

clusions as to the main aspects of modern Kazakhstan philology. Owing to bilingualism of the majority of Kazakhstan authors the development of multiculturalism of modern Kazakhstan literature helps meet challenges of the time: ethnic images reflecting ethnic self-determination in the light of universal values in the changed world.

REFERENCES

1. Abisheva S.D., *The nature poetic system structure and semantics. Almaty: Abai ASU, 2002 (in Eng).*
2. Abisheva, Yu.K., *Neorealism in the Russian literature of 1900 10. Moscow. Nauka. 2005 (in Eng).*
3. Akhmetov Z.A., *Language of Kazakh Verse. Almaty. Mektep. 1970 (in Eng).*
4. Badikov V.V., *Author's consciousness and social order. Forbidden Soviet literature of 1920 s., Reading book. Almaty. Zheti Zhargy. 1997 (in Eng).*
5. Vlassova, G.I., *Ritual folklore of Kazakhstan Eastern Slavs. Astana. Ancient Russian literature. 2005 (in Eng).*
6. Kanapyanov B., *Coffee break. Notes, essays, dialogues. Almaty. Zhybek Zholy Publishing House. 2003 (in Eng).*
7. Kaskabassov S.A., *Gold mine. Selected research. Astana. Elorda. 2000 (in Eng).*
8. Krivoshapova T.V., *Russian literary fairy tale of late XIX early XX cc. Akmola State University. 1995 (in Eng).*
9. Savelyeva V.V., *Literary anthropology. Almaty. Abai Almaty State University. 1999 (in Eng).*
10. Suleimenov O., *Social and political essays. Poems. AziYa. Almaty. Zhalyyn. 1990 (in Eng).*
11. Tolysbayeva Zh., *Lyrics at the threshold of the III millennium. Almaty. International Abai Club. 2005 (in Eng).*

УДК 336.748.22 (574)

Р.Е. ТЫНЫБАЕВА, Н.К. ШАРИПБЕКОВА, К.Ж. ШОЛПАНБАЕВА

Восточно-Казахстанский государственный университет имени С. Аманжолова,
г. Усть-Каменогорск, Казахстан

**ВЛИЯНИЕ ДЕВАЛЬВАЦИИ НА КРЕДИТОВАНИЯ
В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Девальвация национальной валюты и ухудшение экономических условий вследствие падения мировых цен на нефть осложнило кредитования в банковской системе Казахстана. Негативное влияние девальвации усугубилось в результате значительного разрыва валютной структуры активов и обязательств отечественных банков. Судя по текущему состоянию, отдельным отечественным банкам не обойтись без дополнительной поддержки государства во избежание дефолта по своим обязательствам.

Ключевые слова: девальвация национальной валюты, кредитования в банковской системе, производство, инфляция, денежная масса.

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ БАНК ЖҮЙЕСІНДЕГІ НЕСИЕЛЕНДІРУГЕ ДЕВАЛЬВАЦИЯНЫҢ ӘСЕРІ

Ұлттық валютаның девальвациясы мен мұнайдың әлемдік бағасының құлдырауы салдарынан экономикалық ахуалдың нашарлауы Қазақстанның банктік жүйесіндегі несиелендіруді күрделендіріп жіберді. Девальвацияның жағымсыз әсері активтердің валюталық құрылымының және отандық банктердің міндеттемелерінің біршама алшақтауының нәтижесінде күрделене түсті. Осындай ағымдық жағдайдан жекелеген отандық банктер өз міндеттемелері бойынша дефолттың алдын алу үшін мемлекеттің қосымша қолдауынсыз шығу мүмкін емес.

Түйін сөздер: ұлттық валютаның девальвациясы, банк жүйесіндегі несиелендіру, өндіріс, инфляция, ақша массасы.

IMPACT OF DEVALUATION ON FINANCING IN BANK SYSTEM OF REPUBLIC KAZAKHSTAN

The devaluation of the national currency and deteriorating economic conditions due to the fall of world oil prices complicated the financing in the banking system of Kazakhstan. The negative impact of the devaluation exacerbated by the significant gap currency structure of domestic banks' assets and liabilities. Judging by current situation, certain domestic banks will not be able to dispense without additional support from the state in order to avoid defaulting on its obligations.

Keywords: devaluation of the national currency, lending in the banking system, production, inflation, money supply.

Девальвация выступает одним из значимых факторов в кредитовании банковской системы. Влияние девальвации на кредитования банковской системы изучено представителями различных экономических школ достаточно подробно, тем не менее, результат является спорным из-за различий в акцентировании на каналах такого влияния. Девальвация национальной валюты удорожает импортные компоненты в тенге и автоматически ведет к увеличению издержек производства. В результате возникает так называемая «инфляция издержек» по материалам, сырью, топливу и комплектующим изделиям, на которую Национальный банк после девальвации валюты уже не способен оказывать серьезного влияния. Увеличение этих издержек ведет к росту цен. А при росте цен на потребительские товары, уменьшается спрос покупателей, что негативно влияет на спрос кредитования.

Рассматривая влияние девальвации на деятельности банков второго уровня Казахстана можно отметить, что существует множество проблем. Действующие в республике 38 банков имеют филиалы в регионах, представляющих наибольший интерес для них с позиций роста числа клиентов (формирование кредитных ресурсов, проведение активной депозитной политики и т.д.), и с позиции расширения кредитования с наименьшими рисками. Концентрация банков в одних районах и наличие только филиалов банков в других, влияет на сложность полу-

чения кредита, что в некоторой степени ставит заемщика в различные условия с региональной точки зрения. При этом крупные корпорации имеют дочерние предприятия в различных регионах государства и полученные кредиты в Астане могут напрямую не повлиять на развитие только Астаны, так как кредиты могут быть использованы для реконструкции и модернизации дочерних предприятий, находящихся в других регионах, а изменят состояние того региона, куда направит средства головное предприятие. Отсюда следует, что сегодня деятельность банковского сектора выражается в динамике развития регионов. Поэтому важно проследить влияние девальвации на деятельности банков второго уровня в каждом регионе. Именно такой подход может дать полную истинную картину влияния девальвации на кредитования банков второго уровня для развития кредитования банковской системы и, в конечном счете, выявит прямое влияние изменения активности банковского сектора на экономический рост в экономике Республики Казахстан [1].

Данные банковской статистики свидетельствуют, что до мирового финансового кризиса существовало многократное увеличение объема кредитов реальному сектору в абсолютном выражении, сопровождающемся опережающими темпами роста кредитования промышленности, сельского хозяйства и строительства. В настоящее время из-за девальвации национальной валюты наблюдается замедление роста кредитной активности банка, а в некоторых банках второго уровня, да и в целом по Казахстану, снижение. По-прежнему достаточно предпочтительным остается краткосрочное кредитование, как правило, в сферы деятельности, обеспечивающие небольшой срок окупаемости и оборачиваемости вложений – такие, как торгово-посредническая и финансово-коммерческая. Немногим более 30% всех кредитов выдается банками для поддержания торговых операций, и их удельный вес в кредитном портфеле банков за анализируемый период возрастает. А кредитование реального сектора экономики снижается.

Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев поставил задачу не только противодействовать инфляции через переход к инфляционному таргетированию, но и дедолларизировать экономику. Последнее означает отказ от использования долларов США либо другой иностранной валюты в официальных и внутренних расчетах и финансовом планировании на территории Казахстана. По сути таргетирование представляет собой установление прямых ограничений роста объемов денежной массы. Важным моментом, влияющим на эффективность регулирования динамики денежной массы с помощью целевых ориентиров. Существует прямая связь между установлением ориентиров динамики денежной массы и действенностью других инструментов денежно-кредитного регулирования, используемых Национальным банком. Сопоставление динамики денежной массы с установленными ориентирами позволяет достаточно точно определить

период, в течение которого требуется вмешательство регулирующих органов, а своевременность принятия мер повышает их эффективность.

Использование Национальным банком целевых ориентиров динамики денежной массы способствует повышению эффективности и надежности функционирования системы денежного регулирования.

Законом предусмотрено, что Национальный банк может применять и прямые количественные ограничения (установление лимитов) на рефинансирование банков, проведение кредитными организациями отдельных банковских операций. Но это бывает в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством Республики Казахстан. Национальный банк может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

Однако текущая ситуация на рынке банковского кредитования в предпринимательском секторе отражает противоположную тенденцию: уход от национальной валюты и еще большую привязку к иностранной валюте. Совершенно очевидно, что банки тем самым перекладывают валютные риски на предпринимателей и население. Тем самым, затрудняя приобретение кредитов при девальвации [2].

В то же время власти способны серьезно ограничить увеличение заработной платы для компенсации потерь работников из-за обесценения национальной валюты. В этом случае Национальный банк может ужесточить денежно-кредитную политику, ограничив кредитование и создав для реального сектора дефицит денежных средств.

Один из главных вопросов, который сопровождает процесс девальвации её влияние на кредитования банковской системы. Многие задаются вопросом, как влияет девальвация на кредиты? Начинается сразу же рост инфляции, и, как следствие, резко повышается стоимость на все товары и услуги. Производители, которые закупают сырье у иностранных партнеров, вынуждены повышать цены на все свои товары. Кредит – это тот же продукт, на который в процессе девальвации начинают расти цены. Причем, стоит отметить, что стоимость кредита увеличивается намного быстрее, чем происходит обесценивание тенге. Ситуация с ипотечным кредитованием, также выглядит не лучшим образом цена на недвижимое имущество меняется. Стоимость любого залогового имущества в тенге на момент девальвации начинает падать.

Существует множество различных тенденций, влияющих на риски банковской системы при девальвации. Например, в Казахстане растет спрос на долгосрочные кредиты. Если банки будут кредитовать долгосрочные проекты, имея краткосрочные пассивы (например, депозиты), то они, конечно, берут на себя определенный риск. За счет этих источников банковская система приобретает большую устойчивость и возможность удовлетворить потребности реального

сектора экономики в долгосрочном финансировании.



Рисунок 1 – Влияние девальвации на кредит

Изменения процентных ставок в значительной степени зависят от денежно-кредитной политики государства и действий Национального банка той или иной страны по регулированию валютного курса.

При ужесточении денежно-кредитной политики ограничивается рост денежной массы, а значит, относительно сокращается предложение национальной валюты на валютных рынках, что соответственно должно вести к повышению ее курса.

Смягчение денежно-кредитной политики создает тенденцию к понижению курса национальной валюты. Ужесточение налоговой политики в целом и особенно по отношению к нерезидентам или введение каких-либо ограничений по отдельным видам операций также однозначно ведет к падению курса национальной валюты. Стоит отметить, что девальвация оказывает негативное влияние на сферу кредитования всех видов. Условия предоставления кредитов становятся более жесткими:

- отменяются практически все льготы, которые были ранее доступны при получении кредита;
- резко снижается количество кредитов, которые выдаются без залогов и первоначального взноса;
- размер максимальной суммы по кредитам также резко снижается;
- во многих случаях кредитование осуществляется в других валютах.

Рисунок 2 – Условия кредитования

Сразу после девальвации уменьшается количество желающих взять кредит. На фоне всего происходящего граждане стараются брать кредиты в иностранной валюте, нежели в тенге, однако, для многих получение такого кредита является рискованным шагом.

Одним из главных негативных влияний девальвации на кредитования, это банки второго уровня, которые не хотят выдавать кредиты в тенге. Поступают многочисленные обращения от предпринимателей по поводу того, что банками второго уровня практически прекращена выдача кредитов в тенге. Все кредиты выделяются либо в долларах, либо с привязкой к курсу иностранных валют. В тех отдельных случаях, когда кредиты предоставляются в тенге, процентная ставка становится настолько высокой, что лишает смысла любую предпринимательскую деятельность.

Как уже было сказано ранее, кредит, который выплачивается в тенге, может быть выгоден только в том случае, если весь доход гражданина поступает в какой-либо иностранной валюте. Но, поскольку большая часть жителей Казахстана получают и используют тенге, то получение кредита в момент девальвации – это большой риск. Также стоит отметить, что кредиты в тенге, оформленные на короткий срок времени намного рискованнее долгосрочных, например, ипотечных кредитов. Дело в том, что последние имеют четкую ставку, которая указана в договоре и распространяется на весь срок погашения задолженности. Но многие банки из-за девальвации начинают повышать процентные ставки по кредитам, и заемщики, доход которых, как правило, снижается, не могут выплачивать суммы по повышенным ставкам, что приводит к накоплению долгов, начислению пени и т.д.

Кредитная активность банковского сектора при девальвации достигла практически допустимого максимума, а у отдельных казахстанских банков перевалила за опасную черту и в конце концов привело к снижению темпов роста, конечно же не без влияния мировых тенденций. Кредитование банками второго уровня в настоящий момент происходит в условиях повышенного риска. В этих условиях очень важно, чтобы банковский надзор и качество проверок платежеспособности заемщиков находились на должном уровне. Этому способствует также повышение контроля за проведением кредитных операций коммерческих банков со стороны регулирующих органов Республики Казахстан.

Рост долгов перед внешними кредиторами, как известно, затрагивает вопросы экономической безопасности государства. Возникновение кризиса неплатежей по внешним обязательствам было преодолено только при участии государства. Для исключения подобной ситуации в будущем агентство по финансовому надзору (далее АФН) на сегодняшний момент более пристально отслеживает в

банках соотношение между обязательными требованиями в иностранной валюте на различные сроки, так называемые гэпы. Сужает потенциал внешних заимствований и двойное сокращение лимита открытой валютной позиции, введенное со стороны АФН. Очевидно, регулирование внешних банковских инвестиций повысит требования к платежеспособности клиентов из стран ближнего зарубежья, а кредиторам придется снова заняться пополнением резервного капитала [3].

Поэтому, проблема кредитования при девальвации национальной валюты на сегодняшний день при мировом кризисе является актуальной для отечественных субъектов кредитования. К примеру, банки стали более активно кредитовать малый и средний бизнес, и выдавать кредиты физическим лицам. Эти сегменты рынка являются наиболее перспективными в плане развития кредитных операций, и наиболее динамично развивающимися в последнее время [4].

Итак, выгоден ли кредит при девальвации и как девальвация влияет на кредитования банковской системы? Выгоды из таких кредитов для потребителей, извлечь не получится, возможны только риски и убытки. Банки для возмещения своих убытков начинают диктовать свои жесткие условия, повышать ставки, что приводит к большим переплатам по кредитным суммам. В связи создавшейся кризисной ситуацией во всем мире, Национальный банк РК разрабатывает новую денежно-кредитную политику при которой учитываются экономические, социальные и политические факторы, которые должны оказать влияние на спрос и платежеспособность заемщиков, а также облегчить трудоемкость программ кредитования. Девальвационные процессы в РК усложнили операции по кредитованию, в связи с чем снизился спрос на долгосрочное кредитование среди физических лиц. Эти процессы отрицательно повлияли на экономику страны и денежно-кредитную политику РК. Надеемся, что в скором времени эти все проблемы будут решены правительством.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Калиева Г.Т. Коммерческие банки в Казахстане и проблемы обеспечения их устойчивости: автореф. / Г.Т. Калиева. – Алматы, 2004.
2. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014-2015 гг. – М.: НБК.
3. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело / И.Т. Балабанов. – Питер, 2000.
4. Лаврушин О.Н. Банковское дело / О.Н. Лаврушин. – М.: Финансы и статистика, 2000.

REFERENCES

1. Kalivea G.T., *Commercial banks in Kazakhstan and problems of providing their stability: Autoabstract. Almaty, 2004 (in Russ).*
2. *Report on development bank sector and bank control in 2014-2015 years. M. NBK (in Russ).*
3. Balabanov I.T., *Bank and bank business. Piter, 2000 (in Russ).*