

JEL classification: G 21

THE BANKING SECTOR OF KAZAKHSTAN: PROBLEMS AND PROSPECTS

Doldina A.N.,
PhD Student,
Narxoz University,
Almaty, The Republic of Kazakhstan

ABSTRACT

Purpose – the study has two main objectives. The first goal is to assess the current status of the banking sector through analysis the activities of commercial banks in Kazakhstan, the second is to consider the problems of the functioning of commercial banks that is the reason of the bankruptcy of commercial banks. Also, to determine the prospects for the development of the banking sector in Kazakhstan.

Methodology – this study was conducted in program R. The quantitative approach includes a cluster analysis of the concentration of banks. The research is based on key data from regulatory financial statements of banks and disclosed information, obtained mainly from sources such as the National Bank of the Republic of Kazakhstan (NBRK) and Kazakhstan Stock Exchange (KASE). The survey covers 35 banks in 2013 from 32 banks through 2017, accounting for 99% of the banking system assets of the country.

Originality/value – the last five years for the financial market of Kazakhstan, especially for the banking sector have been heavy and accompanied by a deterioration in the activities of leading banks, as well as the merger and acquisition of systemically important banks. Despite GDP growth and rising oil prices, Kazakhstani banks are still vulnerable. The problems of the activities of commercial banks have become nationally significant aspects for the government, which is evidence of the infusion of the regulator into the banking sector. In this study, we attempted to review and analyze the activities of commercial banks through clustering and grouping of banks depending on the activity and key financial indicators.

Findings – According to the survey and analysis of the banking sector, the authors found a trend in the deterioration of the activity of commercial banks despite state support and programs for improving the banking sector. The main source of decline in profitability and the emergence of default from banks is the level of non-performing loans in the loan portfolio.

Keywords – commercial banks, NPL, mergers and acquisitions, loan portfolio.

JEL classification: G 21

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР КАЗАХСТАНА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Долдина А.Н.,
докторант PhD,
Университет Нархоз,
Алматы, Казахстан

АННОТАЦИЯ

Цель исследования – исследование направлено на две цели. Первая цель, дать оценку текущего состояния банковского сектора путем анализа деятельности коммерческих банков Казахстана, вторая

цель рассмотреть проблемы функционирования коммерческих банков, которые влекут за собой банкротство коммерческих банков и определить перспективу развития банковского сектора Казахстана.

Методология – данное исследование проводилось в программе R. Количественный подход включает в себя – кластерный анализ концентрации банков. Исследование основано на ключевых данных из регулятивной финансовой отчетности банков и раскрываемой информации, полученными главным образом из таких источников, как Национальный банк Республики Казахстан (НБРК) и Казахстанская фондовая биржа. Обзор охватывает 35 банков с 2013 года из 32 банков по 2017 год, на которые приходится 99% активов банковской системы страны.

Оригинальность/ценность – последние пять лет для финансового рынка Казахстана, в особенности для банковского сектора были тяжелыми и сопровождались ухудшением деятельности ведущих банков, а также слиянием и поглощением системообразующих банков. Несмотря на рост ВВП и повышения цены на нефть, казахстанские банки еще уязвимы. Проблемы деятельности коммерческих банков стали национально значимыми аспектами для государства, чему свидетельство вливания регулятора в банковский сектор. В данном исследовании мы попытались провести обзор и анализ концентрации банковского сектора путем кластеризации и группировки банков в зависимости от деятельности и основных финансовых показателей.

Выводы – согласно проведенному обзору и анализу банковской сферы авторы выявили, тенденцию ухудшения деятельности коммерческих банков несмотря на государственную поддержку и программы оздоровления банковской сферы. Основным источником снижения доходности и появления дефолта у банков является уровень неработающих кредитов в ссудном портфеле.

Ключевые слова – коммерческие банки, NPL, слияние и поглощение, ссудный портфель.

ВВЕДЕНИЕ

Несколько лет назад экономика страны динамично и стабильно развивалась. Причиной этого был стабильный рост цен на нефть, стимулирование национальной экономики за счет налогово-фискальной политики. Был рост потребительского кредитования, которое помогало поддерживать спрос у населения. Но на текущий момент наша национальная экономика претерпевает не лучшие времена, и это связано с нашей импортозависимостью. Цены на нефть упали и, следовательно, замедлился рост государственных доходов, которое привело к обесценению национальной валюты. Произошел дефицит тенговой ликвидности и НБРК ограничил потребительское кредитование. Совокупный спрос снизился. Вследствие этих событий замедлился рост ВВП страны и замедление наблюдалось во всех отраслях экономики. Самый большой показатель падения наблюдается в промышленной отрасли страны. После истечения времени данный спад начал наблюдаться во всех секторах экономики, от которых зависят доходы населения и бизнеса.

Полученные внешнеэкономические кризисные шоки оказали влияние не только на частный сектор, но и на государственные средства, которые финансировались большей степени за счет нефтяных накоплений.

Когда нефтяные котировки были на высоком уровне, нефтяной профицит бюджета сужался, а не нефтяной дефицит расширялся. Государство привлекло иностранных заимствований в размере 2,5 млрд долларов. Таким образом, результативность стимулирования развития экономики продолжает снижаться, а фискальная политика ограничивается только трансфертами из национальных фондов страны.

Определенные решения НБРК привели к снижению кредитования за счет валютных ограничений и ограничений скорости. Подобная политика может привести к снижению количества коммерческих банков и к консолидации мелких банков.

Также проблемой банковского сектора был высокий процент неработающих кредитов. НБРК обязал коммерческие банки сократить объем неработающих кредитов, что не было реализовано большинством банков, и к текущему времени, банки не смогли должным образом снизить этот процент.

Были предоставлены налоговые послабления, которые простимулировали банки очистить баланс от нехороших займов, но у банков появилась нехватка капитала для проведения реструктуризации данных займов.

Проведенная девальвация национальной валюты усилила торговый баланс и немного улучшила ценовую рентабельность отечественных предприятий, но все это исчезло после повышения заработных плат и их индексирования. Однако проведенная девальвация не решила проблем монетарной политики страны и привела к увеличению недоверия к денежно-кредитной политике регулятора. В итоге произошли негативные последствия, долларизация обязательств, отсутствие длинных денег в тенге, кризисы ликвидности, и конечно же потеря доверия к тенге.

Национальная денежно-кредитная политика стала зависимой и даже привязанной к обменному курсу тенге. Волатильность курса не наблюдалась.

В середине 2015 года НБРК начал осуществлять выдачу валютных свопов банкам второго уровня, сроком до одного в залог валюты под 3 процента годовых. Это было временной мерой устранения дефицита ликвидности, а проблема недоверия к тенге осталась. Обменный курс был очень хрупким, информативность НБРК ухудшилась и отсутствовала прозрачность информативности.

Как отмечает агентство Fitchratings в 2016 году ситуация на рынке тенговой ликвидности будет хуже и долларизация депозитов только увеличиться.

Банковский сектор играет важную роль в экономическом развитии страны. Данная роль определяется возможностью наладить канал бесперебойного перемещения временно свободных средств в реальный сектор экономики, который нуждается в существенных капиталовложениях для модернизации основных фондов, а также с целью преодоления кризисных явлений и выхода на траекторию устойчивого экономического роста.

Благодаря банкам осуществляется организация потока денежных средств и оборота, обеспечиваются дополнительными средствами все участники рынка, в результате чего совершается обмен продуктами труда и процесс кругооборота капиталов в экономике. Наличие банковских услуг и продуктов является необходимым условием прогресса современного общества, рычагом повышения эффективности экономической деятельности и социального развития страны. Говоря о роли банковского сектора в экономике страны, необходимо отметить значительное снижение доли кредитов банков в ВВП страны. По итогам 2017 года данный показатель составляет 50,1%, в 2016 году 57,6%. Снижение обусловлено со многими внешними и внутренними факторами, к которым можно отнести девальвационные процессы, дефицит фондирования, ухудшение качества портфеля, внешние обязательства и многие другие экономические и политические факторы. К качественным показателям снижения доли кредитного портфеля можно отнести слабую диверсификацию и несбалансированное кредитование экономики.

Последние пять лет для банковского сектора страны оказались насыщенными и полны событиями, слияние и поглощение системообразующих банков, снижение качества портфеля и вливание государственных средств от регулятора с целью сбалансировать ситуацию на финансовом рынке. За пять лет изменилось и количество коммерческих банков, из 38 коммерческих банков сейчас осталось 32.

Таблица 1 – Банковский сектор Казахстана по состоянию на 2012–2018 годы.

Наименование показателя	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Кол-во БВУ, в т.ч.	38	38	38	35	33	32
– БВУ со 100% участием гос-ва.	1	1	1	1	1	1
–БВУ с иностранным участием	19	17	16	16	15	13
–дочерние БВУ	16	14	14	13	11	11
Примечание: составлено автором на основании источника [1]						

По сравнению с 2013 годом из банковского сектора были исключены или подверглись слиянию такие банки как, БТА Банк (слияние с Казкоммерцбанком), Дельта Банк (прекратил свою деятельность в связи с отзывом лицензии), Темирбанк в результате слияния, ныне Fortebank), Казинвестбанк (прекратил свою деятельность в связи с отзывом лицензии), Альянсбанк (в результате слияния, ныне Fortebank), HSBC банк (был приобретен Народным банком, Банк Позитив (был приобретен Евразийским банком. Согласно данным регулятора по состоянию на 1 января 2018 года активы банков состави-

ли 24 220 млрд.тенге, по сравнению с 2017 годом спад на 5,2%, в течении пяти лет пик роста пришелся на начало 2017 года. После ипотечного кризиса 2008 года, динамичное развитие банковского сектора наблюдалось с конца 2012 года в результате огромной поддержки со стороны государства. Активы коммерческих банков сдерживаются на одном уровне экономике в интересах страны, однако несмотря на это показатели кредитов к экономике идет к спаду, а показатели качества ссудного портфеля ухудшаются с каждым годом.

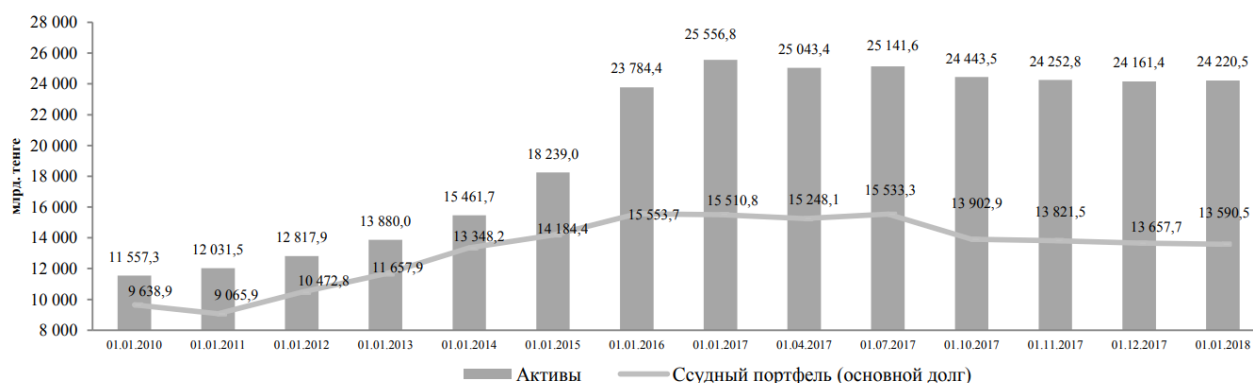


Рисунок 1 – Динамика активов и ссудного портфеля банковского сектора с 2010–2017 годы.
*Источник [1]

Ключевыми событием для банковского сектора в последние пять лет стало, слияние системообразующих банков, которые оказали существенное влияние на общее состояние не только финансового рынка, но и экономики страны. Это слияние Казкоммерцбанка и БТА банка, однако данная процедура повлекла за собой ухудшение состояние Казкоммерцбанка, и привели к увеличению токсичных займов в ссудном портфеле, ухудшив состояние платежеспособности. Во избежание состояния дефолта системообразующего банка в процессе последующее слияние Казкомерцбанка с уже единственно оставшимся системообразующим банком страны– Народный банк.

По данным второго квартала 2018 года банковский сектор представлен следующим образом в таблице 2.

Таблица 2 – Активы банков второго уровня за 2 квартал 2018 года в сравнении с 2017 годом.

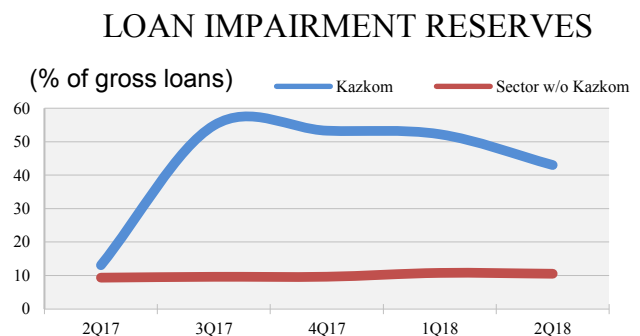
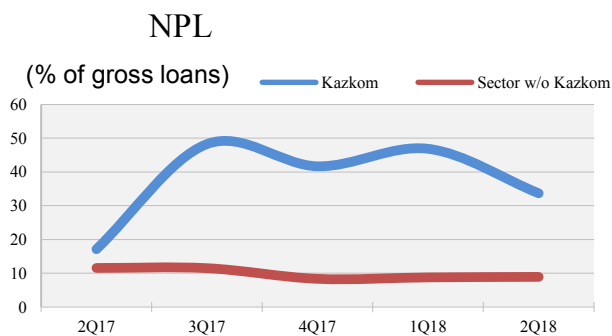
№	Banks	Total assets (KZTbn)	Changes (%)	
			12 months	3 months
1.	Halyk Bank of Kazakhstan	5 055,00	7,3	8
2.	Kazkommertsbank	3 223,00	-29,9	-2,9
3.	Tsesnabank	2 109,50	-2,8	2,1
4.	SB Sberbank of Russia	1 713,60	2,4	1,5
5.	Forte Bank	1 498,90	12,9	-0,3
6.	Kaspi Bank	1 457,70	13,6	-0,3
7.	Bank Centercredit	1 408,30	14,7	2,6
8.	ATF Bank	1 334,60	2,6	5,7
9.	Eurasian Bank	977,9	-5,5	2
10.	House Construction Savings Bank	850,6	22,7	3,2
11.	SB Citibank	733,8	19	18,2
12.	Bank RBK	547,8	-45,1	6,1

Продолжение таблицы

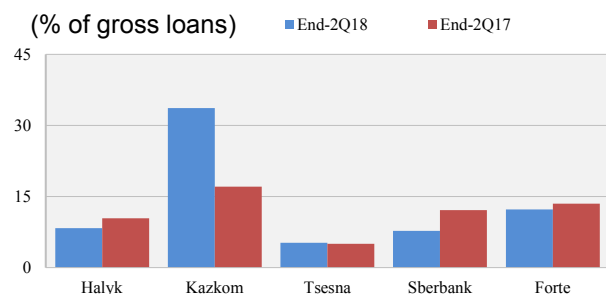
13.	Nurbank	407,3	10,9	-0,3
14.	SB Alfa-Bank (Kazakhstan)	399,6	5,7	-1,1
15.	Altyn Bank	399,2	-13,2	-3,9
16.	SB Home Credit and Finance Bank	272,9	70,2	14,3
17.	Bank of Astana	267,5	-18,7	-23,1
18.	SB Bank of China (Kazakhstan)	256,8	13,8	26,7
19.	Qazaq Banki	224,7	-46,7	-33,6
20.	Bank ExpoCredit	158	n.a.	3,8
21.	ICBC Almaty	147,7	74,6	-5,6
22.	AsiaCredit Bank	144,3	-12,5	-12
23.	SB VTB Bank (Kazakhstan)	137	-12	-0,5
24.	Tengri Bank	132,4	45,5	1,3
25.	Kassa Nova	117,8	11,9	2,1
26.	Capital Bank Kazakhstan	75,3	-13,4	6,6
27.	Eximbank Kazakhstan	63,7	-18,5	-16,2
28.	KZI Bank	60,6	17,3	14,6
29.	Al Hilal Islamic Bank	24,7	19,5	-10
	Total	24 200,30	-3,5	2

Примечание: составлено автором на основании источника [3]

Согласно таблице 2 представлены 29 банков из 32 в виду отсутствия данных у трех банков за 2 квартал 2018 года. Лидеров по активам является Народный банк, на втором месте Казкоммерцбанк, но по результатам уже 3 квартала 2018 года он будет в составе Народного банка. Сильное снижение по активам по сравнению с 2017 годом отмечаются у Казкоммерцбанка, Qazaq Banki, и Банка РБК. Указанные банки претерпевают нехватку в ликвидности и ограничение деятельности в связи с отзывом ряда лицензий от регулятора. Рейтинги большинства банков были снижены на позиции «негативный» и прогнозы международных рейтинговых агентства на текущий момент неутешительные. В 2017 году государство выделило 3 трлн. тенге на поддержку банковского сектора и предотвращения состояния дефолта, однако оздоровление портфеля Казкоммерцбанка после слияния с БТА банком 2,4 трлн. тенге не дали должного результата. Основным определяющим фактором деятельности банковской сферы является показатель качества ссудного портфеля.



TOP5: NON-PERFORMING LOANS



TOP5: LOAN IMPAIRMENT RESERVES

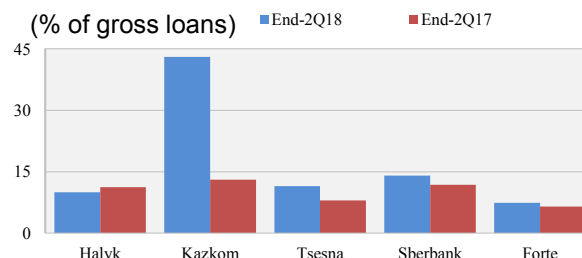
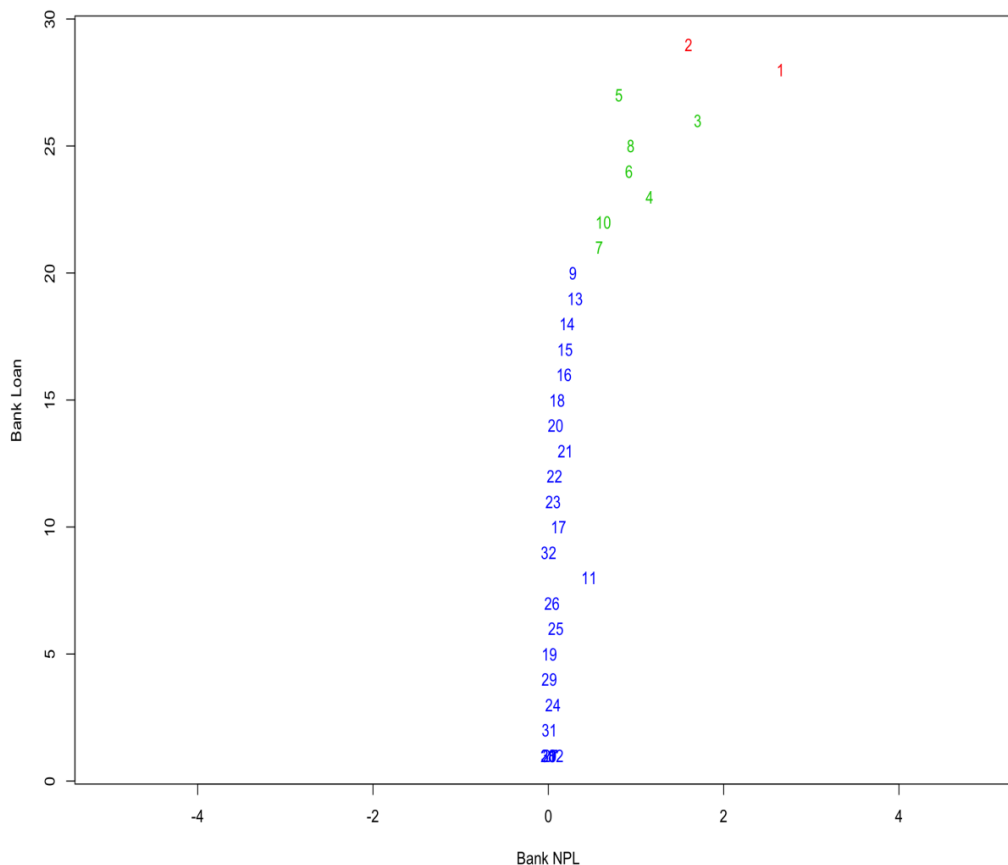


Рисунок 2 – Показатели качества ссудного портфеля банковского сектора за 2 квартал 2018 года.

*Источник [1]

Согласно данным NPL по банковскому сектору, увеличение показателя обусловлено ухудшением качества портфеля Казкоммерцбанка и данный анализ доказывает, что системообразующий банк ухудшает состояние всего банковского сектора. В топ 5 банков по наихудшим показателям качества ссудного портфеля относятся Народный банк, Казкоммерцбанк, Цеснабанк, Сбербанк и Fortebank.

По результатам кластеризации были использованы данные по ссудному портфелю и показатель качества портфеля NPL, наблюдений 32 банка. Как показано на рисунке 3 по уровню NPL Казкоммерцбанк и Народный банк составляют один кластер, во второй кластер отмеченный зеленым цветом вошли Цеснабанк, Сбербанк, Fortebank, БанкЦентрКредит и Евразийский банк, в третий кластер вошли более мелкие по размеру активов и ссудного портфеля банки.



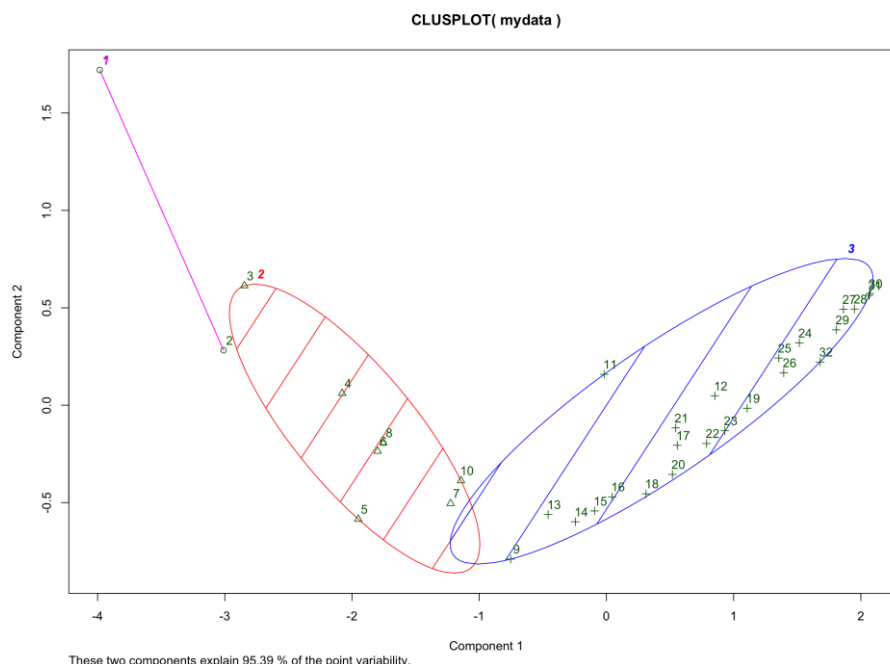


Рисунок 3 – Концентрация банковского сектора путем кластеризации в R.
*Составлено автором на основе источника [4].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам обзора банковского сектора и анализа показателей, характеризующих качество деятельности коммерческих банков, можно сделать следующие выводы и прогнозы на перспективу:

1. Состояние банковского сектора последние пять лет ухудшается стремительно, количество банков снижается, государственные программы по оздоровлению и принудительному слиянию и поглощению не работают. Банковский сектор в Казахстане является единственным основным источником фондирования, и ухудшение состояния банков приводит к снижению активности и в реальном секторе. Учитывая современную тенденцию развития банков, в перспективе банковский сектор будет представлен в лице одного или более системообразующими банками и не больше десяти банками.

2. Показатель качества ссудного портфеля, уровень неработающих кредитов NPL растет, и слияние здорового портфеля с токсичным портфелем, как показывает казахстанская практика приводит к неутешительным результатам. Необходимо ужесточить меры раннего реагирования и искоренить токсичные кредиты в портфеле банков на раннем этапе.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Статистика Национального Банка РК [Электронный ресурс]. – 2018. – URL: <http://www.nationalbank.kz> (дата обращения 01.07.2018)
- 2 Аналитическая служба Рейтингового Агентства РФЦА [Электронный ресурс]. – 2018. – URL: <http://rfcaratings.kz/> (дата обращения 05.06.2018)
- 3 База данных рейтингового агентства Fitch Ratings 2018. – URL: fitchratings.com (дата обращения 15.06.2018)
- 4 Johannes Ledolter (2013) Data mining and business analytics with R.
- 5 Святов С.А. «Системообразующие банки в банковском секторе: тенденции развития и механизм регулирования», Налоги и Финансы, 10 (71) 2013 г.
- 6 Financial times. "G20 to press ahead with plans for two-tier bank risk rating, Financial Times, November 10, 2010.

- 7 Financial Stability Board. "Update of group of global systemically important banks (G-SIBs) 2010.
- 8 "Domestic systemically important banks in Australia – December 2013" (PDF). Australian Prudential Regulation Authority. 23 December 2013.
- 9 "Designation of Domestic Systemically Important Authorized Institutions (D-SIBs)" (PDF). Hong Kong Monetary Authority. Retrieved 7 April 2016.
- 10 Domestic Systemic Importance and Capital Targets – DTIs". Office of the Superintendent of Financial Institutions. March 2013.
- 11 Banking Information & Regulation: Resolution Plans". Federal Reserve. 2 October 2014.
- 12 EU ministers seek resolution on who pays if banks fail". Reuters. 24 June 2013.
- 13 "Who is too big to fail? GAO's assessment of the financial stability oversight council and the office of financial research" (PDF). U.S. Government. 14 March 2013.
- 14 IAIS (June 2010) International Association of Insurance Supervisors (IAIS) position statement on key financial stability issues
- 15 Brownlees, C.T., Engle, R.F., 2010. Volatility, correlation and tails for systemic risk measurement

REFERENCES

- 1 Statistics of the National Bank of Kazakhstan [Electronic resource] .– 2018. –URL: <http://www.nationalbank.kz> (appeal date 01.07.2018)
- 2 Analytical service of the RFCA Rating Agency [Electronic resource] .– 2018.–URL: <http://rfcaratings.kz/> (appeal date 05.06.2018)
- 3 Database of Fitch Ratings 2018 rating agency.–URL: fitchratings.com (appeal date 15.06.2018)
- 4 Johannes Ledolter (2013) Data mining and business analytics with R
- 5 Svyatov S.A. "Backbone Banks in the Banking Sector: Development Trends and Regulatory Mechanism", Taxes and Finance, 10 (71) 2013
- 6 Financial times. "Financial Times, November 10, 2010."
- 7 Financial Stability Board. "Update of group of global systemically important banks (G-SIBs) 2010.
- 8 "Domestic systemically important banks in Australia – December 2013" (PDF). Australian Prudential Regulation Authority. 23 December 2013.
- 9 "Designation of Domestic Systemically Important Authorized Institutions (D-SIBs)" (PDF). Hong Kong Monetary Authority. Retrieved 7 April 2016.
- 10 Domestic Systemic Importance and Capital Targets – DTIs". Office of the Superintendent of Financial Institutions. March 2013.
- 11 Banking Information & Regulation: Resolution Plans. Federal Reserve. 2 October 2014.
- 12 EU ministers seek resolution on banks fail. "Reuters. 24 June 2013.
- 13 "GAO's assessment of financial stability" (PDF). U.S. Government. 14 March 2013.
- 14 IAIS (June 2010) International Association of Insurance Supervisors (IAIS) position statement on financial stability issues
15. Brownlees, C.T., Engle, R.F., 2010. Volatility, correlation and tails for systemic risk measurement

ТҮЙІН

Кез келген қызмет істейтін жүйе секілді, тұрақсыз экономикаға ұшыраған банк жүйесі тұрақсыздандырылған. Сондықтан, экономикалық тәуекелдерден қорғаныс болмаған жағдайда, банкрот болуға және қаржы институттарының қызметін тоқталуына ұшырайды. Банк қызметтерінің нашарлауының негізгі факторы несие портфелінің сапасының төмендеуі болып табылады, осыған байланысты жұмыс істемейтін қарыздар деңгейі бойынша алдын алу шараларының қажеттілігі артып келеді.

SUMMARY

As with any functional system, the banking system in the case of an unstable economy faces decentralization. Thanks to the economic risks of bankruptcy and bankruptcy of the financial institutions. The main factor of escape from bankruptcy is the relief of debt relief, which is the result of the lack of repayment of loan repayment in the part of unrecognized credit.