

*Назекова М.Т.*

**КЫРГЫЗСТАНДАГЫ КОММЕРЦИЯЛЫК БАНКТЫН  
ФИНАНСЫЛЫК ТУРУКТУУЛУГУНА ТААСИР БЕРҮҮЧҮ  
ФАКТОРЛОР ЖАНА КРИТЕРИЙЛЕР**

*Назекова М.Т.*

**ФАКТОРЫ И КРИТЕРИИ ВЛИЯЮЩИЕ НА  
ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО  
БАНКА В КЫРГЫЗСТАНЕ**

*M.T. Nazekova*

**THE FACTORS AND CRITERIA THAT AFFECT  
FINANCIAL STABILITY OF THE COMMERCIAL  
BANK IN KYRGYZSTAN**

УДК: 330.341: 336.02: 336.563 (575.2)

Бул макалада коммерциялык банктардын финансылык туруктуулугуна байланыштуу маселелер жана бүтүндөй банк тутуму үчүн жагымсыз шарттардын себеби болуп калышы мүмкүн, болгон ар кандай факторлордон банктын капиталына таасир этүү каралат. Ушул сыяктуу банктардын каржы туруктуулук маселелери, негизинен, каржы каражаттарын бириктирген жана капиталдаштыруу жыйындысы болуп саналат. Биздин республикада коммерциялык банктардын баалоо иши азырынча түзүлө элек, баалоо иши, активдерди коргоо жана ашкере тобокелдик саясат позициясынан кайра кароодо кана ишке ашат. Капиталдын инвестициялык процесстерге катышуу деңгээлинин төмөн, көйөйү да кубандырбайт, анткени баалуу кагаздар рыногу, жана биржа ишмердүүлүгү бизде калыптануусунун же стагнациянын деңгээлинде.

**Негизги сөздөр:** капитал, банк, акциялар, активдер, төлөө жөндөмдүүлүгү, тобокелдиктер, карыздык милдеттенмелер, дивиденддер, эмиссия, коммерциялык банк.

В данной статье рассматриваются вопросы, связанные с финансовой устойчивостью коммерческих банков, и влияние на капитал банка разных факторов, которые могут стать причиной неблагоприятных условий в целом для банковской системы. Проблемы финансовой устойчивости коммерческих банков как таковой, являются в основном дисбаланс финансовых активов и совокупность капитализации. Сама оценка коммерческих банков в нашей республике пока не выстроена, оценочная деятельность происходит только с позиции защиты активов и чрезмерной политики рисков. Проблемы низкого уровня участия капитала в инвестиционных процессах, тоже не могут поразить, так как рынок ценных бумаг и биржевая деятельность у нас находится на уровне становления или стагнации.

**Ключевые слова:** капитал, банк, акции, активы, пла-

тежеспособность, риски, долговые обязательства, дивиденды, эмиссия, коммерческий банк.

This article discusses issues related to the financial stability of commercial banks, and the impact on the bank's capital of various factors that can cause unfavorable conditions for the banking system as a whole. Problems The financial stability of commercial banks as such is mainly the imbalance of financial assets and the aggregate capitalization. The assessment of commercial banks in our republic has not yet been built up, the evaluation activity takes place only from the position of asset protection and excessive risk policy. The problems of a low level of capital participation in investment processes, too, can not be solved, since the securities market and stock exchange activities in our country are at the level of formation or stagnation.

**Key words:** capital, bank, shares, assets, solvency, risks, debt obligations, dividends, issue, commercial bank.

Учитывая, что перед банковской системой нашей республики стоит достаточно высокая и важная миссия по обеспечению конкурентных преимуществ в создании стабильных и устойчивых банковских структур, которая может отвечать вызовам современной глобальной банковской системы. Мы хотим подчеркнуть то, что НБКР в рамках стандарта адекватности капитала в части коэффициента адекватности капитала (K2.1.) должен быть не менее 12%. Если по рекомендации НБКР рассматривать данную позицию, то суммарный капитал банка к сумме забалансовых обязательств, с учетом рисков и за вычетом РППУ без включения капитала второго уровня превышающего 1,25% балансовых активов и за балансовых активов с учетом взвешенных рисков, мы можем говорить о том, что НБКР принимает адекватную политику в части определения стандартов адекватности капитала банков.

Как мы видим, вопросы оценки достаточности капитала банка имеют особую значимость не только для самого банка, но и для всей банковской системы Кыргызстана.

С позиции понятийной категории «достаточность капитала» можно рассматривать с двух сторон:

Во-первых, это субъект регулирования для главного надзорного органа.

Во-вторых, объектом регулирования здесь являются коммерческие банки.

Концепция главного регулятора в лице НБКР и его основной функции, как надзорного органа является создание грамотной методологии по оценке достаточности капитала и, конечно, данная методология должна отвечать международным стандартам. Данные о выполнении стандартов адекватности капитала и их расчет выполняется ежемесячно в рамках регулятивного банковского отчета.

Собственный капитал банка должен отвечать требованиям Национального банка и должен иметь определенные условия и конкретные показатели:

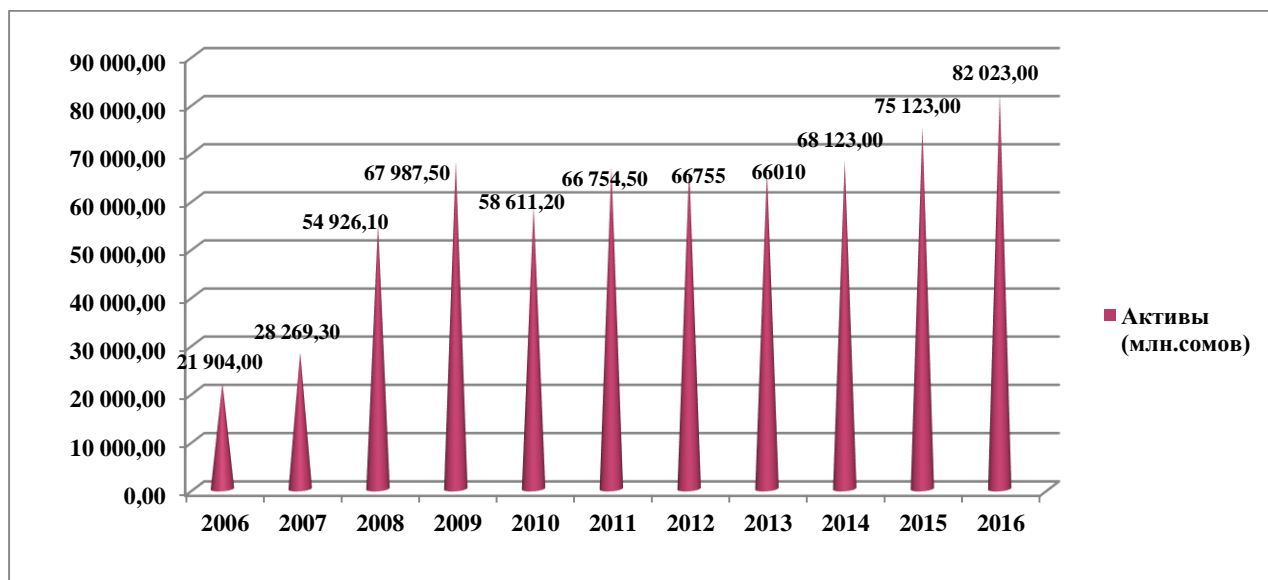
Во-первых, собственный капитал банка должен снизить уровень риска банкротства и не попадать в ситуацию по части выполнения своих обязательств перед кредиторами и инвесторами.

Во-вторых, в практике кыргызстанских банков обязательный или минимальный уровень собственного капитала составляет 600 млн. сомов это требования НБКР (по состоянию на июнь 2016 года. С этим справились почти все банки за исключением 4 банков, но эти банки проводят активную докапитализацию). Соответственно размеры собственного капитала определяют доход банка, в этом в первую очередь заинтересованы акционеры банка.

В-третьих, чем выше уровень собственного капитала банка, тем выше операционное и инвестиционное поле для банка. Лидирующее положение по уровню собственного капитала пока в республике занимают государственные банки, Айыл Банк и РСК Банк.

Как собственный капитал банка позволяет ему предотвратить банкротство.

Между показателями доходности активов (свидетельствующей об эффективности работы банка) и доходности акционерного капитала (свидетельствующей об эффективности работы средств акционеров) существует четкая взаимосвязь. Она определяется так называемым мультипликатором акционерного капитала (equitymultiplier, EM), который показывает величину активов.



Источник: Отчет НБКР 2017 г.

Диаграмма 1. Динамика роста активов КБ Кыргызской Республики 2006-2016 гг.

## ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 1, 2021

Как видно из диаграммы 1 рост активов коммерческих банков с 2006 по 2009 годы имел тенденцию роста, в 2010 году произошло падение и с 2011 года по 2016 год показана стабильность, темп роста почти нулевой.

Одним из главных нормативных требований НБКР является экономический норматив текущей ликвидности - один из обязательных для выполнения

банком нормативов, устанавливаемых НБКР, согласно которому ликвидные активы должны быть на уровне не менее 30 процентов от краткосрочных обязательств. Согласно официальным данным НБКР, общий показатель коэффициента ликвидности коммерческих банков КР, выполняемых за период с 2010-2014 гг., остается на приемлемом уровне и держится в коридоре от 55% до 80%.

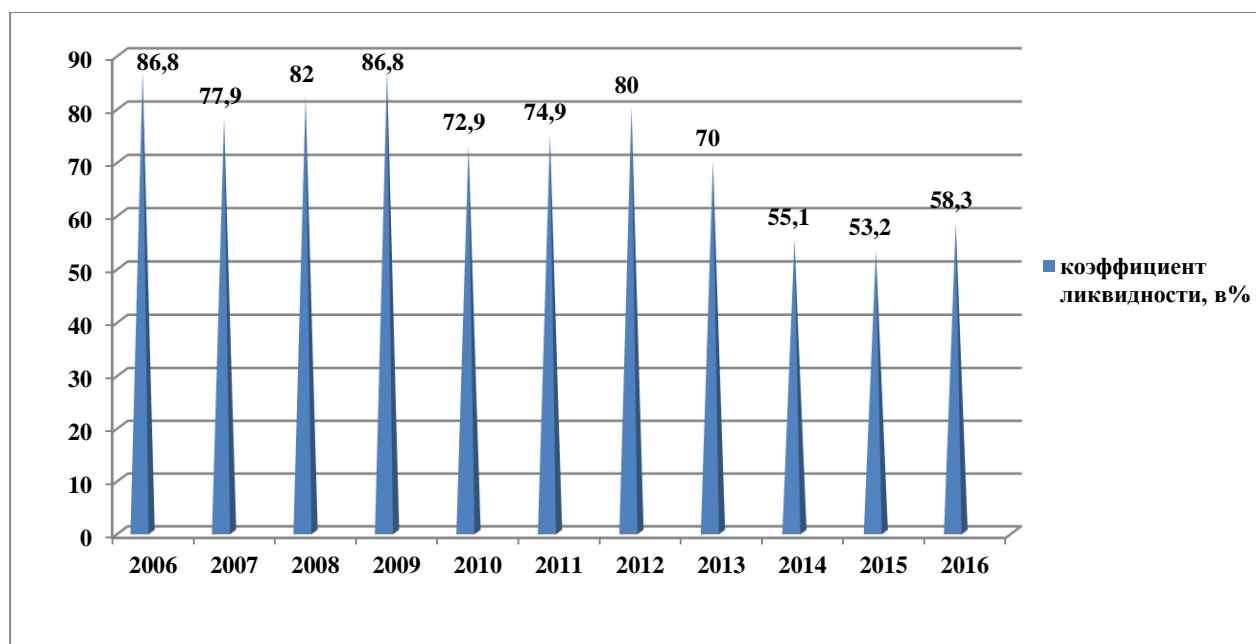
Таблица 1

Нормативные требования НБКР (КЗ) 2010-2016 гг.

Соблюдение норматива ликвидности КЗ	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Коэффициент ликвидности по банковской системе КР, в %	72,8	74,9	80,0	70,0	55,1	53,2	58,3

\*Источник: Отчет НБКР 2017 г. Рассчитано автором.

Также были рассмотрены коэффициенты ликвидности у коммерческих банков за рассматриваемый период, согласно предоставленным финансовым отчетам. В приведенной таблице отсутствуют показатели по следующим 3-м комбанкам: ОАО «Кыргыз Кредит Банк», ОАО АКБ «Кыргызстан» и ОАО «Финанскредит Банк».



\*Источник: Отчет НБКР 2017 г. Рассчитано автором.

Диаграмма 2. Коэффициенты ликвидности КБ за 2006-2016 гг.

Данные диаграммы 3.2 показывают, что коммерческие банки в 2006 и 2009 годах страдали от чрезмерной ликвидности, с 2010 по 2013 годы ликвидность колебалась в пределах 74%, с 2014 по 2016 годы идет снижение.

Таблица 2

## Показатели норматива ликвидности КБ (КЗ), %

Соблюдение норматива ликвидности КЗ	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Росинбанк	81,2	180,7	157,6	102,8	50,5	51,2	51,6
Аманбанк	-	-	77,7	-	-	-	-
Бакай-Банк	125,4	114,7		93,3	92,9	93,4	89,6
Банк-Азии	-	-	143,2	-	78,6	79,2	78,7
БФНБП	76,9	88,6	83,2	66,2	-	65,3	67,6
Демирбанк*	54,2	-	45,4	-	41,5	45,6	47,1
Дос-Кредобанк	101,4	97,3	86,4	75,1	77,8	-	77,9
БТА	199,3	185,8	177,5	163,2	156,4	142,3	138,5
Иссык-Кульинвестбанк	-	136,6	267,4	456,5	422,9	-	-
Казкоммерцбанк (Кыргызский)*	87,2	100,8	86,6	105,2	107,2	102,3	104,5
Халык Банк	-	91,1	77,9	77,9	47,5	48,5	49,1
КИКБ	87,1	77,2	90,2	74,0	67,0	72,3	74,5
Айылбанк	-	-	82,1	82,4	83,5	84,6	88,2
Капитал Банк*	-	-	-	287,0	127,4	123,6	128,3
РСК	-	75,4	80,9	84,4	-	87,5	88,5
Толубай*	-	-	-	162,7	112,8	108,5	104,3
Экобанк*	85,6	94,2	133,9	105,2	92,9	101,2	99,2
Оптима банк*	60,5	55,4	76,3	54,2	33,5	54,2	58,9
Бай тушум*	-	-	-	88,0	82,6	84,5	86,6
Манас-Банк*	48,1	40,4	49,4	46,1	38,7	-	-
Кыргызско-Швейцарский банк	-	-	-	-	110,7	97,8	100,2

\*Данные приведены на 01.10.17г.

В соответствии с таблицей 2, где дается общая констатация данных показателей, мы сделали выборку по нормативным флюктуациям (табл. 3).

Таблица 3

## Выборка коммерческих банков по нормативным флюктуациям ликвидности КЗ, %

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Характеристики
Росинбанк	81,2	180,7	157,6	102,8	50,5	51,2	52,1	Высокая ликвидность (рисковые колебания)
БТА	199,3	185,8	177,5	163,2	156,4	142,3	138,5	
Демирбанк*	54,2		45,4		41,5	45,6	47,1	Стабильная
Иссык-Куль		136,6	267,4	456,5	422,9	-	-	Чрезмерная
Манас-Банк*	48,1	40,4	49,4	46,1	38,7	-	-	На уровне с опасной динамикой

Примечание: оценка автора.

В целом коммерческие банки Кыргызской республики соблюдают нормативы НБКР, но некоторые банки страдают чрезмерной ликвидностью, это указано в таблице 3. Создание эффективного финансового менеджмента в рамках управления собственным капиталом для банков является приоритетной задачей.

Именно оценка операционных доходов, а также динамика роста балансовых и забалансовых активов позволяют принимать правильные решения при наступлении определенных рисков. Поэтому простое соблюдение нормативных требований регулятивного органа не всегда могут быть результативными при

принятый управленческих решений, следует обращать внимание на систему риск-менеджмента.

В практике у кыргызских банков система риск-менеджмента пока, что не распространена, потому, что регулятивные основы, а также методология сути деятельности коммерческих банков довольно жестко регламентированы со стороны НБКР.

Если сравнивать мировую практику по управлению капиталом, то там присутствует достаточно высокий уровень культуры по введению банковского бизнеса, и, конечно, есть рейтинговые компании, которые достаточно четко отслеживают состояние каждого банка и всей банковской системы государства.

Одним из главных вопросов в системе прироста собственного капитала банка служат два основополагающих момента. Во-первых, крупные банки имеют некоторые преимущества, так как стратегия крупных банков более шире и имеет большое оперативное пространство для риска и одновременно купирования проблемных участков. У крупных банков также более широкие возможности, так как они выходят на международные финансовые и фондовые рынки, тем самым увеличивая возможности для инвестиционного вложения. Малые банки, конечно, выполняют довольно нужную функцию, создавая некоторую конкуренцию для крупных банков, преимущество таких банков в том, что они мобильны, могут быстро меняться в условиях стагнации и занимать те ниши, на которые более крупные банки, в принципе, не обращают внимания. Мы хотели привести пример такого характера. В Кыргызстане в системе микрокредитных организаций довольно высокая клиентская база и они в основном кредитуют сельское население, причем есть примеры, когда микрокредитные компании выросли до уровня банков (Финкабанк, Банк Байтушум и т.д.).

Но хотелось бы остановиться на следующем. Конечно, малые банки не имеют высокую репутацию, возможности для крупного инвестирования, а также ограничены в проведении кредитной политики процентных ставок, и ключевым моментом для увеличения собственного капитала является прибыль.

Основным источником формирования и наращивания собственного капитала для банков всех уровней является прибыль. Поэтому коммерческим банкам республики необходимо выходить на новый уровень роста. Таким является рынок ценных бумаг, именно этот инструмент пока что недостаточно распространен в банковской практике республики.

Мы считаем, что главным регулятором будет

служить скорректированная политика развития банковской системы, с учетом интегрирования в систему фондового рынка.

Исходя из того, что привлечение капитала за счет собственных средств, снижает угрозу контроля от внешних форм управления и влияния, а также позволяет акционерам банка контролировать доходность акций. Одним из главных и приемлемых видов финансирования капитала банка является реинвестиционная прибыль, которая расширяет деятельность и одновременно контролирует банк. Одновременно банки могут снизить, за счет данной категории, риски, связанные с уменьшением доходности акций. Увеличение капитальной базы за счет реинвестирования имеет менее рискованную позицию.

Прибыль, оставшаяся в распоряжении коммерческих банков, в зависимости от стратегии банка может быть направлена:

- на выплаты по дивидендам, если они имеют обязательный характер и утверждены общим собранием, а то, что остается от привилегированных акций, должно быть исполнено в обязательном порядке;
- на финансирование деятельности банка, с учетом стратегии развития банка.

Варианты решения по увеличению капитальной базы банка достаточно, но одним из главных и одновременно более приемлемых вариантов является дивидендная политика банка.

Системный подход в решении распределения прибыли, которая находится в распоряжении банка, имеет важное значение, так как низкая доля прибыли приводит к медленному росту капитала и одновременно повышает уровень риска наступления неблагоприятных ситуаций, возможно и банкротству.

#### Литература:

1. Семенюта О.Г. Основы банковского дела. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2008.
2. Синки Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.
3. Спицын И.О. Маркетинг в банке. - Л.: Тарнекс, 2006.
4. Тавасиев А.М. Банковское дело: Дополнительные операции для клиентов/под ред. проф. А.М. Тавасиева. - М.: Финансы и статистика, 2007.
5. Сабыржан А. Некоторые аспекты анализа функционирования коммерческих банков Кыргызской Республики. // Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. - 2019. - №.8. - С. 97-101.
6. Бусурманкулова У.Н. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческих банков в Кыргызской Республике// Известия ВУЗов Кыргызстана - 2016.- №.6. - С.78-81.