



The World's Largest Open Access Agricultural & Applied Economics Digital Library

This document is discoverable and free to researchers across the globe due to the work of AgEcon Search.

Help ensure our sustainability.

Give to AgEcon Search

AgEcon Search
<http://ageconsearch.umn.edu>
aesearch@umn.edu

Papers downloaded from **AgEcon Search** may be used for non-commercial purposes and personal study only. No other use, including posting to another Internet site, is permitted without permission from the copyright owner (not AgEcon Search), or as allowed under the provisions of Fair Use, U.S. Copyright Act, Title 17 U.S.C.

No endorsement of AgEcon Search or its fundraising activities by the author(s) of the following work or their employer(s) is intended or implied.

FINANCE AND BANKING

РАЗВИТИЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В КАЗАХСТАНЕ ПОД ВЛИЯНИЕМ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

АСКАР КОНАКБАЕВ, к.э.н.

Карагандинский Экономический Университет
Казпотребсоюза, Казахстан

Title: DEVELOPMENT OF CONSUMER LENDING IN KAZAKHSTAN UNDER INFLUENCE OF WORLD FINANCIAL CRISIS

JEL Classifications: G01, G21

Key words: Commercial banks, economy crediting, consumer loans, influence of financial crisis

Annotation: The paper observes the growth path of bank lending and in particular consumer loans in Kazakhstan. Consumer lending in Kazakhstan is steadily increasing and this niche remains attractive for commercial banks. However, the world financial crisis has complicated for banks the possibility of attraction of foreign credits to finance various investment and business projects in country. Financial crisis resulted decrease in growth rate of aggregate and consumer loans of commercial banks.

В развитии потребительского кредитования в Казахстане имеются ряд особенностей. Первой особенностью развития потребительского кредитования, осуществляемого банковской системой Казахстана, являются достаточно высокие темпы роста данного вида кредитования при незначительных пока объемах кредитования населения по сравнению с кредитованием оборотных средств субъектов реальной экономики. Потребительские ссуды, к примеру, в США составляют 11% банковских активов и являются важной составляющей деятельности мелких американских банков. В среднем ссуды под залог недвижимости составляют 25% стоимости всех банковских активов и их выдачей занимаются специализированные банки, финансовые компании, кредитные союзы и ссудо-сберегательные ассоциации (Великобритания, Испания, Венгрия, Чехия).

Второй особенностью развития потребительского кредитования в Казахстане следует отметить слабость развития специальных банковских институтов ипотечного кредитования, как одной из разновидностей потребительского кредитования, в отличие от зарубежной практики. Потребительское кредитование за рубежом на сегодня представлено развитой сетью специальных небанковских институтов. В отличие от них в Казахстане потребительским кредитованием заняты самые крупные банки, которые могут позволить себе средне- и долгосрочное кредитование.

На сегодняшний день на казахстанском кредитном рынке потребительским кредитованием занимаются практически все коммерческие банки. Данная ниша является до сих пор привлекательной, но объемы потребительского кредитования остаются недостаточно высокими - 35.5% от объема всех кредитов экономике. При бурном

развитии жилищного строительства и рынка жилья, кредиты на строительство и покупку жилья составили всего 11.4% объема всех кредитов экономике.

Рассмотрим динамику изменения выдаваемых кредитов в целом по экономике Казахстана, и на потребительские цели населения в частности. В Казахстане наблюдается положительная тенденция роста объемов кредитования экономики республики и населения. Вместе с тем, события на мировых финансовых рынках в последние годы (2007-2008 годы) усложнили для казахстанских банков возможности привлечения зарубежных кредитов для финансирования различных инвестиционных и бизнес проектов в республике. В соответствии с этим, наблюдается замедление темпов роста кредитования как экономики в целом, так и потребительского сектора в частности.

Интерес со стороны коммерческих банков к потребительскому кредитованию возрос только после 2003 года. Доля потребительских кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков выросла с 8% до 12% в 2003 году и росла в последующие годы в среднем на 5% в год. В целом же среднегодовой рост объемов кредитования составил 149% по совокупному кредитному портфелю коммерческих банков и 178% по потребительскому кредитованию населения. Темпы роста по долгосрочным кредитам значительно выше, чем по краткосрочным. Если в 2000 году доля краткосрочных кредитов составляла 48.7% от общего объема потребительских кредитов, то к 2008 году соотношение изменилось - их доля снизилась до 4%, и соответственно значительно возросли долгосрочные кредиты населению. Следует отметить, что потребительское кредитование одинаково развивается как в направлении кредитования потребительских целей

населения, так и предпринимательских нужд малого бизнеса. Так, за весь исследуемый период наблюдается равное соотношение между данными видами кредитов, с одинаковой динамикой развития (48-49% - доля кредитов населению).

Такой рост потребительского кредитования обусловлен объективными макроэкономическими причинами. В 2000 году в Казахстане наметилась выраженная тенденция к экономическому росту. Все это привело к расширению спроса на банковские услуги, в особенности спроса на депозиты и кредиты. Среди кредитов особое место занимают потребительские кредиты, выдачу которых банки стали усиленно осуществлять с 2000-2001 годов. За анализируемый период наблюдается тенденция роста банковских вкладов

(в среднем на 142% в год) и вкладов населения (в среднем на 134% в год) в частности. Однако, следует отметить, что удельный вес депозитов населения в процентном выражении за рассматриваемый период имеет отрицательную тенденцию. Если в 2002 году депозиты населения составляли 60% от общей суммы банковских вкладов, то к началу 2009 года они составляли около 41%. При этом, в абсолютном выражении за данный период депозиты населения в коммерческих банках Казахстана выросли в 5.7 раза и составили на конец 2008 года 1.3 трлн. тенге против 0.2 трлн. тенге в 2002 году. Таблица 1 показывает динамику корпоративного и потребительского (розничного) кредитования за последние годы.

ТАБЛИЦА 1. КРЕДИТЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА,
 МЛРД. ТЕНГЕ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА

Показатели	Всего	В том числе по субъектам	
		Небанковским юридическим лицам	Физическим лицам
2005 год	2592.1	1923.3	668.8
Средней темп роста за год, %	131.0	125.0	152.0
Коэффициент опережения		1.21	0.82
2006 год	4691.0	3157.0	1534.1
Средней темп роста за год, %	132.0	124.0	153.0
Коэффициент опережения		1.23	0.81
2007 год	7258.4	4681.2	2577.2
Средней темп роста за год, %	134.0	131.0	140.0
Коэффициент опережения		1.07	0.94
2008 год	7391.0	5023.6	2367.3
Средней темп роста за год, %	100.0	103.0	96.0
Коэффициент опережения		0.93	1.07

Примечание: Расчеты автора на основе данных Национального Банка РК

Коэффициенты опережения показывают, во сколько раз быстрее растет уровень одного ряда по сравнению с другим. Таким образом, из Таблицы 1 видно, что в целом по банковской системе республике за период 2005-2007 годы корпоративное кредитование развивалось быстрее по сравнению с потребительским розничным кредитованием. В 2007 и 2008 годах наблюдается снижение ежегодных средних темпов роста розничного кредитования (в среднем 4% в год), и значительно снизились темпы роста корпоративного кредитования (с 125% до 103%) что говорит о замедлении развития данного сектора.

Теперь рассмотрим динамику банковского кредитования физических лиц за период с 2007 по 2008 год в период развития мирового финансового кризиса. Как известно, основную долю банковских ресурсов составляют депозиты и зарубежные займы. До июля 2007 года коммерческие банки

показывали устойчивый прирост объемов банковского кредитования физических лиц в среднем на 5% в год. В июле кредитование физических лиц достигло пика (157 млрд. тенге). В августе 2007 года после наступления финансового кризиса в США, казахстанские банки столкнулись с проблемой привлечения зарубежных кредитных ресурсов, что сразу же отразилось на объемах кредитования.

Коммерческие банки ужесточили требования к заемщикам, ввели временные моратории на отдельные виды кредитования, и снизили темпы роста. С августа 2008 года наблюдается устойчивое снижение объемов кредитования физических лиц коммерческими банками республики, и соответственно наблюдается снижение темпа роста потребительских кредитов. По состоянию на 1 января 2009 года объем потребительского кредитования в Казахстане составлял 29.5 млрд.

тенге в целом по банковской системе (без учета объемов ипотечного кредитования).

На наш взгляд, текущий финансовый кризис окажет более глобальное влияние на политику развития розничного банковского бизнеса. Банки начинают все более строго подходить к правилам выдачи кредитов, предъявляют более жесткие требования к заемщикам, более пристально оценивают их платежеспособность и с большей осторожностью выдают кредиты. Все это влияет на процент одобрения кредитных заявок. Если раньше банки подчеркивали высокий процент одобрения кредитных заявок как свое конкурентное преимущество, то сегодня ситуация меняется. Большой процент согласованных кредитных заявок уже не является безусловным преимуществом, так как банки понимают, что в сложившихся условиях увеличения стоимости денег и нестабильности в финансовом секторе, они должны более осторожно подходить к оценке рисков. Что касается перераспределения в пользу иностранных игроков, то рынок всегда заинтересован в новых предложениях, особенно если они поступают от международного банка с хорошей репутацией. В те времена, когда многие банки не очень хорошо себя чувствуют, стараются укрепить свои позиции по рискам, поменьше выдавать кредитов, новый международный игрок имеет преимущества в беседе с дистрибуторами или автодилерами. У него есть доступ к ресурсам фондирования, есть возможность финансировать развитие партнера или его деятельность.

Таким образом, анализ развития потребительского кредитования в Казахстане показал, что в целом наблюдается положительная тенденция роста объемов кредитования экономики республики и населения. Вместе с тем, события на мировых финансовых рынках в последние годы (2007-2008 годы) усложнили для казахстанских банков возможности привлечения зарубежных кредитов для финансирования различных инвестиционных и бизнес проектов в республике. В соответствии с этим, наблюдается замедление темпов роста кредитования как экономики в целом, так и потребительского сектора в частности.

Основное внимание коммерческие банки в настоящее время уделяют долгосрочному ипотечному кредитованию, что в условиях мирового финансового кризиса, и общемировой тенденции снижения цен на недвижимость может сильно ухудшить качество кредитного портфеля и привести к снижению стоимости банковских активов. Как показали результаты исследования, с августа 2008 года наблюдается устойчивое снижение объемов кредитования физических лиц коммерческими банками республики, и соответственно наблюдается снижение темпа роста.