

ЭКОНОМИКА ИЛИМДЕРИ
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ
ECONOMIC SCIENCES

Бердибаева К.Т., Мурзамамбетова А.

**ЕВРАЗИЯ ЭКОНОМИКАЛЫК БИРИМДИГИНИН ЖАЛПЫ
ФИНАНСЫЛЫК РЫНОГУН ТҮПТӨӨ ШАРТЫНДА КЫРГЫЗСТАНДЫН
БАНКТАРЫНЫН ӨЗДҮК КАПИТАЛЫ ЖӨНҮНДӨ**

Бердибаева К.Т., Мурзамамбетова А.

**О СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ БАНКОВ КЫРГЫЗСКОЙ
РЕСПУБЛИКИ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ ОБЩЕГО ФИНАНСОВОГО
РЫНКА ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА**

К.Т. Berdibaeva, A. Murzamambetova

**ON AUTHORIZED CAPITAL OF BANKS IN THE KYRGYZ
REPUBLIC UNDER CONDITIONS OF FORMATION OF THE EURASIAN
ECONOMIC UNION COMMON FINANCIAL MARKET**

УДК: 658.152(575.2)

Бул макалада Кыргыз Республикасынын банктык мыйзамдарына, атап атканда Евразия экономикалык биримдигине (ЕАЭС) кирген мамлекеттердин инвестиция тартуу мүмкүнчүлүгүн арттырууга өбөлгө түзүү максатында жалпы финансылык рыноктун пайдубалын түптөө шартында банктардын өздүк капиталына тиешелүү өзгөртүүлөр кароого алынган. Колдонуудагы ченемдик-укуктук актыларга уставдык капитал өлчөмү боюнча минималдуу талаптарды белгилөө, капиталдын кошууча запасын топтоо ("капитал буфери" индексин) жана банктардын активдерине иштин жүрүшүндө келип чыгышы мүмкүн болгон тобокелдиктер категориялары боюнча баа берүү жагында сунушталган өзгөртүүлөр кароого алынып, талдап-иликтөөлөр жүргүзүлгөн. Кыргыз Республикасынын Улуттук банкы тарабынан өздүк капитал боюнча белгиленген талаптардын коммерциялык банктар тарабынан сакталышына кылдат иликтөөлөр жүргүзүлгөн. Корутундусунда ЕАЭСтин жалпы финансылык рыногун жөнгө салуунун алкагында Кыргыз Республикасынын Өкмөтүнө таасирдүү банк системасынын ишин илгерилетүүчү жана рынокко чет өлкө банктарынын аралашуусу учурунда жергиликтүү банктарга колдоо көрсөтүү үчүн тиешелүү шарттарды түзүү мүмкүнчүлүгүн караштыруу сунушталган.

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

В статье рассмотрены изменения в банковском законодательстве Кыргызской Республики, а именно собственного капитала, в условиях формирования общего финансового рынка, в целях содействия росту инвестиционной привлекательности государств Евразийского экономического союза (ЕАЭС). В частности, рассмотрены и проанализированы изменения в нормативно-правовых актах в части установления минимальных требований по размеру уставного капитала, введения дополнительного запаса капитала (индекс «буфер капитала») и оценка активов банков по новым категориям риска. Проведен анализ соблюдения коммерческими банками установленных требований Национального банка Кыргызской Республики в части собственного капитала. В заключении отмечено, что в рамках построения общего финансового рынка ЕАЭС Правительству Кыргызской Республики необходимо рассмотреть возможность создания условий для функционирования сильной банковской системы и оказания поддержки отечественным банкам в случае вхождения на рынок иностранных банков.

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

The article considers some changes in the banking legislation of the Kyrgyz Republic, specifically in the authorized capital under condition of the formation of a common financial market for promotion of growth of investment attractiveness of

the Eurasian Economic Union (EEU) states. In particular, the changes in normative legal acts in the field of establishment of minimum requirements for the size of an authorized capital, introduction of an additional bank capital ("capital buffer" index) and rating of bank assets according to new risk categories were considered and analyzed. The analysis of compliance of commercial banks with the authorized capital requirements set by the National Bank of the Kyrgyz Republic was carried out. In the conclusion it state that the Government of the Kyrgyz Republic needs to consider the possibility of creating conditions for the formation of a strong banking system in case of entry into the market of foreign banks.

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

Как известно, государства, входящие в Евразийский экономический союз формируют общий финансовый рынок ЕАЭС. Целью формирования данного рынка является содействие росту инвестиционной привлекательности государств ЕАЭС. Достижение главной цели планируется за счет снижения административных барьеров, налаживания информационного обмена, расширения клиентской базы для участников финансового рынка. Формирование общего финансового рынка позволит создать условия для свободного движения финансовых услуг и капитала внутри ЕАЭС, обеспечить эффективную защиту инвесторов и потребителей финансовых услуг, расширить спектр этих услуг и их доступность для населения [8].

В этом направлении актуальной становится гармонизация законодательства в сфере финансового рынка с учетом особенности национальной экономики, в связи с чем со стороны Национального Банка Кыргызской Республики в соответствии с его функциями и полномочиями были введены ряд новых изменений и дополнений в нормативно-правовые акты, регулирующие собственный капитал банков КР [1].

Рассмотрим некоторые из них:

1. Установление минимальных требований по размеру уставного капитала

В целях укрепления устойчивости, безопасности и надежности банковской системы, Постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 08 июня 2017 года №2017-П-12/23-3 было принято решение по установлению минимальных размеров уставного капитала [3]. Так, для вновь создаваемых коммерческих банков (включая требование к капиталу филиалов иностранных банков) в настоящее время минимальный размер уставного капитала должен составлять не менее 600 млн. сом. Для действующих коммерческих банков значения были установлены в три этапа:

- до 1 июля 2016 года - 400 млн. сом;
- до 1 июля 2017 года - 500 млн. сом;
- до 1 июля 2018 года - 600 млн. сом.

Таблица 1

Анализ соблюдения минимального размера уставного капитала банками КР

	01.07.2016 г.	01.07.2017 г.	01.07.2018 г.	01.07.2019 г.
Минимальный размер уставного капитала (в млн. сом)	400	500	600	600
Банки, соблюдающие требования	23	21	14	23
Банки, не соблюдающие требования	2	4	11	2
Итого:	25	25	25	25

Источник: составлен автором.

Как видно из таблицы 1, по состоянию на 01.07.2018 года из действующих 25 коммерческих банков, лишь 14 выполнили установленное требование Национального банка КР по соблюдению минимального размера уставного капитала в размере «не менее 600 млн. сом». Таким образом, почти 44,0% банковского сектора, а именно коммерческие банки: ЗАО «ЭкоИсламикБанк», ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк», ОАО «ФинансКредитБанк, ОАО «Капитал Банк»,

ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО «Бакай Банк», ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», АКБ «Толубай», ЗАО «Банк Азии», ОАО «Евразийский сберегательный банк» и Бишкекский филиал Национального банка Пакистана не смогли привести размер уставного капитала в соответствие, что свидетельствует об их неготовности к новым изменениям в установленный срок. Указанным банкам были пересмотрены сроки, и по состоянию на 01.07.2019 года только ОАО

«Евразийский сберегательный банк» не выполнил требование регулятора. На сегодняшний день, в данном банке введен специальный режим Временной администрации. Так, первоначальные сроки, установленные Национальным банком, были значительно превышены. Почти половина банковского сектора оказалась не готовой к повышению размера капитала. Для системно-значимых и значимых коммерческих банков выполнение данного требования не составило особого труда, так как минимальное значение уже соблюдалось или же имела незначительная разница между установленным требованием и фактическим значением уставного капитала. Более трудным, оказалась задача для менее значимых коммерческих банков. В таких банках, как правило, акционерами являются множество физических и юридических лиц. Им потребовалось больше времени для приведения в соответствие размера уставного капитала. В ближайшем будущем, со стороны Национального банка возможен пересмотр установленных размеров в сторону увеличения. Это обусловлено, прежде всего, развитием банковского сектора страны, а также в рамках построения общего финансового рынка ЕАЭС. Так, вхождение на рынок коммерческих банков Республики Армения, Республики Беларусь, Российской Федерации и Республики Казахстан может негативно повлиять на деятельность отечественных банков. На данный момент времени, не представляется возможным сопоставить иностранные банки с отечественными, их экономический потенциал и область функционирования в разы превосходит возможности банков Кыргызской Республики. Вступление Кыргызской Республики в ЕАЭС предполагает функционирование в банковском секторе сильных и устойчивых коммерческих банков. Одним из решений данного вопроса может стать процесс слияния двух или нескольких банков. На сегодняшний день, такой процесс уже наблюдается. Так, при поддержке Национального банка ОАО «Бакай Банк» и ЗАО «БТА Банк» объединились в один коммерческий банк, после чего новообразованный финансовый институт вошел в пятерку крупнейших банков КР по основным финансово-экономическим показателям [9]. Для тех коммерческих банков, которые не смогут выполнить установленные значения, Национальный банк предусмотрел дополнительные возможности для преобразования в финансово-кредитную организацию. Так, если ранее, ФКО могли преобразовываться в коммерческий банк, теперь в законодательном порядке предусмотрена обратная трансформация. Таким образом, использование данного инструмента позволяет регулятору корректировать число коммерческих банков.

Несоблюдение требования по минимальному размеру уставного капитала будет являться одним из оснований для преобразования банка в ФКО.

2) *Введение дополнительного запаса капитала (индекс «буфер капитала»)*

Согласно Положения об экономических нормах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики, утвержденный постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 21 июля 2004 года №18/1, банки обязаны соблюдать установленные нормативы, регулирующие достаточность капитала [5]. Так, регулятором утверждены следующие коэффициенты достаточности (адекватности) капитала, основанные на взвешивании активов и забалансовых обязательств по степени риска:

- коэффициент достаточности (адекватности) суммарного капитала (K2.1) - не менее 12%;
- коэффициент достаточности (адекватности) капитала Первого уровня (K2.2) - не менее 6%;
- левераж (K2.3) - не менее 8%.

Размер коэффициентов, установленных Национальным банком, являются более жесткими, чем действующие стандарты Базельского комитета по банковскому надзору. Кроме того, дополнительно к действующим нормативам, постановлением Правления Национального банка от 23 декабря 2015 года №78/23 было введено требование о поддержке дополнительного запаса капитала банка (индекс «буфера капитала»). Данный коэффициент рассчитывается аналогично коэффициенту достаточности (адекватности) суммарного капитала (K2.1), однако, размер установленного значения коэффициента значительно больше (как минимум, на 6 процентных пунктов). В случае нарушения установленного значения дополнительного запаса капитала, Банк не имеет право принимать решение о выплате дивидендов в случае, если индекс "буфер капитала", рассчитанный с учетом вычета суммы дивидендов, планируемой к выплате, будет составлять значение ниже установленного Национальным банком [6]. Здесь возникает противоречие принятых норм, ведь согласно Закона Кыргызской Республики «Об акционерных обществах» от 27 марта 2003 года №64 на выплату дивидендов акционерное общество должно направлять не менее 25 процентов от чистой прибыли по итогам деятельности за год, остающейся в распоряжении акционерного общества [2]. Однако, в случаях коллизии между нормами Закона Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности» от 16 декабря 2016 года №206 и нормами

других законов Кыргызской Республики для регулирования банковских правоотношений действуют нормы первого указанного Закона [1]. На сегодняшний день, коммерческими банками ведется работа по увеличению уставного капитала. Однако, как показывает практика по увеличению капитала, реальные инвестиции в капитал занимает длительное время (от 3 и более лет). Более того, для обеспечения роста кредитного портфеля акционерам необходимо будет на постоянной основе увеличивать уставной капитал. При расчете дополнительного запаса капитала применяется следующая формула:

Дополнительный запас капитала = Чистый суммарный капитал/Чистые рискованные активы

Согласно банковской практике значение дополнительного запаса капитала во многом зависит от знаменателя. Так, увеличение рискованных активов (выдача кредитов, открытие кредитных линий, приобретение основных средств и т.д.) снижает коэффициент индекса «буфера капитала» и наоборот. Получение права выплаты банком причитающихся дивидендов может значительно снизить их кредитный потенциал. В настоящее время, несмотря на множественное количество действующих коммерческих банков, спрос на кредитные ресурсы остается по-прежнему на высоком уровне. Уменьшение финансирования секторов экономики (сельское хозяйство, строительство, промышленность и др.) может оказать негативное влияние на экономику страны. Кроме того, в стране действуют два банка с государственной долей участия в капитале в размере 100% - ОАО «Айыл Банк» и ОАО «РСК Банк». Данные коммерческие банки являются основными агентами Правительства Кыргызской Республики по реализации множеств государственных программ развития, основными из которых является содействие в развитии сельского хозяйства и ипотечного кредитования. С каждым годом, на решение поставленных целей и задач требуется постоянное расширение объемов деятельности, в первую очередь рост кредитного портфеля. В то же время государственные банки должны также исполнить свои обязательства перед акционером в лице Фонда по управлению государственным фондом. Для соблюдения установленных экономических нормативов и требований, а также для обеспечения непрерывного финансирования экономики, государственным банкам на постоянной основе требуется увеличение капитала. Поэтому вопрос о капитализации государственных банков, необходимой для поддержания стабильности банковской системы, а также для продолжения реализации государственных программ и задач, необходимо

рассматривать на уровне руководства страны.

3) Оценка активов по новым категориям риска

В 2018 году со стороны Национального банка были приняты изменения и дополнения в Инструкцию по определению стандартов достаточности (адекватности) капитала коммерческих банков Кыргызской Республики, утвержденная постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 21 июля 2004 года N18/2. Согласно внесенным изменениям, если ранее оценка активов велась по 5 категориям риска, в настоящее время оценка должна производиться по 7 категориям риска. Так, введена категория риска 6, предусматривающая оценку коммерческих, потребительских, ипотечных и прочих кредитов в иностранной валюте, за исключением кредитов в валюте государств-членов ЕАЭС, а также кроме указанных в категории 4 по степени риска – 150% и категория 7, предусматривающая оценку кредитов физическим лицам и индивидуальным предпринимателям в национальной валюте с номинальной годовой ставкой 30% и более на момент выдачи кредитов по степени риска - 200%. Данный вопрос вследствие его значимости был обсужден на общем собрании представителей коммерческих банков совместно с Национальным банком и Союзом банков КР. На обсуждении, регулятор объяснил изменения постепенной подготовкой банковского сектора КР к конкурентоспособности в рамках построения общего финансового рынка ЕАЭС, обеспечением безопасности и надежности, а также для поддержания финансовой устойчивости банковской системы и капитальной базы, необходимой для покрытия банковских рисков. Учитывая неготовность коммерческих банков, было принято решение о поэтапном введении категорий риска в целях оценки влияния изменений. Так, согласно постановлению Национального банка от 15 августа 2018 года № 2018-П-12/33-6 установлены следующие сроки вступления в силу изменений:

- с 1 января 2019 до 30 июня 2019 года - степень кредитного риска 110% (6 категория) и 130% (7 категория);

- с 1 июля 2019 до 31 декабря 2019 года - степень кредитного риска 130% (6 категория) и 160% (7 категория);

- с 1 января 2020 года - степень кредитного риска 150% (6 категория) и 200% (7 категория).

Данные изменения привели к увеличению чистых рискованных активов, что соответственно, ведет к снижению норматива дополнительного запаса капитала.

Таблица 2

Анализ соблюдения дополнительного запаса капитала банками КР

Установленное значение дополнительного запаса капитала	По состоянию на 01.04.2019 г.			По состоянию на 01.07.2019 г.			
	«не менее 18%»	«не менее 20%»	«не менее 24%»	«не менее 18%»	«не менее 20%»	«не менее 22%»	«не менее 24%»
Банки соблюдающие требование	11	5	2	9	7	1	1
Банки не соблюдающие требование	3	1	2	1	1	0	3
Итого:	14	6	4	10	8	1	4

Источник: Составлен автором. Данные без учета ОАО "ЕСБ" (процедура Временного администрирования, данные отсутствуют) и ОАО "Чанг Ан Банк" (преобразование в ФКО, данные отсутствуют).

В ходе проведенного анализа, по состоянию на 01.04.2019 г. зафиксировано нарушение установленного норматива достаточности капитала:

- при установленном размере «не менее 18%», нарушение зафиксировано по трем банкам: ЗАО «Бай-Тушум», ЗАО "ДКИБ" и ОАО "Росинбанк";
- при установленном размере «не менее 20%», нарушение зафиксировано по банку ОАО "Бакай Банк";
- при установленном размере «не менее 24%», нарушение зафиксировано по двум банкам: ОАО "Оптима Банк" и ОАО "РСК Банк".

При этом, следует отметить, что нарушение норматива наблюдается по системно-значимым банкам такие как ОАО "Оптима Банк" и ОАО "РСК Банк". Данные коммерческие банки входят в тройку лидеров по размеру кредитного портфеля[8].

По состоянию на 01.07.2019 г. зафиксировано нарушение установленного норматива достаточности капитала:

- при установленном размере «не менее 18%», нарушение зафиксировано по ЗАО «Бай-Тушум»;
- при установленном размере «не менее 20%», нарушение зафиксировано по банку ОАО "Бакай Банк";
- при установленном размере «не менее 24%», нарушение зафиксировано по двум банкам: ОАО "Оптима Банк", ОАО "РСК Банк" и ЗАО "ДКИБ".

Нарушение установленного требования по части буфера капитала, вызвано как за счет пересмотра установленных требований в сторону увеличения, так и вступлением в силу изменений в НПА по части оценки риска.

По прогнозам аналитиков, с 01.01.2020 года в

связи со вступлением в силу 3-го этапа вышеуказанных изменений, нарушение будет зафиксировано по 11 коммерческим банкам. Таким образом, порядка 48% банковского сектора (без учета ОАО "ЕСБ" и ОАО "Чанг Ан Банк") не смогут исполнить свои обязательства перед акционером в случае отсутствия пополнения уставного капитала. Остальные коммерческие банки возможно будут вынуждены приостановить или ограничить финансирование в иностранной валюте (кроме валют стран ЕАЭС). На сегодняшний день, на межбанковском рынке наблюдается дефицит сомовых ресурсов, из-за чего банки вынуждены привлекать иностранные ресурсы (не без усилий), которые как правило выдаются в иностранной валюте (в основном доллары США, евро, юани и т.д.) [7]. Ресурсы национальной валюты ограничены в сроках и объемах. Так, средства Национального банка в рамках проводимых кредитных аукционов, предоставляются сроком на 6 месяцев [7]. Сложность и дороговизна в привлечении средств банками КР заключается в том, что значительная доля в формировании процентной ставки занимают страновой и политические риски.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что действующая политика Национального банка может привести к сокращению количества коммерческих банков и/или преобразованию их в финансово-кредитные организации. Данные мероприятия могут послужить причиной возникновения риска повышения процентных ставок кредитования, ведь, как правило, ставки в ФКО значительно превосходят ставки коммерческих банков. Отсутствие свободного доступа к ресурсам в национальной валюте, также снижает кредитный потенциал банков. В рамках подготовки к созданию общего финансового рынка, Правительству Кыргызской Республики необходимо рас-

смотреть возможность создания условий для функционирования сильной отечественной банковской системы и оказания поддержки в случае вхождения на рынок иностранных банков.

Литература:

1. Закон Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности» от 16 декабря 2016 года №206.
2. Закон Кыргызской Республики «Об акционерных обществах» от 27 марта 2003 года №64.
3. Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 08 июня 2017 года №2017-П-12/23-3 «О минимальном размере уставного и собственного (регулятивного) капиталов коммерческих банков».
4. Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 15 августа 2018 года №2018-П-12/33-6 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Кыргызской Республики».
5. Положение об экономических нормативах и требованиях, обязательных для выполнения коммерческими банками Кыргызской Республики, утвержденное постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 21 июля 2004 года №18/1.
6. 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.
7. Официальный сайт Национального банка Кыргызской Республике. www.nbkr.kg;
8. Официальный сайт ЕАЭС www.eurasiancommission.org;