

Бердибаева К.Т., Мурзамамбетова А.Т.

КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНЫН КОММЕРЦИЯЛЫК БАНКТАРЫНЫН ӨЗДҮК КАПИТАЛЫН ТҮЗҮҮ КӨЙГӨЙЛӨРҮ

Бердибаева К.Т., Мурзамамбетова А.Т.

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

K.T. Berdibaeva, A.T. Murzamambetova

PROBLEMS IN FORMATION OF THE AUTHORIZED CAPITAL OF COMMERCIAL BANKS OF THE KYRGYZ REPUBLIC

УДК: 658.152(575.2)

Бул макалада Кыргыз Республикасынын коммерциялык банктарынын өздүк капиталын түзүү көйгөйлөрү каралды. Кыргыз Республикасынын банк секторунун өздүк капиталына жана активдерине талдоо жүргүзүлдү. Ченемдик укуктук актыларга өзгөртүүлөрдү киргизүү, атап айтканда алардын топко саясатына таасири кароого алынган. Бул макалада ошондой эле банктардын болжолдонгон кирешелүүлүгү капитал көлөмү боюнча акыркы таллаптарга туура келүү менен каралды. Жыйынтыгында, Кыргыз Республикасынын банктардын өздүк капиталынын жоктугу, кыска убакыттын ичинде тартыштыкка алып келиши жана анын чечими Кыргыз Республикасынын Өкмөтү жана акционерлер тарабынан толук масштабдуу капиталдаштыруу мүмкүн болуп калышы деген ой жүргүзүлдү. Капиталды көбөйтүү боюнча банк тутумунун макулдашылган иши, өнүгүү темпин сактап калат, ошондой эле Кыргыз Республикасынын коммерциялык банктарына жаңы мейкиндиктерди ачат.

Негизги сөздөр: банктык мыйзамдар, өздүк капитал, Евразия экономикалык биримдиги, коммерциялык банктар, финансы рыногу, Кыргыз Республикасы, Улуттук банк.

Статья направлена на рассмотрение проблем формирования собственного капитала коммерческих банков Кыргызской Республики. Проведен анализ активов и собственного капитала банковского сектора Кыргызской Республики. Рассмотрены и проанализированы изменения в нормативно-правовых актах, в частности их влияние на дивидендную политику. В данной статье также рассмотрены прогнозы показателей доходности банков с учетом последних требований по капиталу. В заключении отмечено, что недостаток собственного капитала коммерческих банков Кыргызской Республики, в скором времени, может перерасти в дефицит, решением которого видится полномасштабная капитализация со стороны государства и акционеров. Сложенная работа банковской системы, в частности, проведение мероприятий по увеличению собственного капитала позволит сохранить темпы развития банковской деятельности, а также откроет новые горизонты для коммерческих банков Кыргызской Республики.

Ключевые слова: банковское законодательство, собственный капитал, Евразийский экономический союз, коммерческие банки, финансовый рынок, Кыргызская Республика, Национальный банк.

The article is aimed at considering the problems in formation of the authorized capital of commercial banks of the Kyrgyz Republic. The assets and the authorized capital of banking sector of Kyrgyz Republic were analyzed. The changes in normative legal acts, in particular their impact on dividend policy are considered and analyzed too. This article considers forecasts of bank profitability indicators with the latest capital requirements. In conclusion it was noted that the shortage of the authorized capital of commercial banks of the Kyrgyz Republic could lead to deficits in the nearest future and the solution could be full-scale capitalization by the state and shareholders. The well-coordinated work of the banking system, in particular, the measures to increase the authorized capital would help in maintaining the pace of development of banking activities, and open new horizons for commercial banks of the Kyrgyz Republic.

Key words: banking legislation, the authorized capital, Eurasian Economic Union, commercial banks, financial market, Kyrgyz Republic, National Bank.

Вопросы формирования собственного капитала для коммерческих банков были всегда достаточно актуальными, так как результаты финансово-хозяйственной деятельности банков зависят от размера и структуры его собственного капитала. Коммерческие банки играя роль основных финансовых посредников, формируют свои активы как за счет собственных, так и за счет привлеченных средств.

Рассмотрим источники формирования активов коммерческих банков Кыргызской Республики.

Анализ регулятивных отчетов коммерческих банков КР показывает, что их активы на 83,9% (усредненные показатели за последние три года) сформированы за счет привлеченных ресурсов, что свидетельствует о высоком уровне зависимости от клиентских средств [3].

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 9, 2019

Таблица 1

Анализ активов банковского сектора Кыргызской Республики

	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	Отклонения 2017 г. от 2016 г.	Отклонения 2018 г. от 2017 г.
Всего активы банковского сектора, в млн. сом	178 178	198 011	221 954	19 833	23 943
Из них, "чистые" кредиты и финансовая аренда, в млн. сом	87 108	101 352	119 634	14 244	18 281
Доля чистых кредитов в структуре активов, в %	48,9%	51,2%	53,9%	71,8%	76,4%

Источник: Составлено автором на основе данных из официального сайта Национального банка КР (Статистика - Обзор банковской системы КР - Свод по системе коммерческих банков).

Как видно из вышеприведенной таблицы, по итогам 2017 года всего активы банковского сектора составили 198 011 млн. сом, рост по сравнению с 2016 годом составил 19 833 млн. сом. Сравнение итогов 2017 и 2018 годов позволило выявить увеличение активов на 23 943 млн. сом. Рост активов в основном произошел за счет роста выданных кредитов. Так, чистый кредитный портфель банков в 2017 году, в сравнении с данными 2016 года увеличился на 14 244 млн. сом, в 2018 году (в сравнении с данными 2017 года) на 18 281 млн. сом.

Стоит заметить, что наряду с ростом активов наблюдается и рост собственных средств банков. Так, анализ собственного капитала банковского сектора

КР (таблица 2) показывает, что при сравнении данных 2017 и 2016 года – наблюдается рост собственных средств на 3 613 млн. сом или темп роста составил 112,6%. При этом, рост произошел в основном за счет увеличения акционерного капитала на 2 571 млн. сом (это связано в основном с ужесточением требований к минимальному размеру уставного капитала [1]) и полученной чистой прибыли на 1 248 млн. сом. Сравнение итогов 2018 и 2017 годов показало, что рост капитала составил 3 131 млн. сом, что меньше показателей роста предыдущего периода на 482 млн. сом. Снижение темпов роста значения собственного капитала в данном периоде вызвано снижением полученной чистой прибыли.

Таблица 2

Анализ собственного капитала банковского сектора Кыргызской Республики, в млн. сом

	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	Отклонения 2017 г. от 2016 г.	Отклонения 2018 г. от 2017 г.
Акционерный капитал	19 190	21 760	23 748	2 571	1 988
Резервы для будущих потребностей банка	598	631	811	33	180
Нераспределенная прибыль прошлых лет	7 171	7 084	6 866	-88	-218
Прибыль/убыток текущего года	891	2 138	3 006	1 248	867
Счета переоценки	767	616	930	-151	314
Всего собственный капитал	28 616	32 229	35 360	3 613	3 131

Источник: Составлено автором на основе данных из официального сайта Национального банка КР (Статистика - Обзор банковской системы КР - Свод по системе коммерческих банков).

Согласно данным регулятора, в целом по банковскому сектору наблюдается рост основных финансово-экономических показателей. Однако, темпы наращивания собственного капитала значительно отстают от темпов роста активов, что позволяет делать вывод, что активы во многом сформированы именно за счет привлеченных ресурсов. При этом, как известно, привлеченные средства носят временный характер и могут быть востребованы практически в любой момент. В среднем, в Кыргызской Республике максимальный срок предоставляемых средств коммерческим банкам от кредиторов составляет не более 5 лет, что является относительно краткосрочным в сравнении с другими странами, где сроки привлечения начинаются от 10 лет и выше. Основная причина этого, по мнению экспертов, заключается в высоком риске возникновения политических и экономических событий в Кыргызской Республике, что влияет на минимизацию сроков выдачи ресурсов и формирование высокой процентной ставки [5].

Отсутствие так называемых «длинных» денежных средств, также является одним из следствий слабого развития рынка ипотечного кредитования. Создание соответствующего института в КР, а именно Государственной ипотечной компании, выдавшая ипотечные кредиты на общую сумму в 4 млрд. сомов по состоянию на 01.01.2019г, что позволило 3 600 семьям приобрести или же построить собственное жилье, все же неспособно в полной мере удовлетворить имеющийся спрос на жилье [4].

Увеличение инвестиций в собственный капитал коммерческих банков позволило бы изменить действующую матрицу фондирования ресурсов: привлеченные средства направлялись бы на удовлетворение текущего спроса, а собственные были бы выданы на более длительный период. Так, это оказало бы существенное влияние на развитие механизма ипотечного кредитования. Тем более, что согласно нормативно-правовых актов Национального банка оценка кредитов, выданных на ипотечное кредитование производится по степени риска 50%, что является дополнительным стимулом развития данного банковского продукта [2].

Как известно, в рамках вхождения Кыргызской Республики в ЕАЭС и создания общего финансового рынка, Национальный банк КР начал ужесточать требования к достаточности капитала коммерческих банков. Так, были введены изменения в части установления минимального размера уставного капитала, введения нового показателя достаточности капитала - дополнительный запас капитала (индекс «буфера капи-

тала») и оценки кредитного риска по новым критериям. Указанные изменения в конечном счете, направлены на обеспечение надежности банков, однако могут привести к некоторым проблемам. Так, согласно Инструкции по определению стандартов достаточности (адекватности) капитала коммерческих банков Кыргызской Республики, утвержденная постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 21 июля 2004 года N18/2 коммерческие банки не имеют права принимать решение о выплате дивидендов в случае, если индекс "буфер капитала", рассчитанный с учетом вычета суммы дивидендов, планируемой к выплате, до и после выплаты дивидендов будет составлять значение ниже установленного Национальным банком КР [2].

Постоянный рост кредитного портфеля будет требовать соответствующее увеличение собственного капитала, и в случае несоблюдения вышеуказанного индекса, акционеры не смогут получить причитающиеся дивиденды. Несомненно, политика Национального банка направлена на обеспечение надежности банковского сектора, которая, прежде всего, проявляется в расположении достаточным или же адекватным уровнем капитала. Однако, регулирование уровня собственного капитала через инструмент, запрещающий получение прибыли от коммерческого банка, при несоблюдении определенных параметров в банковской деятельности, может иметь негативные последствия, одним из которых будет являться отсутствие инвестиций в банки. К тому же, согласно основным индикаторам банковской деятельности в КР, в части доходности, за последние 10 лет, показатели возвратности на активы (ROA) и возвратности на капитал (ROE) снизились с 3,7% до 1,4% и с 20,1% до 7,9% соответственно. За этот же период чистая процентная маржа коммерческих банков снизилась на 2,3%, и по состоянию на 01.01.2019г составила 7,9%. Снижение показателей прибыльности вызвано как за счет повышения операционных расходов, так и появлением на рынке новых игроков, таких как Российско-Кыргызский фонд развития (финансирование малого и среднего бизнеса), Государственной ипотечной компании (жилищное кредитование), множественного количества операторов платежных систем, компаний, работающих в сфере IT-индустрии, а также сотовых операторов. Так, новые участники рынка заметно «потеснили» коммерческие банки, что не могло не отразиться на их доходности. Таким образом, существует риск того, что имеющиеся ресурсы будут инвестированы в другие наиболее прибыльные и гарантирующие доходы виды деятельности. В настоящее время собственники коммерческих банков особо не

заинтересованы в дальнейшей капитализации, а наоборот, хотят полную отдачу от ранее вложенных средств.

Вхождение КР в финансовый рынок стран ЕАЭС означает, что стране необходимо функционирование сильной банковской системы, в фундаменте которого будет заложен достаточный уровень капитализации банков. Собственные усилия банков по увеличению уставного капитала (направление части полученной чистой прибыли) могут занять длительное время, что соответственно приведет к замедлению темпов роста банковского сектора. Исходя из этого, выполнение требований регулятора по соблюдению достаточного размера собственного капитала, возможно либо путем увеличения обращаемых акций, либо путем реорганизации, которая, скорее всего, будет проявляться в форме слияния или присоединения.

Проблема капитализации может стать особенно существенной для отечественных коммерческих банков. Так, в таких банках обычно акционерами являются множество физических и юридических лиц, и им гораздо сложнее выполнить установленные требования в части капитала. Вхождение на рынок банков с иностранным капиталом также может отрицательно сказаться на деятельности отечественных банков, т.к. последние будут обладать малой манёвренностью и соответственно будут направлены в основном на обслуживание малого и среднего бизнеса. Невыполнение требований может привести к сокращению количества действующих коммерческих банков, что в свою очередь чревато повышением стоимости банковских услуг со стороны оставшихся банков-монопольщиков.

Таким образом, на наш взгляд, банковская система Кыргызской Республики в данный момент времени не готова конкурировать с банковскими системами стран ЕАЭС. Ужесточение требований к капиталу, ограничения в выплате дивидендов, искусственное увеличение рискованных активов может существенно снизить инвестиционную привлекательность коммерческих банков. На этапе подготовки банковского сектора, считаем, что Национальному банку совместно с

Правительством КР необходимо разработать план мероприятий по внесению изменений в соответствующие НПА. Основные изменения и дополнения, на наш взгляд, должны касаться рассмотрения возможности установления в законодательном порядке наличия определенной доли отечественного капитала в уставном капитале новообразованных банков, пересмотр действующих критериев кредитного риска в сторону уменьшения для активов, выданных в рамках государственных и социальных программ, а также переход государственных предприятий, организаций и хозяйствующих субъектов с государственной долей участия на обслуживание в государственных банки или в банки с доминирующей долей государственного участия, пересмотра установленных ограничений в части выплаты дивидендов и др.

Недостаток собственного капитала коммерческих банков в скором времени может перерасти в настоящий дефицит, решением которого видится проведение мероприятий по рассмотрению возможности докапитализации со стороны акционеров при условии поддержки государства. Так, слаженная работа банковской системы, а именно коммерческих банков и Национального банка КР позволит сохранить темпы развития банковской деятельности, а также откроет новые горизонты для банковского сектора.

Литература:

1. Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 08 июня 2017 г. №2017-П-12/23-3 «О минимальном размере уставного и собственного (регулятивного) капиталов коммерческих банков».
2. Инструкция по определению стандартов достаточности (адекватности) капитала коммерческих банков Кыргызской Республики, утвержденная постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 21 июля 2004 года N18/2.
3. Официальный сайт Национального банка КР. - www.nbkr.kg.
4. Официальный сайт Государственной ипотечной компании КР. - www.gik.kg.
5. Официальный сайт редакции Kaktus Media. - www.kaktus.media.