

УДК 336.77

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА

Л.А. Талимова¹, Г.М. Калкабаева²

^{1,2}Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза, г. Караганда

Цель исследования – на основе анализа современных тенденций банковского кредитования в Казахстане разработать экономико-математическую модель влияния макроэкономических факторов на объемы кредитных вложений банков второго уровня в экономику страны. Комплексное аналитическое исследование банковского кредитования и его стратегического значения в развитии экономики Казахстана на современном этапе является важной и значимой проблемой, решение которой позволит обеспечить оптимальное взаимодействие субъектов кредитных отношений в целях достижения устойчивого экономического роста страны. Разработанная экономико-математическая модель взаимосвязи объемов банковского кредитования и макроэкономических факторов может быть использована при разработке стратегических направлений развития банковской системы и банковской политики с целью активизации кредитования экономики Республики Казахстан. *Научная новизна* – выявлены проблемы в развитии банковского кредитования в условиях макроэкономической нестабильности; разработана корреляционно-регрессионная модель с определением основных факторов, оказавших существенное влияние кредитную деятельность банков второго уровня Казахстана.

Ключевые слова: *кредиты, банки второго уровня, кредитная активность, просроченная задолженность.*

Одним из основных факторов повышения конкурентоспособности и решения задач обеспечения устойчивого и долгосрочного роста Казахстана выступает масштабное увеличение кредитов и инвестиций в реальный сектор экономики. Однако, как отмечается в Государственной программе индустриально-инновационного развития Республики Казахстан, «...со стороны коммерческих финансовых институтов отсутствует должное финансирование» [1]. В данной Программе особый акцент делается на высокой стоимости кредитования, в особенности долгосрочного, а также высокой «закредитованности» предприятий и неразрешенной ситуации с проблемными кредитами. Поэтому в качестве основной задачи финансовой поддержки Программы обозначена необходимость сфокусировать кредитную деятельность банков второго уровня и других финансовых институтов на цели модернизации экономики. Прогнозируемые потребности в инвестициях для обрабатывающей промышленности по данной Программе составляют около 6,6 трлн тенге, в том числе около 600 млрд тенге из государственного бюджета.

Повышение темпов банковского кредитования экономики в последние годы происходило благодаря реализации государственных программ,

предусматривающих различные инструменты поддержки и стимулирования финансового обеспечения предприятий реального сектора экономики через банки второго уровня РК. Доступность кредита стала реализовываться через государственные гарантии, субсидирование процентных ставок, выделение средств на предоставление целевых кредитов для субъектов малого и среднего бизнеса и другие инструменты.

Со своей стороны Национальный Банк Республики Казахстан намерен использовать определенные меры по активизации кредитной деятельности банковского сектора. Одним из приоритетных направлений денежно-кредитной политики на 2017 г. обозначено «...восстановление кредитования экономики через создание соответствующих макроэкономических условий, стабилизации долгосрочных ожиданий по инфляции и роста деловой активности» [2].

По результатам аналитического исследования было выявлено, что темпы роста совокупных активов банковского сектора за период 2010–2015 гг. увеличились с 104 до 130 %, а в 2016 г. снизились до 107,4 % (табл. 1). Темпы роста кредитов были неравномерны, колебались в пределах 94–115,5 % со снижением в 2016 г. до 99,7 %. Удельный вес кредитов в общем объеме банковских активов за период 2010–2013 гг. вырос с 75,3 до 86,3 %, в последующие 2014–2016 гг. произошло снижение до 60,7 %.

Т а б л и ц а 1

Темпы роста совокупных активов и кредитов банков второго уровня Республики Казахстан, %

Показатель	010г.	011г.	012г.	013г.	014г.	015г.	016г.
Темпы роста совокупных активов банковского сектора	04,0	06,5	08,3	11,4	17,9	30,4	07,4
Темпы роста совокупных кредитов банковского сектора	4,0	15,5	11,3	14,5	06,3	09,7	9,7
Удельный вес кредитов в общем объеме активов банковского сектора	5,3	1,7	3,9	6,3	8,8	5,4	0,7

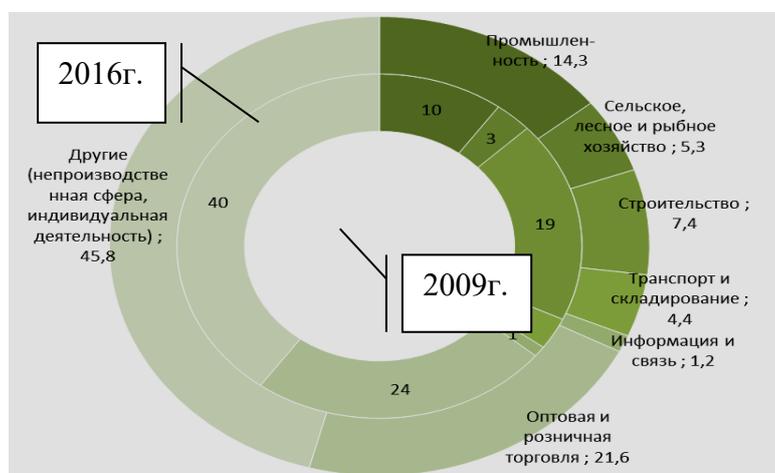
Рассчитано по данным Нацбанка РК [3]

В 2016 г. наблюдалось замедление роста ссудного портфеля банков второго уровня Казахстана, ужесточение банками кредитной политики в результате нарастания кредитных рисков. В связи с высокой долларизацией на балансе банков образовался разрыв в валютах активов и пассивов. Банки испытывали дефицит тенговой ликвидности, отсутствовали источники ресурсов для кредитования экономики в национальной валюте. Отношение кредитов к ВВП, значение которого в 2007 г. было 56,5 %, в настоящее время составляет менее 30 % (рис. 1).



Составлено по данным Национального Банка РК [3]
Р и с . 1. Отношение кредитов банков к ВВП за 2004–2016 гг.

В последние годы участие банковской системы в финансировании отдельных секторов экономики республики изменилось, что отражено на рис. 2. Произошло увеличение доли банковских кредитов в промышленность, сельское хозяйство, транспорт и складирование за период 2009–2016 гг. Существенно увеличился удельный вес банковских кредитов в другие (непроизводственные) отрасли с 40 % в 2009 г. до 45,8 % в 2016 г. За период 2009–2016 гг. произошло изменение структуры кредитных вложений банков второго уровня не в пользу таких отраслей экономики, как строительство и торговля.



Примечание – составлено по данным Нацбанка РК [3]
Р и с . 2. Кредитные вложения банков второго уровня по отраслям экономики Республики Казахстан в 2009, 2016 гг.

В табл. 2 представлены данные о банковских кредитах по объектам кредитования. Основная доля банковских кредитов направляется на приобретение оборотного капитала: ссуды банков на приобретение оборотных

средств составили на начало 2017 г. около 1/3 совокупности кредитных вложений по республике.

Таблица 2

Кредитные вложения банков Казахстана по объектам кредитования

Цели кредитования	На 01.01.14 г.		На 01.01.15 г.		На 01.01.16 г.		На 01.01.2017г.	
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу
Приобретение оборотных средств	2839	25,1	3232	26,7	3961	31,2	4230,8	32,9
Приобретение основных фондов	1136	10,1	1114	9,2	1163	9,2	1203,5	9,4
Новое строительство и реконструкция	1419	12,6	987	8,2	773	6,1	682,6	5,3
Строительство и приобретение жилья	980	8,7	992	8,2	1030	8,1	1087,5	8,5
Потребительские цели граждан	2201	19,5	2581	21,3	2617	20,1	2537,2	19,7
Приобретение ценных бумаг	118	1,0	139	1,1	184	1,4	109,7	0,9
Прочие цели	2595	23,0	3059	25,3	2948	23,9	3007,8	23,4
Итого кредитов	11291	100,0	12165	100,0	12674	100,0	12859,1	100,0

Составлено по материалам Статистических бюллетеней Нацбанка РК [3]

Снижение доли кредитов, направленных на приобретение основных фондов, с 10,1 % на начало 2014 г. до 9,4 % на начало 2017 г. является негативной тенденцией в условиях высокого износа оборудования и материальных активов предприятий реального сектора экономики. Устаревший основной капитал обременяет предприятие, не позволяет производить конкурентоспособную высококачественную продукцию.

Для исследования структуры кредитных вложений банков второго уровня Казахстана проведен анализ динамики объема кредитов по срокам кредитования (табл. 3).

Таблица 3

Долгосрочные кредиты небанковским юридическим лицам за период 2009–2016 гг. (млрд тенге) на конец периода

Показатель	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.
Кредиты небанковским юридическим лицам:	5417,9	5480,3	6464,7	7102,7	7665,4	8091,3	8510,7	8816,9
Долгосрочные кредиты небанковским юридическим лицам:	4265,1	4312,1	4859,1	5272,3	5716,2	5796,0	6540,0	6674,1
- их доля в общем объеме кредитов небанковским юридическим лицам, %	78,7	78,7	75,2	74,2	74,6	71,6	76,8	75,7

Составлено по данным Нацбанка РК [3]

В структуре ссуд, выданных небанковским юридическим лицам, доля долгосрочных кредитов (свыше 1 года) составляет более 75 %. Однако из них

долгосрочные кредиты, предоставленные на приобретение основных фондов, составили на конец 2016 г. всего 1180,5 млрд тенге или 17 % от суммы долгосрочных кредитов небанковским юридическим лицам. Остальная сумма была направлена на другие цели, не связанные с инвестированием.

Инвестиционные возможности казахстанских банков достаточно скромны. В структуре банковских ссуд доля долгосрочных кредитов, предоставленных на приобретение основных фондов, составили на конец 2016 г. 1180,5 млрд тенге (или 9,2 % от общего объема банковских кредитов). Доля банковских кредитов в финансировании инвестиций в основной капитал в 2016 г. составила всего 5,8 % (рис. 3).



Составлено по данным Комитета по статистике МНЭ РК [4]

Р и с . 3. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования в 2016 г. (млрд тенге)

В среднем на долю банковского кредитования за период 2008–2016 гг. приходилось 4–5% в общем объеме инвестиций в основной капитал. Возможность финансирования инвестиций ограничена дефицитом долгосрочных ресурсов банков.

Согласно результатам мониторинга предприятий реального сектора экономики разрыв между фактической и приемлемой процентной ставкой кредитования в тенге остается высоким. Так, средняя процентная ставка по кредитам в тенге для предприятий составляла более 25 % в начале 2016 г., снизившись до 14,4 % к концу 2016 г., а приемлемые процентные ставки, по мнению представителей бизнес-структур, не должны превышать 9,5 % годовых [5].

При высоких процентных ставках у предприятий реального сектора экономики возникает проблема обслуживания долга. Это подтверждается при сопоставлении ставок вознаграждения по кредитам и рентабельности предприятий. В настоящее время наблюдается снижение уровня рентабельности крупных и средних предприятий: с 25,7 % в 2012 г. до 17,8 % в 2016 г. (табл. 4). Следовательно, происходит ухудшение кредитоспособности и возможности удовлетворения потребности в финансовых ресурсах предприятий данных отраслей за счет кредитных средств банков второго уровня.

Таблица 4

Рентабельность (убыточность) по отдельным видам деятельности, в %

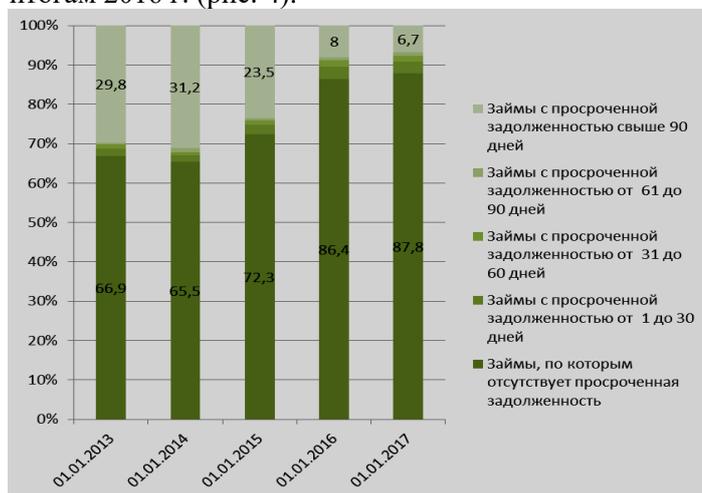
Показатель	2012 г.	2016 г.	Изменение, (+/-)
Всего по видам деятельности	25,7	17,8	-7,9
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	5,0	0,9	-4,1
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	73,8	30,3	-43,5
Обрабатывающая промышленность	7,8	17,6	9,8
Электроснабжение, подача газа	16,4	10,8	-5,6
Водоснабжение	-1,7	3,0	4,7
Строительство	8,5	27,5	19,0
Оптовая и розничная торговля	5,9	2,5	-3,4
Транспорт и складирование	15,6	22,9	7,3

Составлено по данным Комитета по статистике МНЭ РК [4]

По данным табл. 4, только три отрасли экономики могут пользоваться кредитными услугами казахстанских банков, стоимость которых превышает 14 %. К ним относятся горнодобывающие производства и разработка карьеров с рентабельностью в более 30 %, строительство (27,5 %), транспорт и складирование (22,9 %), а также отдельные предприятия обрабатывающей промышленности (17,6 %).

Вместе с тем, в анализируемый период наблюдалось значительное падение уровня рентабельности в горнодобывающей промышленности (на 43,5 %), в электроснабжении, подаче газа (на 5,6 %), сельского, лесного и рыбного хозяйства (на 4,1 %), оптовой и розничной торговле (на 3,4 %).

Наличие проблемных займов в ссудном портфеле сокращает кредитный потенциал банков, вынуждает банки отвлекать значительные средства на формирование провизий, ужесточать условия кредитования. В результате совместной работы банков второго уровня и Национального Банка Республики Казахстан произошло сокращение проблемных кредитов в ссудном портфеле до 6,7 % по итогам 2016 г. (рис. 4).



Составлено по материалам Нацбанка РК [6]

Р и с . 4. Качество ссудного портфеля банков второго уровня РК за период 2013–2016 гг.

Для выявления степени влияния различных факторов на состояние и уровень развития банковского кредитования нами построена корреляционно-регрессионная модель. В качестве резульативного признака взята кредитная активность (объем банковских кредитов экономике, млрд. тенге) – Y . Исходя из результатов аналитического исследования, были выбраны факторные признаки, определяющие, по нашему мнению, изменение кредитной активности банковского сектора Казахстана:

x_1 – депозиты в банковской системе, млрд тенге

x_2 – величина просроченной ссудной задолженности по банковским кредитам, млрд тенге

x_3 – прибыль (убыток) до налогообложения крупных и средних предприятий, млрд тенге

Для выявления наиболее значимых факторов из них был проведен анализ парных коэффициентов и индексов корреляции с оценкой их единственности (значимости). Для этой цели была составлена матрица парных коэффициентов корреляции, измеряющих тесноту связи факторных и резульативного признаков. Отобранные факторы исследовались за период 2007–2016 гг. Матрица парных коэффициентов представлена в табл. 5.

Таблица 5

Матрица парных коэффициентов корреляции

	y	x_1	x_2	x_3
y	1			
x_1	0,926737	1		
x_2	-0,968445	-0,960738	1	
x_3	-0,159791	-0,256159	0,563774	1

Исследуемые факторы x_1 и x_2 имеют довольно высокие парные коэффициенты с кредитной активностью. Теснота корреляционной связи между резульативным признаком и фактором x_3 слабая, что подтверждается низкими значениями коэффициента корреляции. Следовательно, факторный признак x_3 может быть исключен из модели.

Исходя из данных табл. 5, на основе результатов вычислений парных коэффициентов корреляции и использования программы «Информационная технология линейной регрессии» были получены значения показателей дисперсионного и регрессионного анализа (табл. 6, 7).

Таблица 6

Регрессионная статистика

Множественный R	0,955014
R-квадрат	0,912052
Нормированный R-квадрат	0,886924
Стандартная ошибка	773,4075
Наблюдения	10

Таблица 7

Дисперсионный анализ

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	2	43421862	21710931	36,29624	0,000202
Остаток	7	4187115	598159,2		
Итого	9	47608977			

Общая дисперсия результативного признака, обусловленная влиянием всех факторов в совокупности, рассчитана по формуле:

$$\sigma_y^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (y_i - \bar{y})^2}{n} \quad (2)$$

Факторная дисперсия результативного признака, отражающая вариацию результативного признака от воздействия изучаемого фактора, рассчитана по формуле:

$$\sigma_{y_{x_1}}^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (y_{x_1} - \bar{y})^2}{n} \quad (3)$$

Остаточная дисперсия результативного признака, отражающая вариацию результативного признака от воздействия всех прочих факторов, кроме выделенного, рассчитана по формуле:

$$\sigma_s^2 = \sigma_y^2 - \sigma_{y_{x_1}}^2 \quad (4)$$

Факторная дисперсия результативного признака, составившая 21710931, намного превышает значение остаточной дисперсии результативного признака, равной 598159,2 (табл. 7). Это значит, что согласно результатам дисперсионного анализа, значительная часть вариации величины объемов банковского кредитования зависит от воздействия исследуемых факторов.

В свою очередь, коэффициент детерминации, рассчитанный как отношение факторной дисперсии к общей дисперсии, составил 0,91, или 91 % (в табл. 6 коэффициент детерминации представлен как R-квадрат).

Значит, факторы, включенные в уравнение регрессии, объясняют 91 % вариации величины банковских кредитов, если рассматривать значение анализируемых показателей за 10 лет.

Правомерность модели подтверждается значением F-критерия Фишера. Практический F – критерий Фишера составил 36,3 и оказался больше F теоретического, который равен 4,070. Это значит, что построенная модель регрессии правомерна.

Проведенный корреляционно-регрессионный анализ позволил выделить факторы, наиболее существенно определяющие вариацию (y). Рассчитанные коэффициенты регрессии позволяют количественно оценить диапазон изменения кредитной активности банковского сектора Казахстана при вариации факторов.

Изученная с помощью корреляционного метода статистическая связь между исследуемыми показателями свидетельствует о целесообразности построения следующей регрессионной модели (уравнения):

$$Y = a_0 + a_1 \times x_1 + a_2 \times x_2, \quad (5)$$

где a_0 – свободный член уравнения

a_1, a_2 – коэффициенты условно-чистой регрессии

Следовательно, формульная зависимость может быть представлена в следующем виде:

$$Y = 4242,208 + 0,488 \times x_1 - 1,962 \times x_2$$

В процессе исследования построены доверительные интервалы, которые помогают понять, насколько может отклоняться полученная точечная оценка от истинного значения параметра. Полученные доверительные интервалы представлены в табл. 8.

Т а б л и ц а 8

Прогнозные значения объемов банковских кредитов, млрд тенге

Год	Прогноз	Верхний интервал	Нижний интервал	Оценка параметров множественной регрессии
Уравнение регрессии с оценкой параметров имеет вид: $Y = 4242,208 + 0,488 X_1 - 1,962 X_2$				
2017	13353,882	16986,664	9721,100	R ² = 0,9154 F _{расч} = 48, 71 F _{табл} = 4,070
2018	14074,853	17707,635	10442,071	
2019	14795,824	18428,606	11163,042	
2020	15516,795	19149,577	11884,013	
2021	16237,766	19870,548	12604,984	

В целом прогнозные значения, полученные на основе решения многофакторного регрессионного уравнения, находятся в пределах допустимой погрешности и могут быть приняты к рассмотрению для формирования плановых показателей.

Результаты исследования подтверждают значимость выбранных для анализа факторов, которые влияют на увеличение кредитной активности банков и на развитие банковского кредитования в Казахстане. Рост кредитной активности может происходить в основном за счет увеличения депозитной базы банковского сектора при одновременном снижении просроченной ссудной задолженности.

Список литературы

1. Государственная программа индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 гг., утвержденная Указом Президента РК от 01.08.2014 г. №874.
2. Основные направления денежно-кредитной политики Национального Банка Республики Казахстан на 2017 год, одобренные Постановлением Правления НБРК №271 от 28 ноября 2016 года.
3. Статистический бюллетень Национального Банка Республики Казахстан. - (интернет-ресурс: <http://www.nationalbank.kz>).
4. Финансово-хозяйственная деятельность предприятий в Республике Казахстан за 2012 г. и 2016 г. – Режим доступа: <http://www.stat.gov.kz/>
5. Результаты опроса предприятий реального сектора экономики IV квартал 2016 года. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.nationalbank.kz/?docid=883&switch=russian>
6. Текущее состояние банковского сектора на 01.01.2017 г. – Режим доступа: <http://nationalbank.kz/?docid=1065&switch=russian>.

THE STRATEGIC IMPORTANCE OF BANK LENDING IN ECONOMIC DEVELOPMENT OF KAZAKHSTAN

L.A. Talimova¹, G.M. Kalkabayeva²

^{1,2}Kazpotrebsoyuz Karaganda Economic University

The purpose of the study is to develop an economic and mathematical model of the influence of macroeconomic factors on the volume of credit investments of second – tier banks in the economy on the basis of the analysis of modern trends of Bank lending in Kazakhstan. A comprehensive analytical study of Bank lending and its strategic importance in the development of the economy of Kazakhstan at the present stage is an important and significant problem, the solution of which will ensure the optimal interaction of credit relations in order to achieve sustainable economic growth of the country. The developed economic and mathematical model of interrelation of volumes of Bank crediting and macroeconomic factors can be used at development of strategic directions of development of banking system and banking policy for the purpose of activation of crediting of economy of the Republic of Kazakhstan. Scientific novelty-problems in development of Bank crediting in the conditions of macroeconomic instability are revealed; the correlation and regression model with definition of the main factors which had essential influence on credit activity of banks of the second level of Kazakhstan is developed.

Keywords: *loans, second-tier banks, credit activity, overdue debt.*

Об авторах:

ТАЛИМОВА Лязат Азимовна – доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой «Банковское дело», Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза, e-mail: laztal@mail.ru

КАЛКАБАЕВА Гаухар Муратовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Банковское дело», Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза, e-mail: aisanatazhbaeva@mail.ru

About the authors:

TALIMOVA Ljazat Azimovna – doctor of Economics, Professor, head of Banking Department, Karaganda economic University Kazpotrebsoyuz, e-mail: laztal@mail.ru

KALKABAEVA Gauhar Muratovna – candidate of economic Sciences, associate Professor of Banking, Karaganda economic University Kazpotrebsoyuz, e-mail: aisanatazhbaeva@mail.ru

References

1. Gosudarstvennaja programma industrial'no-innovacionnogo razvitija Respubliki Kazahstan na 2015-2019 gg., utverzhennaja Ukazom Prezidenta RK ot 01.08.2014 g. №874.

2. Osnovnye napravlenija denezhno-kreditnoj politiki Nacional'nogo Banka Respubliki Kazahstan na 2017 god, odobrennye Postanovleniem Pravlenija NBRK №271 ot 28 nojabrja 2016 goda.
3. Statisticheskij bjulleten' Nacional'nogo Banka Respubliki Kazahstan. - (internet-resurs: <http://www.nationalbank.kz>).
4. Finansovo-hozjajstvennaja dejatel'nost' predpriyatij v Respublike Kazahstan za 2012 g. i 2016 g. – Rezhim dostupa: <http://www.stat.gov.kz/>
5. Rezul'taty oprosa predpriyatij real'nogo sektora jekonomiki IV kvartal 2016 goda. /[Jelektronnyj resurs]. - Rezhim dostupa: <http://www.nationalbank.kz/?docid=883&switch=russian>
6. Tekushhee sostojanie bankovskogo sektora na 01.01.2017 g. – Rezhim dostupa: <http://nationalbank.kz/?docid=1065&switch=russian>.