

Казахское чудо

// банки СНГ

Приложение к газете "Коммерсантъ" № 56(3632) от 05.04.2007



В 2006 году банковский сектор продемонстрировал высокие темпы роста на всем пространстве стран СНГ. Вместе с тем темпы роста и уровень развитости национальных банковских систем существенно разнятся. Сенсационными выглядят показатели деятельности казахских банков, которые в контексте масштабов национальной экономики вышли на уровень наиболее развитых стран мира, в то время как аналогичные показатели деятельности российских банков в лучшем случае соответствуют среднему уровню банковских систем других республик СНГ.

Сверка счетов

В международной практике принято оценивать уровень развитости национальной банковской системы -- отношение совокупных активов банковской системы к национальному ВВП.

Абсолютным лидером СНГ в плане обеспеченности экономики банковскими услугами стал Казахстан (101,7%), опередив ближайших преследователей Украину (63,5%), Россию (52,8%) и Молдавию (51,7%) почти в два раза.

Причем для понимания реальной ситуации в банковском пространстве СНГ в первую очередь следует обратить внимание на специфические особенности каждой из названных стран. Так, видимые успехи Молдавии объясняются не реальными достижениями банковского сектора, а низкими темпами роста ВВП. В Азербайджане низкое соотношение банковских активов к ВВП, напротив, объясняется высокими темпами роста ВВП, в результате чего национальная банковская система не поспевает за стремительными темпами роста азербайджанской экономики. Абсолютным аутсайдером среди банковских систем стран СНГ является банковская система Узбекистана, где не только сократилось отношение активов к капиталу (с 37% до 34,7%), но и отмечен один из самых низких темпов роста банковских систем в СНГ. Банковская система Узбекистана является одной из самых закрытых и непрозрачных, что относится даже к совокупным ее показателям. Так, если в 2005 году объем совокупных портфелей кредитов узбекских банков снизился с \$3,3 млн до \$3,2 млн, то по итогам 2006 года Центральный банк Узбекистана вовсе не опубликовал этот показатель, что можно расценивать как дальнейшее его ухудшение.

На основании расчетов и с учетом приведенных выше соображений можно констатировать, что банковские системы четырех крупнейших стран СНГ: России, Казахстана, Белоруссии и Украины -- существенно превосходят банковские системы остальных членов СНГ. Два последних года эти страны демонстрируют и предельно близкие темпы роста ВВП, а их финансовые системы имеют близкие показатели.

Хотя и по этому показателю, то есть по отношению совокупных активов на душу населения, Казахстан превзошел ближайшего конкурента Россию на 22%.

Анализ показателей банковских систем стран СНГ за последние два года позволяет понять причины бурного развития казахских банков. За этот период отношение активов к ВВП Казахстана возросло больше чем в два раза -- с 48,5% до 101,7%. Аналогичная ситуация наблюдается с ростом отношения кредитов к ВВП (рост с 32,7% до 68,7%) и капитала к ВВП (рост с 6,3% до 13,4%).

Более того, показатели Казахстана кажутся впечатляющими не только на фоне стран СНГ, но и по сравнению с показателями большинства стран Восточной Европы, для которых отношение активов к ВВП составляет в основном 60-100%, за исключением наиболее развитых банковских систем Чехии и Хорватии с коэффициентами около 110%. Таким образом, по формальным показателям банковская система Казахстана сопоставима с банковскими системами развитых стран мира -- США (70%) и Германии (137%), хотя и имеет значительный потенциал роста, учитывая показатели Франции (239%) и Великобритании (340%).

Радикальная реформа

Рекордные показатели банковской системы Казахстана объясняются именно ростом ее совокупных активов, связанным с происходящими в республике институциональными реформами.

После проведения ЦБ Казахстана радикальной реформы национальной банковской системы, предполагающей резкое сокращение общей численности действующих коммерческих банков, на 1 января 2007 года в республике осталось 33 коммерческих банка против 1189 в России. Столь резкое сокращение численности коммерческих банков позволило организовать более адресный и гибкий банковский надзор, а главное -- приблизить его к международному уровню. Так, уже с 1 января 2006 года в Казахстане были введены нормативы Базеля II в части стандартного подхода при расчете адекватности капитала, в том числе в расчет включен рыночный и операционный риск банков, детализированы требования к системам управления рисками и внутреннего контроля, введены требования по осуществлению банками ежегодной самооценки систем управления рисками. В России же внедрение Базеля II пока только обсуждается, по плану Банка России оно должно состояться в 2008 году, но может быть отложено и на более поздний срок.

Вместе с тем внедрение передового опыта банковского надзора не только способствует укреплению устойчивости банковской системы, а следовательно, росту кредитных рейтингов банков и притоку инвестиций, но и напрямую выгодно банкам, так как предполагает более точную оценку рисков, а значит, особенно для крупных банков, сокращение формирования резервов, что позитивно сказывается на общей рентабельности их деятельности.

В Казахстане внедрено обязательное составление банками отчетности по международным стандартам с обязательным аудитированием. Это также способствовало повышению прозрачности национальной банковской системы, росту доверия со стороны внутренних и внешних инвесторов, росту заимствований казахских банков на международных рынках, что в итоге обеспечило рост общих показателей банковской системы. Он оказался настолько стремительным, что местные регуляторы озаботились его ограничением, нормативно привязав международные заимствования банков к величине их собственного капитала.

Важным нюансом реагирования деятельности коммерческих банков является определение нормативов достаточности капитала. Действующие в Казахстане нормативы (5-6% для отношения собственного капитала первого уровня к совокупным активам и 10-12% для отношения собственного капитала к активам, взвешенным по степени риска) не создают реальных препятствий росту заимствований и в конечном счете росту совокупных активов банковской системы.

Более того, необходимо учитывать, что банковской системе Казахстана свойственна очень высокая концентрация: на десять крупнейших банков приходится 94% совокупных активов банковской системы – это означает, что фактически вся банковская система имеет высочайшие кредитные рейтинги прединвестиционного уровня. Тем самым десять крупнейших казахских банков, по сути, определяют общую динамику банковской системы. В России на десять крупнейших банков приходится только 54% активов банковской системы. Снижение количества действующих кредитных организаций, как правило, предполагает рост их инвестиционной привлекательности, в том числе в глазах иностранных участников рынка капитала.

Урок, преподнесенный казахскими банками всем банкам стран СНГ, прост и поучителен: для создания современной банковской системы международного уровня достаточно четко определить приоритеты внедрения передового опыта в области банковского регулирования, управления рисками, повышения прозрачности и создания условий равенства конкуренции, после чего следует решительно и последовательно воплощать данные приоритеты в жизнь. Результаты не заставят себя долго ждать. Для России такая возможность также существует.

Алексей Буздалин, главный эксперт "Интерфакс-ЦЭА"