активах 518,1 млрд тенге, увеличившихся на 5,9%, а на 1 января 2013 г. – 7,3 млрд тенге. Регуляторный капитал, используемый для расчета пруденциальных нормативов, сложился положительным – 68 млрд тенге. Депозитная база на 01.01.2013 увеличилась на 40,8%, ссудный портфель банка увеличился на 10,8%, собственный капитал – в 4,2 раза по сравнению с 1.01.2012 г.

Что касается Темирбанка, его финансовое положение пока не вызывает опасения. За IV квартала 2011 г. банк выплатил дивидендов по своим привилегированным акциям из расчета 25 тенге на один «преф». Кроме того, банк перечислил инвесторам 4,4 млн долларов в качестве купона по 12-летним международным облигациям, предложенным инвесторам летом 2010 года, и еще 2 купонных вознаграждения на общую сумму 131,7 млн тенге по внутренним бондам. На 1 января 2013 года активы банка составили 284,4 млрд тенге, то есть увеличились на 11%, собственный капитал не претерпел особых изменений, получена прибыль в сумме 8,2 млрд тенге против 3,8 млрд тенге в 2011 году¹.

Эти банки планируют и дальше конкурировать в борьбе за хороших клиентов, расширять сети, диверсифицировать продукты, улучшать качество обслуживания, одним словом, работать в обычном режиме, если не помешают какие-то внешние вызовы. Основная угроза исходит от мировых рынков, в частности, из-за ухудшения финансового состояния стран Европы, России и Китая, являющихся главными торговыми партнерами Казахстана, вследствие второй волны мирового кризиса.

Вторая проблема банковского сектора Казахстана – недостаток капитала. По данным КФН, собственный капитал на 1 января 2012 г. у 10 банков ниже нормативного минимума, в т.ч. у Сенимбанка – почти в 5 раз, «ТАИБ Казахский банк» – в 3 раза, Заман-Банка, ДБ «НБ Пакистана» – в 2,5 раза, ДБ «Банк Китая», Банк «Астана – Финанс» – в 2 раза.

¹ Грибанова С. Избавление от безнадёги // Эксперт Казахстана. - №44-45- 2011.

Таблица 5

Коэффициент леввереджа в банковском секторе Казахстана

Дата	Собственный капитал млрд тенге	Активы млрд тенге	Кредиты млрд тенге	Леввередж в %	
				к активу	к кредиту
1.01.2008	1426,7	11 684,6	8 868,3	12,2	16,1
1.01.2009	1 458,3	11 889,6	9 244,5	12,2	15,7
1.01.2010	-981,8	11 554,9	9 638,9	-8,6	-10,1
1.01.2011	1 322,7	12 031,5	9 065,9	11,0	14,6
1.01.2012	1 305,4	12 821,8	10 442,9	10,2	12,5
1.01.2013	1997,6	13870,3	11656,6	14,4	17,1

Источник: www.afn.kz

Данные таблицы 5 показывают, что на собственные средства (капитал) приходится многократно большие размеры активов и суммы кредита, т.е. банки работают в основном за счет привлеченных средств, что в целом является достаточно правомерным. В 2009 г. банковский сектор Казахстана работал даже при отсутствии своего капитала, исключительно за счет привлеченных заемных средств, по причине того, что БТА Банк, Альянс Банк и Темирбанк имели минусовые значения собственного капитала.

В балансах крупных банков и в целом по системе наблюдаются неоправданные перекосы, выразившиеся в размере леввереджа (отношение собственного капитала к активам и кредитам), хотя соотношение постепенно нормализуется, но проблема нехватки капитала остается серьезной проблемой для многих банков¹.

На 1 января 2012 года размер леввереджа у Альянсбанка составлял всего лишь 6,1%, Евразийского – 8,8, Цеснабанка – 7,9, Сити Банка – 6,9, Казинвестбанка – 8,1%.

На 1 января 2012 г. в среднем по банковской системе на один банк приходилось 34,3 млрд тенге собственного капитала, на 1 января 2013 г. – 52,5 млрд тенге, то есть на 15,3% больше. Но в отдельных банках размер собственного капитала значительно больше данного среднего показателя, о чем свидетельствуют данные таблицы 6.

Несомненными лидерами по размеру собственного капитала (свыше 100 млрд тенге) являются два банка: АО «Казкоммерцбанк» (461,6 млрд тенге), АО «Народный банк Казахстана» (302,8 млрд тенге).

Один из крупнейших банков Казахстана – БТА Банк, в связи со своим нестабильным положением в экономике, показал отрицательную динамику объема собственного капитала в размере – 240,8 млрд тенге, и в

¹ Рэнкинг банков на 1.01. 2012 г. //Банки Казахстана.- № 3.- 2012.

связи с этим в 2011 и 2012 гг. не попал в список топ-10 лидеров. Но после второй реструктуризации этот банк занял третье место по размеру собственного капитала. Значительно улучшили свои позиции ДБ АО «Сбербанк» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана», переместившись за два года на 5 и 4 место соответственно.

Таблица 6

ТОП – 10 банков по размеру собственного капитала
(млрд тенге)

Место в рейтинге по СК – на начало года			Наименование банка	Собственный капитал на начало года		
2011	2012	2013		2011	2012	2013
1	1	1	АО «Казкоммерцбанк»	278,5	434,8	461,6
2	2	2	АО «Народный банк Казахстана»	267,8	289,8	302,8
11	3	4	АО «Жилстройсбербанк Казахстана»	25,0	89,3	92,6
4	4	6	АО «Банк ЦентрКредит»	76,8	83,6	83,3
6	5	7	АО «Нурбанк»	43,8	70,7	75,6
13	6	10	АО «ТЕМІРБАНК»	21,8	67,3	65,2
5	7	8	АО «АТФ Банк»	63,9	62,9,0	71,2
7	8	5	ДБ АО «Сбербанк»	39,9	49,9	88,2
8	9	9	АО «KASPI BANK»	35,9	46,9	66,3
-	-	3	АО БТА Банк	-240,8	-181,4	209,9

Источник: РА РФЦА по данным КФН// www.afn.kz

В то же время у 9 банков (23,7%) собственный капитал до сих пор не достиг минимального размера, установленного Постановлением Комитета банковского надзора Нацбанка РК, который с июля 2011 г., как известно, установлен для действующего банка в размере не менее 10,0 млрд тенге. Банки, не обеспечивающие требуемый размер собственного капитала (до 10 млрд тенге), в этом году, возможно, будут принудительно ликвидированы либо добровольно слиты и поглощены.

Третьей проблемой банковской системы страны является низкая прибыльность банков.

Тренд снижения доходности банковского бизнеса, начавшийся в 2008 году, привел к формированию отрицательных значений рентабельности активов и капитала как в целом по системе, так и по отдельным крупным системообразующим банкам.

В 2012 году эффективность банковского сектора по сравнению с предыдущим годом значительно выше: прибыль по отношению к сово-

купным активам составила 1,54, к собственному капиталу – 10,7, а в 2011 данные показатели были отрицательными. На 01 января 2013 года чистая процентная маржа составила 4,2%, чистый процентный спрэд – 2,1%. Данные показатели на 1 января 2012 года были на уровне 3,8% и 1,6% соответственно.

Таблица 7

Рентабельность банковского сектора Казахстана					
На начало года	Прибыль* млрд тенге	Совокупные активы млрд тенге	ROA	Собственный капитал млрд тенге	ROE
2009	10,7	15 889,6	0,09	1 947,8	0,55
2010	-2,8	11 554,9	-	-917,0	0,30
2011	1 420,0	12 031,5	11,8	1 821,4	78,0
2012	-35,4	12 821,8	-0,03	1 305,4	-2,7
2013	214,6	13870,3	1,54	1997,6	10,7

Примечание: *с учетом уплаты подоходного налога

Источник: www.afn.kz

Рекордная прибыль банков 1 420 млрд тенге в 2010 году – не повод для избыточного оптимизма. Это лишь следствие сокращения провизий, созданных под «плохие» активы, из-за постепенного ослабления остроты проблемы данных долгов. Провизии по активам и условным обязательствам уменьшились на 435,2 млрд тенге, или на 10,6%.

Несмотря на существенную помощь со стороны государства банковской системе 10 из 38 банков в 2011 году оказались убыточными, общая сумма убытков составила 66,1 млрд тенге, а 2012 год с убытками закончили 7 банков, в том числе БТА Банк, убыток которого составил 349,3 млрд тенге. (табл. 8).

Лидером среди крупных банков по размеру прибыли является Народный банк Казахстана, что обусловлено хорошей грамотной работой, государственной поддержкой в лице ФНБ «Самрук – Казына», а также АО «Альянс Банк», который получил наивысший положительный результат (24,6 млрд тенге). Далее по доходности идут банки с долей иностранного участия: АО «KASPI BANK», ДБ АО «Сбербанк» и др.

Кроме того наблюдается тот факт, что чем меньше банк, тем больше чистая прибыль. Это объясняется консервативным подходом обслуживания населения, ориентированностью на собственных корпоративных клиентов, а также отсутствием внешних заимствований.

Таблица 8

Банки Казахстана с отрицательной доходностью

№	Наименование банка	Непокрытый убыток текущего года – млрд тенге	
		01.01.2012	01.01.2013
1	АО «АТФ Банк»	37,0	11,0
2	АО «БТА Банк»	23,4	349,3
3	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	1,8	1,0
4	АО «НурБанк»	1,1	5,5
5	АО «МЕТРОКОМБАНК»	1,0	
6	АО «Жилстройсбербанк Казахстана»	0,6	
7	АО «AsiaCredit Bank» (АзияКредит-Банк)	0,4	
8	АО ДБ «RBS (Kazakhstan)»	0,4	
9	АО «ДБ «PNB» – Казахстан»	0,2	1,1
10	АО «Исламский Банк «Al Hilal»	0,1	
11	АО «Казинвестбанк»		1,6
12	АО «Таиб Казахский банк»		0,2
	Всего:	66,0	369,7

Источник: www.afn.kz

Для решения вышеуказанных посткризисных проблем банковской системы Казахстана принимаются определенные серьезные меры правительством и Национальным банком РК в форме разработанных государственных программ, внесенных изменений в законодательные акты в сфере банковской деятельности, налогов и пр.

С плохим ссудным портфелем банковского сектора непосредственно связано финансовое состояние его заемщиков. Как известно, за период кризиса у отдельных компаний крупного бизнеса, строительной отрасли, сектора недвижимости, малого и среднего бизнеса накопился большой объем проблем, главной из которых являются крупные суммы задолженности перед банками.

В Программе посткризисного восстановления (оздоровления конкурентоспособных предприятий), утвержденной правительством в марте 2011 года, предусмотрены меры помощи предприятиям по снижению их долгового бремени, восстановлению платежеспособности, а также помощь банкам по улучшению качества их активов. В этом процессе должны участвовать государство, кредиторы и сами должники¹.

¹ Программа посткризисного восстановления (оздоровления конкурентоспособных предприятий), утвержденная Правительством РК от 4 марта 2011 года. – № 225// Интернет-ресурс: <http://www.nationalbank.kz/>.

Созданный по Программе Фонд по выкупу проблемных активов не ставит перед собой задачу по оздоровлению предприятия-должника. Его основная цель – очищение балансов банков и управление плохими активами.

Согласно Программе государство намерено поддерживать только системообразующие предприятия крупного и среднего бизнеса, чьи обязательства перед кредиторами превышают 4,5 млрд тенге. Конкурентоспособные предприятия с меньшей задолженностью могут рассчитывать на господдержку по программе «Дорожная карта бизнеса – 2020».

Основной способ господдержки – субсидирование ставки кредитования, при условии обязательности реструктуризации финансовыми кредиторами долгов в соответствии с планами оздоровления за исключением покупки недвижимости. Срок субсидирования – 5 лет, размер субсидии – до 7% годовых. Конечная ставка вознаграждения с учетом субсидирования для участника не должна быть ниже 7% годовых.

При этом банк-кредитор должен быть заинтересованным в оздоровлении предприятия-должника. Совместно они должны искать пути сохранения платежеспособности заемщика.

Концепция Нацбанка РК «Улучшение качества активов банков второго уровня: проблемы и пути решения» предложенная в марте 2011 года, предусматривает создание механизма очищения балансов банков от плохих активов¹. Для этого банки должны создавать отдельные организации для сброса плохих активов, так называемые «bad banks».

Концепция предлагает банкам создавать финансовые организации, приобретающие их сомнительные и безнадежные требования и активы для управления ими и (или) их последующей реализации, реструктуризации и секьюритизации (ОУСА).

Концепцией же помимо таких организаций предусматривается создание второго Фонда стрессовых активов – ФСА (под названием Фонд плохих кредитов – ФПК). На практике для очищения балансов банков от проблемных активов создавались как централизованные организации, т.е. с участием государства, так и нецентрализованные при банках, которые аккумулировали неработающие активы материнских банков.

Единственным акционером ФПК будет Нацбанк РК, и финансироваться он будет из госбюджета. Фонд может привлекать средства с рынка под свои облигации. Причем треть выпусков будет размещаться среди

¹ Концепция Национального банка РК «Улучшение качества активов банков второго уровня: проблемы и пути решения», март, 2011 г.// Интернет-ресурс : <http://www.nationalbank.kz/>.

накопительных пенсионных фондов. Еще треть будет предложена банкам, 34% приобретает Нацбанк.

Фонд будет выкупать неработающие кредиты, обеспеченные производственными мощностями, а также кредиты юрлиц, восстановление стоимости которых можно провести за счет конвертации части долга в акционерный капитал компании – заемщиков с его последующей реализацией.

При запуске первого ФСА (в 2008 году) стороны – т.е. банки и государство – так и не пришли к соглашению, по какой цене выкупать плохие кредиты. Сейчас предусмотрено несколько вариантов выкупа: с дисконтом; по балансовой стоимости до начисления провизий; по балансовой стоимости с вычетом провизий.

Основываясь на законе «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» ФПК не будет заниматься кредитами под залог недвижимости. Это как раз задача ОУСА. Предполагается создать четыре такие организации, которые будут работать с кредитами, связанными с готовой коммерческой и жилой недвижимостью, со строящейся недвижимостью, с земельными участками. Четвертая организация будет приобретать сомнительные и безнадежные требования банков к корпоративным заемщикам. Управление этими активами, в конечном счете, должно завершиться реализацией (секьюритизацией) активов частным лицам¹.

Начало работы ФПК имеет большое значение для прецедентов по рыночному обороту проблемных кредитов. Это может привлечь и повысить интерес частных инвесторов к данному сегменту рынка. Банки, у которых достаточно велика доля проблемных кредитов, уже объявили о создании дочерних компаний по управлению стрессовыми активами в форме SPV.

Банк может сам создать дочернюю ОУСА или приобрести долю в единой для нескольких банков организации, причем доля каждого участника должна быть меньше 20%. ОУСА могут существовать как SPV, кроме того, банк может передать созданную организацию в управление неаффилированному трастовому управляющему, осуществляющему контроль над ОУСА.

SPV наделены теми же правами, что и ФПК, в том числе правом входить в капитал компании-должника, управлять залоговой недвижимо-

¹ Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» – 28.12.2011//Интернет-ресурс: <http://www.nationalbank.kz/>.

стью, в частности, сдавать его в аренду и за счет полученной прибыли погашать кредит. По существу, обе эти структуры будут дополнять друг друга, так как актуальной является задача отделить плохие активы от хороших и начать сфокусированную работу по возврату долгов. Это позволит банкам сосредоточиться на своих главных направлениях банковского бизнеса.

Банкиры считают, что работа через SPV более интересна как в плане масштабов (могут участвовать кредиты, связанные с недвижимостью), так и в плане прибыли¹. Основная идея данного механизма состоит в том, чтобы разрешить банкам самим управлять своими кредитами через небанковскую деятельность, которая ранее была запрещена.

Так как концепция улучшения качества активов БВУ находится в одном пакете с программой посткризисного восстановления конкурентоспособных предприятий, то ФПК и SPV как раз вписываются в схему разделения ответственности при спасении предприятий между банками, государством и владельцами бизнеса. Включение в эту схему пенсионных денег вовлечет в нее и все население Казахстана.

В заключение подчеркнем, что проблемы банков должны решаться не только и не столько ради самих банков. В банковском секторе отражаются нерешенные проблемы и «минусы» экономики в целом, ее реального сектора, которые, к сожалению, имеют место быть в современном Казахстане. Вместе с тем, совершенствуя работу банков, можно придать новый виток развитию экономики, что всецело понимается и стимулируется государством. Главное в этом направлении, на наш взгляд, последовательно и комплексно решать назревшие вышеизложенные проблемы.

¹ Бижикеева М. Фонд проблемных активов: много стресса из ничего//Банки Казахстана.- № 1.-2013 г.