

7. <http://news.mail.ru/economics/03.07.2011>.

8. www.kt.kz, 08.02.11.

9. <http://news.mail.ru/economics/03.07.2011>.

10. Слей, Б. Экономический кризис в странах бывшего Советского Союза и Центральной Азии: худшее позади? – Душанбе: ПРООН, 2010.

Декабрь 2011 г.

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РОССИИ, КАЗАХСТАНА И КЫРГЫЗСТАНА

М.А. Афанасьева, аспирантка КРСУ

Мировой финансовый кризис, начавшийся в 2008 г. в США, стал серьезным испытанием на прочность для финансовых систем многих стран. Не стали исключением и страны СНГ. Уже в 2009 г. банковский сектор стран СНГ функционировал в условиях глобального финансово-экономического кризиса. Кредитные организации ощутили на себе влияние негативных макроэкономических факторов: снижение производства, реальных доходов граждан, финансовый кризис на предприятиях, несбалансированность экспорта и импорта товаров, резкое сокращение объема денежных переводов, вывод иностранного капитала [1].

Несмотря на снижение ВВП, в странах СНГ наблюдались и положительные сдвиги – наращивание депозитной базы, увеличение активов (Кыргызстан, Россия), наращивание капитала банковского сектора.

Для того чтобы лучше понять ситуацию, проанализируем основные показатели финансового посредничества России, Казахстана и Кыргызстана.

Рассмотрим отношение активов к ВВП.

Исходя из данных рис. 1 [2, 3, 4], можно сказать, что рассматриваемый показатель для России в динамике имеет положительную тенденцию к увеличению: к 2009 г. он увеличился на 14,6% в сравнении с 2007 г. В Казахстане, наоборот, наблюдается резкое снижение показателя в 2009 г. на 18,2% в сравнении с 2007 г. В Кыргызстане происходит незначительное изменение данного показателя.



Рис.1. Отношение активов к ВВП, %

Таблица 1 - Отношение капитала к ВВП, %

Страна	2007 г.	2008 г.	2009 г.
Россия	8,1	9,2	11,8
Казахстан	13,9	12,1	-
Кыргызстан	6,4	7,0	7,6

Как видно из табл. 1 [2, 3, 4], отношение капитала к ВВП в России увеличилось в 2009г. на 3,7% в сравнении с 2007 г., в Кыргызстане – на 1,2%, в Казахстане этот показатель имеет тенденцию к уменьшению.

Таблица 2 - Отношение депозитов к ВВП, %

Страна	2007 г.	2008 г.	2009 г.
Россия	26,2	26,3	33,2
Казахстан	30,3	28,6	37,8
Кыргызстан	16,3	15,2	19,0

Отношение депозитов к ВВП в России, несмотря на кризисную ситуацию, в динамике постепенно увеличивалось. Что касается Казахстана и Кыргызстана, то данный показатель снизился в 2008 г., но в 2009 г. происходило медленное его возрастание.

В связи с негативными последствиями мирового финансового кризиса темпы роста некоторых финансовых показателей деятельности банковских систем заметно замедлились. Особое внимание к себе привлекают проблемы, связанные с ухудшением качества кредитного портфеля, увеличением объема проблемных кредитов, снижением рентабельности активов и капитала.

За 2009 г. рост уставного капитала в Казахстане составил 13,2%, в России – 37,2, а в Кыргызстане, наоборот, произошло снижение на 0,5% (рис. 2).

На обеспечение устойчивого развития банковского сектора этих стран большое влияние оказала масштабная государственная помощь, решившая проблему капитализации банковского сектора. Так, для России основным источником капитализации стал прирост субординированных кредитов (25,3% суммарной величины прироста собственных средств), в большей мере за счет государственной поддержки, крупным банкам. В Казахстане была осуществлена дополнительная капитализация четырех системообразующих банков (480 млрд. тенге). По мере ослабления мирового финансового кризиса и открытия доступа к международным рынкам капитала, принадлежащие государству акции будут реализованы в соответствии с рыночными принципами. Правительством РК, Национальным банком РК, АФН и АО «ФНБ «Самрук-Казына» с указанными банками были подписаны меморандумы о взаимопонимании. В свою очередь интересы государства в указанных банках представляет АО «ФНБ «Самрук-Казына», в которое для целей выкупа ценных бумаг банков было дополнительно капитализировано государством 5 млрд. долл. США.

В Кыргызстане осуществлялись мероприятия, направленные на увеличение капитализации действующих коммерческих банков и повышение запаса устойчивости. Эти цели достигались путем увеличения минимального размера уставного капитала для вновь созданных коммерческих банков до 600 млн. сом., а для действующих минимальный размер уставного капитала возрос со 100 млн. сом. до 200 млн. сом. в 2010 г.

Важным условием развития банковского сектора этих стран также остается привлечение частных инвестиций. Рассмотрим удель-

ный вес нерезидентов в уставном фонде банков (рис. 3).



Рис. 2. Уставный фонд банковского сектора, млн. долл. США

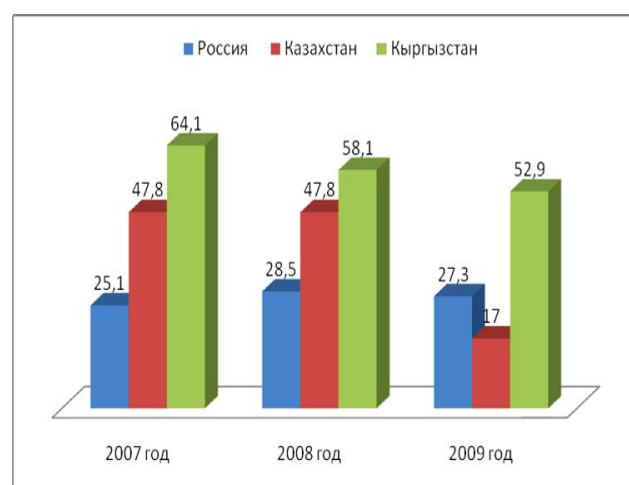


Рис. 3. Удельный вес нерезидентов в уставном фонде банков, %

На конец 2009 г. наибольшая доля иностранного капитала в уставном фонде – 52,9% – наблюдается в банковском секторе Кыргызстана, хотя по сравнению с 2008 г. доля иностранного капитала уменьшилась на 5,2%.

Заметное снижение доли иностранного капитала в уставном фонде банков произошло и в России – с 28,5 до 27,3%. Доля банков с участием иностранного капитала в активах банковского сектора страны за 2009 г. сократилась с 18,8 до 18,3%, но доля данной группы банков в собственных средствах возросла до 23,8%.

В Казахстане произошло резкое сокращение доли иностранного капитала в уставном фонде банков на 30,8% в 2009 г. в сравнении с 2007 г. Все это опять же является последствиями влияния мирового финансового кризиса.

Для поддержания финансовой устойчивости и платежеспособности в условиях кризисной ситуации банки пытались поддерживать объем капитала на достаточном уровне для покрытия рисков в банковской деятельности, сохранения доверия населения к банковскому сектору и инвестиционной привлекательности.

По итогам 2009 г., регулятивный капитал в банковском секторе Российской Федерации увеличился на 17,8% и составил в абсолютном выражении 152 775,6 млн. долл. США, показатель достаточности капитала банковского сектора увеличился с 16,8 до 20,9%. Достигнутый уровень является наибольшим за последние пять лет. Такой уровень данного показателя был обеспечен в основном за счет средств государственной поддержки в рамках реализации антикризисных мер, а также снижения величины активов, взвешенных по уровню риска.

В Кыргызстане собственный капитал увеличился на 2,1% и составил в абсолютном выражении 335 млн. долл. США. Показатель достаточности чистого суммарного капитала в целом по банковской системе составил 33,5%. Необходимо отметить, что почти все коммерческие банки республики выполняли этот экономический норматив на 2009 г.

В Казахстане, по итогам за 2009 г., наблюдалась недокапитализация (в абсолютном выражении 6590,7 млн. долл. США) банковского сектора. Главной причиной данной ситуации явилось ухудшение качества кредитного портфеля банков.

Проанализируем финансовое состояние банковского сектора.

Прибыль, полученная в целом по банковскому сектору России, составила 6781,8 млн. долл. США и по сравнению с предыдущим 2008 г. уменьшилась на 51%. Существенное сокращение прибыли было обусловлено удвоением расходов на формирование резервов на возможные потери по ссудам. За год снизилась рентабельность активов с 1,8 до 0,7% и капитала – с 13,3 до 4,9%.

В Казахстане были получены убытки – 19,1 млрд. долл. США из-за ухудшения качества ссудного портфеля. Доходность активов банковской системы (ROA) снизилась с 0,23 до -24,06%, а доходность на вложенный капитал (ROE) – соответственно с 2,59 до -1189,95%.

Прибыль, полученная в банковском секторе Кыргызстана, составила 36 млн. долл. США и уменьшилась по сравнению с 2008 г. на 20%. Доходность активов банковской системы (ROA) – 2,5%, снижение на 1,2%, доходность на вложенный капитал (ROE) – 13,6%, снижение на 8,5% по сравнению с 2008 г.

Наряду с высоким уровнем кредитного риска, в Казахстане возрос и риск ликвидности. Риск потери ликвидности сохраняется в силу наличия у банков значительной доли внешнего финансирования. Хотя доля внешнего фондирования с начала 2009 г. снизилась на 11,3%, уровень внешней задолженности банков остается значительным. Снижение объемов внешнего финансирования не замещается внутренними источниками финансирования, что в свою очередь влечет за собой усиление проблемы дефицита ликвидности. Уровень текущей ликвидности достаточный, однако ГЭП-анализ свидетельствует о дефиците ликвидности в краткосрочной перспективе (до одного года). Национальный банк РК предпринимал меры по обеспечению банков дополнительной ликвидностью путем постепенного снижения нормативов минимальных резервных требований.

Банки Кыргызстана стали проводить осторожную кредитную политику, что привело к избыточной ликвидности в банковской системе, а это значит, что деньги не работают и не приносят дохода. Но это была вынужденная мера, чтобы застраховаться от более серьезных негативных последствий кризиса.

Прямого воздействия на банковский сектор Кыргызстана данный кризис оказать не смог, это связано с тем, что Кыргызстан не был столь интегрирован в мировую экономику, как многие другие страны, пострадавшие от кризиса. Подтверждением этому служит тот факт, что в 2009 г. общий кредитный портфель банковской системы составил 25,6 млрд. сом., прирост данного показателя – 22,8%. В свою очередь депозитная база за исследуемый период составила 29,5 млрд. сом., при этом ее прирост – 6,31 млрд. сом. Такая ситуация говорит о том, что влияния на банковский сектор Кыргызстана кризис не оказал. Однако стоит заметить, что деловая активность некоторых банков все-таки снизилась. Это касается тех банков в нашей стране, в которых присутствовал казахский капитал,

среди них: ОАО «БТА Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан».

В России дела обстоят несколько иначе. Риск ликвидности банковского сектора на 2009 г. можно оценить как умеренный, показатели ликвидности находятся в пределах установленных нормативов.

Подводя итоги, следует отметить, что развитие банковского сектора каждой из анализируемых стран напрямую зависит от макроэкономической и политической ситуации в каждой из них, преодоления негативных последствий глобального финансово-экономического кризиса и совершенствования методов банковского регулирования и надзора, разработки антикризисных программ.

На наш взгляд, дальнейшее совершенствование банковского надзора должно осуществляться на основе риск-ориентированного надзора. Для этого следует придерживаться следующих рекомендаций:

- приблизиться к международным стандартам, разрабатываемым Базельским комитетом по банковскому надзору, как можно бы-

стрее перейти к внедрению в банковской системе Базель III;

- внедрить систему, основанную на контрциклическом регулировании;
- совершенствовать систему раннего реагирования и предупреждения рисков;
- повысить эффективность риск-менеджмента в банковской сфере;
- усилить роль Национального банка как центрального органа, обеспечивающего надзор и регулирующий устойчивость банковской системы.

Источники

1. Экономические итоги 2008 года: конец «тучных лет» // Вопросы экономики. – 2009. - №3.
2. www.stat.kg
3. <http://www.afn.kz/attachments/105/267/>
4. www.cbr.ru/analytics/bank_system/

Ноябрь 2011 г.

THE DOWNSIDE OF GLOBALIZATION

Dr. E. Ekmekchikoglu, Kyrgyz Turkish Manas University,
Department of Economy

Introduction

Globalization is the integration and interaction of people and companies at various locations around the globe. It is the flow of goods and services from North to South, East to West - the worldwide expansion of business. Globalization has brought about an increase in international trade, helped assist with greater global communication, outsourcing, and many other activities we now consider 'the norm' in day-to-day business.

Business magazines and new shows are constantly covering the negative effects globalization has had on the US economy: outsourcing technical jobs to India, moving manufacturing facilities to Asia, skyrocketing unemployment rates and closures all over the country. But what

about the rest (and majority) of the world? Are these jobs that are moving to other countries really helping them? On the surface, the simple answer seems to be yes – jobs equal increased economic activity. Digging deeper reveals a different story, however, where not everyone in these countries is benefiting.

Globalization – The Downside

Globalization, as explained by James Mittelman, is an extensive set of interactions, dialectically integrating and disintegrating economies, politics and societies around the world. Capital is in ascendance, while labor and nationality - the two major identities of the twentieth century – are split into multiple identifiers, including gen-