

## **БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ЗА 25 ЛЕТ НЕЗАВИСИМОСТИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

*Жаналинов Б.Н. - к.т.н., доцент кафедры финансов и банковского дела, Костанайский государственный университет имени Ахмета Байтурсынова*

*В статье анализируется развитие банковского сектора за годы независимости Республики Казахстан. Этапы становления и развития банковской сферы рассмотрены с анализом ситуации через каждый десятилетний период. Представлены трудности в становлении и реформировании банковской системы в начальный период (в первое десятилетие). Названы основные причины. Изучение и анализ уроков прошлого дает понять, насколько важна для стран с переходной экономикой подготовка законодательной и нормативной базы реформы, неспешность в принятии решений, особенно в финансово – банковской сфере, изучение опыта ведущих банковских систем, наличие квалифицированных кадров. К сожалению, Национальный банк, в этих условиях не смог стать координирующим и регулирующим центром в организации деятельности коммерческих банков, его законодательные и нормативные акты не смогли оказать действенных мер по нормализации ситуации в банковской сфере*

*В конце первого десятилетия банковский сектор после тяжелого кризиса в экономике и банковской сфере постепенно начала формироваться как рыночная банковская система. Основными стабилизирующим факторами при этом стали: денежная реформа, проведенная в Республике 15.11. 1993 г, принятие двух новых законов: «О Национальном банке Республики Казахстан» от 30.03. 1995 г. и «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 г., программы «Перехода банков второго уровня к международным стандартам» деятельности, постепенное увеличение минимального размера уставного капитала банков, кредитование экономики за счет самостоятельно привлекаемых банками ресурсов из сбережений населения, свободных средств хозяйствующих субъектов и внешних займов.*

*Ключевые слова: развитие банковского сектора, реформы, анализ уроков прошлого, переходная экономика, законодательные и нормативные акты Национального банка, денежная реформа, законы о банках, международные стандарты*

## **ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ТӘУЕЛСІЗДІГІНЕ 25 ЖЫЛЫНДАҒЫ БАНК СЕКТОРЫ**

*Жаналинов Б.Н. - т.ғ.к., қаржы және банк ісі кафедрасының доценті, Ахмет Байтұрсынов атындағы Қостанай мемлекеттік университеті*

*Мақала Қазақстан Республикасының 25 жылындағы банк секторының дамуы туралы. Банк секторының даму сатылары әр онжылдық кезеңдері бойынша қарастырылған. Бастапқы бірінші онжылдықта банк жүйесін реформалау кезіндегі қиындықтар және олардың себептері келтірілген. Өткен кезеңді зерттеп, талдау арқылы қаржы - банк саласын реформалауда, дамыған елдердің тәжірибесін пайдаланудың, жоғарғы деңгейдегі банк мамандарының болуы қаншалықты маңызды тұжырымдалған. Өкінішке орай Ұлттық банк бұл кезеңде өзінің қызметін толық атқара алмады, оның заңнамалық және нормативтік актілері банк жүйесін тұрақтандыра алмады.*

*Бірінші онжылдықтың соңында қарай банк жүйесі біртіндеп нарықтық жүйеге айнала бастады. Жүйені тұрақтандыруға мына факторлар негіз болды: 15.11.1993 ж. жүргізілген ақша реформасы, банк жүйесінде шығарылған банктер туралы заңдар «Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі туралы 30.03. 1995 ж., «Қазақстан Республикасындағы банктер және банктер қызметі туралы» 31.08.1995 г.,» ҚР екінші деңгейдегі банктерді халықаралық стандарттарға өту туралы бағдарлама», банк секторының жарғылық қорын жоғарылату саясаты, экономиканы і банктерді: өздері халықтан, шаруашылық субъектілерінен және сыртқы қарыздардан, т.б, қаржы көздерінен жинақтаған ресурстары арқылы кредиттеу.*

*Кілт сөздер: банк секторының дамуы, реформалау, өткен тәжірибені талдау, өтпелі экономика, Ұлттық Банктің заңнамалық және нормативтік актілері, ақша реформасы, банктер туралы заңдар, халықаралық стандарттар.*

## **BANKING SECTOR OVER 25 YEARS OF INDEPENDENCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN**

*Zhanalinov B.N.- Ph.D., Associate Professor, Chair of Finance and Banking, Kostanay State University named after Ahmet Baitursynov*

*The article analyzes the development of the banking sector over the years of independence of the Republic of Kazakhstan. Stages of formation and development of the banking sector are considered with the analysis of the situation through each decade. It presents difficulties in the establishment and reform of the banking system in the initial period (first decade). The main reasons are named. The study and analysis of the lessons of the past makes it clear how important it is for countries with economies in transition such matters as preparation of legislative and regulatory reform, slowness in decision-making, especially in the financial - banking, study the experience of the leading banking systems, the availability of qualified personnel. Unfortunately, the National Bank, under these conditions could not be co-ordinating and regulating center in the organization of the activities of commercial banks, its laws and regulations have not been able to provide effective measures to normalize the situation in the banking sector*

*At the end of the first decade of the banking sector after the severe crisis in the economy and the banking sector, the banking system gradually began forming as a market. The main stabilizing factors in this case were: monetary reform carried out in the Republic in 15.11.1993, the adoption of two new laws: "On the National Bank of the Republic of Kazakhstan" in 30.03.1995 and "On Banks and Banking Activities in the Republic of Kazakhstan" dated 31 August 1995, the program "Transition second-tier banks to the international standards of activities", a gradual increase in minimum capital of banks, lending to the economy at the expense of own funds attracted by banks from savings of the population, free funds of economic entities and foreign loans.*

*Keywords: banking sector development, reform of the last lessons of analysis, transition economy, laws and regulations of the National Bank, monetary reform, banking laws, international standards*

За 25 лет независимости банковская система Казахстана прошла сложный путь в своем становлении и развитии. В литературе выделяют три этапа (1988 -1991 гг.; 1992- 1993 гг. и 1994 - 2003гг.) рыночных реформ в банковской сфере. [1;2]. Бесспорно, в указанные периоды в банковской сфере произошли значительные события, определившие дальнейшее ее развитие. Для более полного представления этапов становления банковской сферы за годы независимости, рассмотрим ее путь развития десятилетним шагом (периодом).

Как известно в конце 1980 - х годов XX века командно - административная система Союзного государства (СССР) изживала себя, по темпу развития отчетливо вырисовывалась неутешительная перспектива превращения его во второразрядное или даже в третьеразрядное государство. Страна ждала принятия неординарных решений в политике, экономике и общественной жизни. Однако происходившие в тот период политические события перевернули ход истории. В августе 1991г. перестал существовать Союз ССР, а 16 декабря 1991г. было образовано независимое государство – Республика Казахстан.

1991-2001гг. - первое десятилетие самостоятельного существования банковской системы Казахстана. К 1991 г. в Республике уже существовала двухуровневая банковская система в соответствии с законом «О банках и банковской деятельности Казахской ССР» от 01.12.90 г. [3] В стране быстрыми темпами росли коммерческие (кооперативные) банки, толчком к созданию которых послужил закон «О кооперации» (1988 г.). В течение 1988—1989 гг. в стране (союзе) было создано около 150 коммерческих банков. Отрадно отметить, что первый кооперативный банк в стране начал работать в Казахстане 24 августа 1988г. Кооперативный банк областного объединения кооперативов «Союз» в г. Шымкент, назывался он «Кооперативный Союз – Банк». Вторым (четвертым в «Союзе») кооперативным банком в Казахстане был Алма-Атинский Центральный кооперативный банк, открывшийся 19 сентября 1988 г. Впоследствии он был перерегистрирован в АО «Банк ЦентрКредит», который успешно работает и сейчас. Были образованы коммерческие банки: «Каздорбанк» (13.01.1989 г.Алма- Ата), КРАМДС Банк (17.01.1989 г. Алма - Ата ), Кустанайбанк (25.02.1989 г. , г.Костанай), Казтрансбанк (27.11.1990 г.Алма -Ата), Видергебуртбанк (05.09.1990 г.,г.Алма - Ата) и т. д., в областных центрах работали филиалы этих банков.

Трудности в становлении и реформировании банковской системы в начальный период были вызваны целым рядом причин. *Основные причины:* законодательная база не успевала (отставала) за быстроменяющимся рыночными изменениями, отсутствовали квалифицированные специалисты – банкиры, готовые к работе в рыночных условиях, мелкие коммерческие банки часто нарушали установленный порядок кредитования, возвратность кредитов была на самом низком уровне. В то же время взрывным характером росло число кооперативных и коммерческих банков. Предоставление Госбанку КазССР право на открытие коммерческих банков резко ускорил процесс их образования. Если к началу 1991 г. коммерческих банков в Казахстане было 72, то уже в течение 1992 г. количество их возросло до 204 (с 1023 филиалами). К быстрому росту мелких коммерческих банков способствовали низкие требования к уставному капиталу банков. Минимальный размер уставного капитала банков устанавливались в пределах для: 1) акционерных банков и банков на паевой основе – 5 млн. рублей; 2) кооперативных банков – 500 тыс. рублей;3) для частных банков – 50 тыс. рублей.

Понимая свою ошибку, Республиканский Госбанк со своей стороны стремился ужесточить требования по минимальному размеру уставного фонда: в 1992 г. он дважды повышал минимальный

размер уставного капитала, и на конец года он составлял по акционерным банкам 150- 200 млн. рублей, а по частным – 10 млн. рублей. В ценах 1991 г. фактически рост уставного капитала составил 200-300% -для акционерных банков, 100% - для частных. Однако, несмотря на это быстро росли и объемы уставного капитала коммерческих банков. За 1992 год уставные капиталы всех коммерческих банков выросли в 12 раз.

С 1991г. Госбанк КазССР для более демократичного распределения централизованных кредитных ресурсов, начал использовать предоставление аукционных кредитов – аналог рыночного распределения. К кредитным аукционам допускались банки, выдерживающим экономические нормативы Госбанка в части: выполнения минимального размера уставного капитала; предельного соотношения собственных средств и активов банка; показателей ликвидности; размера обязательных резервов, максимального размера риска на одного заемщика.

Однако и такая жесткая политика все равно не приносила положительных результатов, возврат кредитов был очень низким. Ссуды предоставлялись к примеру, на производственные цели, а заемщики использовали их для покупки автомобилей из России (г.Тольятти), и перепродавали в Казахстане. Нередко руководители банков выдавали кредиты за так называемые «откаты» (взятки) или просто своим родственникам на льготных условиях. Повсеместное развитие подобного рода событий дало основание тогдашнему премьер министру Казахстана С.А. Терещенко во всеуслышание заявить о криминальном характере банковской сферы страны: «По степени коррумпированности и масштабам экономических преступлений банковская система не имеет себе равных» [4].

Национальный банк, в этих условиях не смог стать координирующим и регулирующим центром в организации деятельности коммерческих банков, его законодательные и нормативные акты не смогли оказать действенных мер по нормализации ситуации в банковской сфере. Несовершенство принятых законов, неэффективность самой системы управления экономикой в период рыночных преобразований, в том числе в банковской сфере, постепенно привели страну к экономическому кризису. Началом кризиса стала «либерализация (отпуском) цен» в экономике, реформа в ценообразовании.

В прежние годы в экономике СССР применялись регулируемые цены на абсолютное большинство товаров. Обсуждения необходимости перехода к свободным ценам начались еще до распада Союза, в конце 1980 –х гг. Отпуск цен являлся первым пунктом программы неотложных экономических реформ Бориса Ельцина, предложенной V съезду народных депутатов РСФСР, состоявшемуся в октябре 1991 года. Предложение об отпуске цен встретило безоговорочную поддержку делегатов съезда (878 голосов «за», и только 16 «против»). Фактически радикальная либерализация потребительских цен была осуществлена 2 января 1992 года в связи с выходом Указа Президента РСФСР от 03.12.1991 «О мерах по либерализации цен» [5].

В это время Казахстан, как независимое государство, готовился к широкомасштабным рыночным реформам. В апреле 1991 г. была принята «Программа разгосударствления и приватизации государственной собственности в Казахской ССР на 1991-1992 гг.» (I этап), которая ставила цель создания слоя частных собственников и предпринимателей, как социальной базы формируемой рыночной экономики. Однако вскоре эту программу пришлось временно остановить и внести коррективы в связи либерализации цен в России (02.01.1992 г.). Поскольку республика была в «рублевой зоне», а макроэкономическая политика еще определялась соседним государством, Казахстану 04.01.1992 г. также пришлось объявить о либерализации цен в экономике. Сохранение прежних цен, при их отпуске в России, привело бы к полной ценовой диверсии российских потребителей, и товары из Казахстана были бы вывезены

С отпуском цен в стране начался глубокий экономический кризис, который привел экономику к гиперинфляции, а затем к стагфляции. В Казахстане цены на потребительские товары в 1992 г. выросли в 30 раз (30,6), на промышленные товары – до 40 раз (39,17), тарифы на грузоперевозки более 21 раза (21,6) по отношению к ценам 1991г. Среднемесячный темп прироста цен в 1992 г. составлял 33%, в 1993 г. -30,1%; ежемесячный прирост цен достиг максимума – 55,5% в ноябре 1993 г. Инфляция в годовом исчислении составила в 1992 г. - 3061%, 1993 г. – 2265% [6, с.33].

Основным каналом роста денежной массы в экономике стала кредитная эмиссия банков. Так, по данным Национального банка с августа 1993 г. по август 1994 г. сумма предоставленных кредитов (правительству, банкам, и прочим заемщикам) увеличилась с 5,7 до 24,4 млрд. тенге. Кредиты коммерческих банков хозяйствам – с 7,9 до 35,9 млрд. тенге [7]. К тому же многие банки допускали дебетовое сальдо по расчетным операциям, что приводило к возникновению неконтролируемой эмиссии [8, с.548]. С 1991 по 1994 г. ежегодный прирост денежной массы составлял в среднем 500%.

Огромным бедствием для экономики и в банковской сфере в тот период стали взаимные неплатежи предприятий (просроченная задолженность поставщикам), накопление огромного долга между ними. По данным Казгоскомстата к началу 1993 г. 80% задолженности предприятий поставщикам не перекрывались их собственными средствами [9]. Для погашения долгов предприятий путем их взаимозачета были выделены централизованные кредитные ресурсы. В Казахстане

Национальным банком для этой цели была осуществлена огромная кредитная эмиссия (47 млрд. тенге), которая так и не принесла ожидаемого результата.

Глубоко непродуманная либерализация цен привела страну к тяжелому экономическому кризису, безудержной инфляции. Среднемесячный уровень инфляции в Казахстане в ноябре 1993 г. достиг максимума – 55,5%. Негативом «либерализации» явилась также долларизация экономики через банки – поставщики долларов. Все это привело к потере доверия населения к собственной валюте, росту депозитов в иностранной валюте, обороту инвалюты вне банковской системы, росту теневой экономики [10].

Таблица 2.

Депозиты в банковском секторе РК в 1993- 2001 гг.

Депозиты	1 993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Всего депозитов, млн.тенге	5624	35162	67796	72179	80203	79822	170394	290588	444849
в т. ч. инвалюте	251	13586	25594	29646	18638	29512	81373	147777	284569
в % к общей сумме	4,2	38,6	43,6	41,0	23,2	36,9	47,9	50,8	63,9
Наличная инвалюта вне банков, млн. тенге	254,8	217,1	1385,9	895,9	1406,0	1127,7	1701,8	1741,1	1890,6

\*Агентство РК по статистике. Финансы Республики Казахстан. Статистический ежегодник. 1990 -2001гг.- с.104/ По расчетам экономиста Н. Нурсеит [10].

Важным событием в стабилизации банковского сектора в этот период стала **денежная реформа**, введение национальной валюты – тенге и выход Казахстана из рублевой зоны в 1993 г. (15 ноября). Название национальной валюты – тенге было взято из истории средневековья, когда на территории нынешнего Казахстана или Кипчакии, обращались монеты, называвшиеся «танга». С введением тенге в республике началось формирование собственной монетарной политики. Правительство сосредоточило усилия на использовании внутренних возможностей и потенциала республики для стабилизации негативных процессов в экономике. В целом с введением национальной валюты тенге и принятых антиинфляционных мер инфляция в республике пошла на убыль. К моменту ввода национальной валюты в сложной, противоречивой обстановке сумел создать золотовалютный запас в размере 452 млн. долларов. Этот уровень золотовалютных резервов был признан достаточным для обеспечения стабильности вводимой национальной валюты. В последующем золотовалютный актив за десять лет вырос в 10 раз и составил 4,6 млрд. долларов [11].

Как справедливо характеризуют этот период истории Казахстана западные экономисты: «Только после краха *рублевой зоны* – этой худшей из мыслимых денежных систем осенью 1993 г., и введения национальных валют, у стран СНГ появилась возможность сосредоточить усилия на достижении стабилизации экономики и восстановления макроэкономического равновесия. У государства появилась возможность строить собственную независимую макроэкономическую политику» [12].

Однако, несмотря на глубокий кризис в экономике, в стране росли количество мелких коммерческих банков Правительство и Национальный банк не препятствовали этому. Существовало точка зрения, что такие банки создадут условия для развития бизнеса, инфраструктуры предпринимательства, рыночных отношений, привлекут свободные денежные средства населения. Только в одном 1992 г. было открыто 90 банков, а в 1993 г. - 63 банка. Общее количество банков к концу 1993 г. достигло 204 Однако надежды не оправдались. Вновь открытые банки были финансово неустойчивыми, более 90% из них не выполняли пруденциальные нормативы, предоставляли небольшие краткосрочные кредиты в основном на торгово – посреднические цели [8 с.546]. При этом Национальный банк предоставлял им миллионные суммы «безвозвратных» централизованных кредитных ресурсов.

Значительным событием в развитии банковской системы в этот период явилось принятие в соответствии с Указом Президента РК, имеющего силу закона двух новых банковских законов. Закон «О Национальном банке Республики Казахстан» от 30.03. 1995 г. и Закон «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 г., которые сыграли решающую роль в формировании современной банковской системы и ее дальнейшем развитии. Эти законы завершили в

целом создание фундаментальной правовой и экономической основы банковской системы в Казахстане.

С апреля 1995 г. для действующих коммерческих банков минимальный размер уставного капитала был установлен в размере 300 тыс. \$ США (более 18 млн. тенге по существующему курсу); для банков, имеющих филиальную сеть и валютные вклады – 1,5 млн. \$ США (91,5 млн. тенге по существующему курсу); для вновь создаваемых банков - 500 тыс. \$ США (по курсу на 30.03. 1995г.). В случае невыполнения требований Национальный банк ставил вопрос о дальнейшем функционировании таких банков. Кроме того, запрещалось оплата уставного капитала неденежными средствами. В целях сохранения стабильности банковского сектора, повышения качества кредитного портфеля банков в 1995 г. начали формировать провизии по убыточным кредитам.

Однако финансовая устойчивость коммерческих банков была еще недостаточная. Так, в 1995 г. из 130 действующих банков, 66 (51%) банков не выполняли пруденциальные нормативы ; в 1996 г. из 101 банка – 35 (34%); в 1997 г. из 82 банков – 28 (34,7%); в 1998 г. из 71 банка – 29 (42,3%); в 2001г. из 44 банков – 12 (27,6%). В основном не выполнялись нормативы достаточности капитала [8, стр.550-554, 14; 15 ].

В начале рыночных реформ кредитование хозяйствующих субъектов осуществлялось так называемыми аукционными и директивными кредитами. Аукционное кредитование внедренная еще 1991 г. была близка к рыночному принципу распределения. Кредиты предоставлялись банкам, успешно выполнявшие пруденциальные нормативы Национального банка. Однако эта форма кредитования вскоре была приостановлена из – за плохой возвратности кредитов. 1996 г. стал последним годом, когда проводились кредитные аукционы, объем предоставленных кредитов составил всего 1,3 млрд. тенге.

Для обеспечения хозяйствующих субъектов кредитными ресурсами Национальный Банк РК 22.07.1994 г. утвердил прядок директивного кредитования. Оно было основано на принципах кредитной линии, обеспечивающий целевое использование выделяемых хозяйствующим субъектам средств. Директивные кредиты (краткосрочные до 6 месяцев, до 9 месяцев для отраслей сельского хозяйства) предоставлялись правительством, в основном, сельскому хозяйству на посевную и уборочную кампании и в целях разрешения проблем неплатежей. Однако и эти кредиты в большинстве своем оказались невозвратными из – за неплатежеспособности и финансовой неустойчивости предприятий сельского хозяйства. Поэтому с 1995 г. прекратилось предоставление директивных кредитов, как один из элементов нерыночной системы кредитования.

В дальнейшем в соответствии с Постановлением Президента РК от 15 февраля 1995 г. все коммерческие банки перешли на кредитование экономики за счет самостоятельно привлекаемых ими ресурсов из сбережений населения, свободных средств хозяйствующих субъектов и внешних займов. Несмотря на кредитование экономики банками за счет самостоятельно привлекаемых ресурсов, активы банков и депозиты увеличились. Банки постепенно научились работать без привлечения средств из государственного ссудного фонда, применять рыночные механизмы для формирования и размещения ресурсов.

Основной задачей Нацбанка в новых условиях стало качественное улучшение деятельности банков и формирование группы банков, приближающихся к мировым стандартам. В декабре 1996 г. Национальный банк была принята программа «Перехода банков второго уровня к международным стандартам» деятельности. Согласно этой программы все действующие банки до конца 2000 года должны были достичь международных стандартов деятельности в части, достаточности капитала, качества активов, уровня менеджмента, бухгалтерского учета, введения и передачи информации. По степени готовности банки были разделены на две группы: в первую группу были включены 11 банков, во вторую - 25 банков второго уровня.

7.12.1996 г. в Гражданский кодекс РК и законы «О Национальном банке», «О банках и банковской деятельности в РК» были внесены изменения и дополнения. В соответствии с изменениями Правительство РК по согласованию уполномоченным органом (Национальным банком) мог принять (вправе) решение о приобретении части акций обанкротившегося банка в количестве, необходимом для улучшения его финансового положения. Выкупленные акции должны были быть незамедлительно реализованы новым инвесторам, в целях поддержания интересов кредиторов банка и обеспечения устойчивости банковского сектора.

1997 - 2000 гг. характеризуются как начало стабилизации экономики и постепенного выхода ее из кризиса. Минимальный размер уставного капитала банков с 5 декабря 1997 г. был установлен для вновь открываемых банков – 300 млн. тенге (3,98 млн.\$ США), для действующих банков – 100 млн. тенге (1,32 млн. \$ США ) по курсу на тот период (USD/KZT -75,42). В организационном устройстве банков произошли следующие изменения. Общее число банков сократилось со 101 до 82. Образовался АО «ТуранАлембанк» (15.01.1997 г.); АО «Каздорбанк» и АО «Каспийский» объединились в новое АО «Банк Каспийский». Осуществлен выкуп акций АООТ «Кредсоцбанк» и его присоединение к АО «Жилстройбанк». Правительство проводил политику уменьшения доли государства в уставном капитале банков. Эксимбанк был преобразован в АО. Утверждена

программа приватизации АО Народного Сберегательного банка на 1997 -2001 г., в 1998 г. на отечественный финансовый рынок пришли зарубежные банки, начали работать дочерние банки трех крупнейших банков мира - АО «Сосьете Женерал банк», АО «Сітібанк Казахстан» и ДБ «НВНС Банк Казахстан». С целью повышения конкурентоспособности на рынке банковских услуг иностранным банкам были предоставлены права выкупа акций тех отечественных банков, финансовое положение которых находилось в неудовлетворительном состоянии.

Присутствие на казахстанском рынке дочерних банков всемирно известных иностранных банков свидетельствовало о благоприятном инвестиционном климате в стране, а присвоение рейтингов казахстанским банкам международными агентствами и выход отечественных банков на мировые рынки капитала – о развитии процессов интеграции в мировую экономику.

Однако начавшиеся положительные сдвиги в экономике и банковской сфере в 1998 г. были приостановлены мировыми финансовыми кризисами (Юго – Восточной Азии и России). В Казахстане произошел спад реального ВВП (на 2,5%), были снижены цены по всем экспортным товарам (нефть, металл, зерно). Вследствие резкой девальвации российского рубля (в августе 1998 г.) и валютного курса целого ряда стран – торговых партнеров Казахстана тенге реально подорожал. По оценкам специалистов тенге подорожал по отношению к валютам стран СНГ на 25%, а с учетом валют стран дальнего зарубежья – на 17%. Все это привело к снижению конкурентоспособности казахстанских товаров на внутреннем и внешнем рынках, сокращению экспорта (на 43,5% в 1 полугодии). Кроме того, существовавший в то время стереотип механического переноса оценки ситуации в России вызвал на внутреннем валютном рынке ажиотажный спрос на иностранную валюту. Частые и в большом объеме валютные интервенции Национального банка привели к значительному снижению валовых золотовалютных резервов страны. Для предотвращения дальнейшего их сокращения и восстановления конкурентоспособности тенге Казахстан вынужден был пойти на девальвацию национальной валюты - тенге.

5 апреля 1999 г. Казахстан в валютной политике перешел к режиму СПОК (свободно плавающему обменному курсу), вместо режима регулируемого плавающего курса, как наиболее привлекательный в условиях открытости экономики. Не все эксперты считали эту меру надежной и предлагали другие пути развития, к примеру, предлагали ввести ползучую девальвацию, 20 тинов в неделю, которая может устранить девальвационные ожидания, позволит обеспечить стабильность ситуации и др. сценарии девальвации [16].

В целом удорожание официального обменного курса доллара к тенге составило 64,9%. К концу года биржевой курс тенге к доллару составил 138,25 тенге за долл. (в начале апреля – 88,10 тенге), повысились цены на товары и услуги, рост потребительских цен в 1999 г. составил 17,8%, среднегодовой уровень инфляции повысился до 8,3% (1998 г. – 7,1%).

В условиях удорожания внешних заимствований после введения режима СПОК банки активизировали свою деятельность по привлечению внутренних ресурсов, расширили структуру депозитов. Действия банков были подкреплены мерами Национального банка по созданию Фонда гарантирования срочных депозитов физических лиц. В 1999 г. было создано ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» в банках второго уровня (далее «Фонд ...»). Учредителем Фонда выступил Национальный банк, который внес в его уставный фонд 1 млрд. тенге. Главная цель создания Фонда – страхование вкладов физических лиц в банках – участниках системы гарантирования вкладов в случае их принудительной ликвидации. Деятельность Фонда со времени его создания постоянно совершенствуется. Так, на начальном этапе объектом страхования являлись только срочные вклады физических лиц в тенге и валюте. Максимальная сумма возмещения вклада составляла 1 млн. тенге. С 1 июля 2002 г. к объектам обязательного коллективного гарантирования вкладов были отнесены также и вклады до востребоваания в тенге без вознаграждения и внесены изменения по суммам возмещения.

Итак, в первом десятилетии банковский сектор после тяжелого кризиса в экономике и банковской сфере постепенно начала формироваться как рыночная банковская система. Основными стабилизирующим факторами при этом стали: денежная реформа, проведенная в Республике 15.11. 1993 г, принятие двух новых законов: «О Национальном банке Республики Казахстан» от 30.03. 1995 г. и «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 г., программы «Перехода банков второго уровня к международным стандартам» деятельности, постепенное увеличение минимального размера уставного капитала банков, кредитование экономики за счет самостоятельно привлекаемых банками ресурсов из сбережений населения, свободных средств хозяйствующих субъектов и внешних займов.

Образовались крупные акционерные банки, впоследствии ставшие системообразующими банками Казахстана, на отечественный финансовый рынок пришли зарубежные банки (дочерние), для страхования вкладов физических лиц в банках было создано «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» в банках второго уровня в случае их принудительной ликвидации. Таким образом, в первом десятилетии независимости в Казахстане сформировались основы современной банковской системы.

Однако нерешенных проблем банковского сектора было еще много. Основной задачей Нацбанка по-прежнему являлось качественное улучшение деятельности банков, повышение их финансовой устойчивости, обеспечение возвратности ссуд, снижение высоких ставок по кредитам. Экономические условия деятельности банков оставались сложными: высокая инфляция, отсутствие квалифицированных кадров, неадекватность законодательных и нормативных актов к быстро изменяющимся рыночным условиям, неустойчивая внешняя экономическая ситуация.

**Во втором десятилетии 2002 - 2012 гг.**, продолжалось формирование рыночной банковской системы. Как отмечает один из организаторов банковской системы в Республике Ютиш В.М., не обошлось и без ошибок [8, с.563] «...В этот период в деятельности коммерческих банков пришли тысячи решительных экономистов, финансистов, ... однако далеко не все из них обладали опытом, знаниями и осмотрительностью. Многие из них имели приблизительное представление о банках, законах и нормативных актах, регламентирующих деятельность банков. Кроме того, неотработанность законодательного механизма, приводило к нарушениям и злоупотреблениям, банкротству и прекращению деятельности банков». Следует добавить, что многие из них пришли в банки в корыстных целях. К этому периоду относятся «громкие» дела по банкротству и закрытию многих известных тогда банков: АО «Крамдсбанк», АО «Валют – Транзит банк», АО «Наурызбанк», образование АО «ТуранАлембанк».

В этот период общее количество банков второго уровня сократилось до 35, а их деятельность оценивали международные рейтинговые агентства. Капитальная база и активы банков увеличились. Одним из позитивных моментов явился привлечение иностранного капитала на финансовый рынок Казахстана, создание совместных банковских учреждений. В этот период в Республике начали работать крупные коммерческие банки США, Турции, Голландии, России, Китая.

В июле 2001 г. авторитетнейший в финансовом мире журнал «The Banker» посвятил банковской системе Казахстана специальный тематический обзор: в котором отметили, что на сегодня «...в Казахстане создан лучший банковский сектор на всем постсоветском пространстве». Подчеркнули грамотную политику главного топ - менеджмента Национального банка (Г. Марченко), что в результате его либеральных реформ за два последних года суммарные активы банков резко возросли, достигнув отметки 5,5 млрд. долларов США. Выделили главных активистов банковского сектора – лидеров банковского сегмента: ОАО «Казкоммерцбанк», ОАО «Народный банк Казахстана» и ОАО «Банк ТуранАлем». И наконец, международный финансовый журнал «Euromoney» основываясь на мнениях банковских аналитиков, финансовых экспертов, специалистов рейтинговых агентств в 2001- 2002 гг. называют банковскую систему Казахстана наиболее прогрессивной на пространстве СНГ. «Этот год оказался удачным для некоторых казахстанских банков. Благодаря реформам председателя Национального Банка Григория Марченко, лучшие банки сумели усилить прибыльность, повысить качество корпоративного управления и улучшить рейтинги». Все важнейшие новации в Казахстане принимались раньше, чем соседней в России. У них многое можно было перенять»[17].

Однако, уважаемые западные журналы переоценили успехи банковского сектора. Резкое возрастание суммарных активов еще не означало проявления столь радужного благополучия в банковской сфере. Основной причиной роста активов банков в тот период была благоприятная ситуация на мировых товарных рынках (2002-2004 гг.), высокий уровень мировых цен на товары казахстанского экспорта способствовал значительному притоку иностранной валюты на внутренний рынок. Кроме того, свой вклад в приток иностранной валюты на внутренний рынок внесли внешние заимствования корпоративного и банковского секторов. По исследованиям казахстанского экономиста Н. Нурсейт [10,с.227] : «...внешняя задолженность корпоративного сектора в 2000 г. достигла 1,824 млрд долларов США, а в июне 2003 г. - 5,096 млрд. долларов США или за два года выросла в 2,8 раза. Увеличение ресурсной базы соответственно вызвал кредитную активность банков, привел к росту суммарных активов в банковской системе. В 2001 - 2004 гг. кредитные вложения в экономику ежегодно увеличивалась в среднем более чем на 50%. Впоследствии такая «грамотная политика» главного топ-менеджмента Национального банка едва ли не привел к банкротству системообразующие банки Казахстана. Банки безоглядно заимствовали зарубежные дешевые кредиты, не имея разработанной стратегии риск – менеджмента, квалифицированных рыночных кадров, не учитывая возможность возникновения в будущем финансовых рисков.

Все было бы хорошо, если бы не мировой финансовый кризис, который подкосил репутацию «динамично развивающегося банковского сектора» (по определению господина Г. Марченко), основанную на хрупком благополучии банковской сферы того периода. Мировой финансовый кризис все расставил на свои места. Хрупкая основа «динамично развивающегося сектора» не выдержала долговую нагрузку, обрушилась.

В 2004 г. на финансовом рынке появился новый регулирующий орган, представляющий интересы государства - Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН), который сыграл важную роль в стабилизации ситуации на финансовом рынке в целом и банковском секторе в частности.

На работу АФН были и серьезные критические замечания: «слабость и недостаточность контроля, отсутствие принципиальности и жесткости» и т.д. [18, с. 238]. Известный казахстанский экономист Б.Иришев в своем фундаментальном труде «Кризис Евро и глобальные риски» пишет: «...к сожалению, наличие органов надзора в составе центрального банка или вне его не помешало банкам стран СНГ быть вовлеченными в мошенничество и скандалы с последующим крахом. Последние скандалы уголовного характера в Master Bank в России или БТА в Казахстане в определенной степени отражали слабость или полную несостоятельность их надзорных органов» [19, с.369]. Возможно по этим или другим причинам 28.04.2011 г. АФН был преобразован в Комитет по финансовому надзору (КФН) и вошел в состав Национального банка.

Мировой экономический кризис 2007 - 2008 гг. показал, что в банковском секторе Казахстана имеются еще множество проблем. Так, свободный доступ банковского сектора к внешним рынкам заимствования привел к тому, что внешний долг частного банковского сектора на конец 2007 г. достиг 48,8 млрд.долл. США или 50 % ВВП страны [20]. В результате в банках образовалась излишняя ликвидность, повысилось предложение денег, снизились процентные ставки на потребительском рынке. При высоком спросе на недвижимость финансовый рынок предложил населению ипотечные кредиты. Легкость получения ипотечных кредитов вызвал среди населения ажиотаж на приобретение недвижимости (квартир), развитию спекуляций на рынке, получение различных выгод. Ипотечный рынок Казахстана в 2007 г. достиг своего апогея (стоимость 1 кв.м. жилья увеличилась в 14 - 15 раз) [21], и потянул за собой цены на недвижимость, строительство жилья, строительные материалы, платные виды услуг и т.д. Кредитование экономики в 2001 - 2005 гг. ежегодно увеличивалось в среднем более чем на 56%, в том числе краткосрочные – на 32%, долгосрочные – на 68% [

Национальный банк и АФН, кроме классических методов пруденциального регулирования, не смогли предпринять никаких принципиальных и жестких мер, чтобы остановить поток внешних заимствований. Принимаемые меры были недостаточно эффективными и запоздалыми. Вследствие непродуманной политики БВУ и беспомощности со стороны надзорных органов на рынке недвижимости образовался кредитный «пузырь», который впоследствии (2007-2008 гг.) лопнул и привел в состояние банкротства крупные, системообразующие банки. Кроме того, предкризисный «кредитный бум» оставил банковский сектор с большим объемом неработающих займов, которые в посткризисное время стали для банковской системы Казахстана главной головной болью. Решить эту проблему так и не удалось главному топ – менеджменту Национального банка (господину Г. Марченко).

**Банки Казахстана в годы кризиса.** Банковский кризис, зародившийся в США в 2007 г. превратился в мировой экономический кризис, который принес немалые проблемы казахстанской экономике. Кризис показал, что Казахстан активно интегрирован в глобальную экономику и зависимость от ее колебаний в ту или иную сторону высокая. Ипотечный кризис в Казахстане проходил по тому же сценарию, что в США, только причины их происхождения были разными.

Достаточно было прекращения внешнего заимствования, как банковский сектор страны оказался в критическом положении. Кризис застал Казахстан в период подъема экономики (средний рост ВВП в 2005 – 2007 гг. составлял – 9,5 %). Высокими темпами развивались промышленность, рынок недвижимости, строительство, рынок банковских услуг. За первое полугодие 2007 г. кредиты банков экономике увеличились на 47 %, депозиты резидентов – на 24 % [22].

Отечественные банки вынуждены были повысить процентные ставки по выдаваемым кредитам, ужесточить другие условия, а в ряде случаев ввести дополнительные ограничения на выдачу кредитов. Процентные ставки по кредитам в первом полугодии 2007 г. были повышены до 15,8% в тенге и 13,2% в инвалюте, вместо 14,1% и 12,4% в начале года. Увеличились проценты по ипотеке: БТА – Ипотека на- 3%, Казкоммерцбанк – на 2,5 %, АТФ банк – на 2 %, сократились объемы кредитования строительных компаний, которые активно кредитовались под залог недвижимости в этих банках.

Спекулятивная кредитная политика банков по привлечению дешевых внешних источников кредитования привела их к кризису ликвидности. Одновременно произошел обвал цен на долговые обязательства банков. Дело в том, что иностранные инвесторы, в надежде, что курс тенге и дальше будет укрепляться, как это происходило в течение последних 4-5 лет (в докризисный период), активно скупали ценные бумаги казахстанских банков. И вот теперь, обеспокоенные распространением экономического цикла кризиса в США на развивающиеся рынки, в том числе и в Казахстане, инвесторы – нерезиденты начали вытаскивать свои деньги.

В Казахстане рынок тенговых финансовых инструментов (акции, облигации, депозитарные расписки, ноты), купленных иностранными инвесторами к середине 2007 г. составлял около семи миллиардов долларов США. Из них более двух миллиардов долларов, инвесторы – нерезиденты вложили в краткосрочные ноты Национального банка. Теперь в результате массовой продажи их происходил резкий обвал цен на долговые обязательства банков. Уже в августе 2007 г. на фондовой бирже Казахстана (KASE) акции банков до 78 % снизили свою стоимость (акции БТА банка в июле –



августе упали на 15%). По этой причине в конце августа 2007 г. произошла девальвация тенге с 121 до 126 тенге.

Одной из наиболее популярных способов заимствования денег в то время для отечественных банков было IPO на Лондонской бирже. Однако и здесь со второй половины июля 2007 г. курсы акций многих банков резко снизились. Самое значительное снижение показали депозитарные расписки Альянс Банка – до 28% (с момента размещения – на 37%), акции Казкоммерцбанка в июле - на 30% [22].

В Казахстане регулирование ликвидности банков проводилось в нескольких направлениях: предоставление краткосрочной ликвидности, досрочное погашение нот Национальным банком и изменение механизма расчета минимальных резервных требований. Так, главным банком страны только за август месяц было предоставлено ликвидности более чем на 1,3 трлн. тенге или более чем 10 млрд. \$, в сентябре – 8 млрд. долларов США. Всего предоставлено ликвидности ~1,4трлн. тенге (или 18 млрд \$ США). В результате принятых мер напряженность в банковском секторе несколько спала [23].

Кризисные явления в банковском секторе еще более углубились в следующем, в 2008г. Несмотря на то, что государство в первой половине 2008 г. на фоне рекордно высоких цен на нефть (130 – 140 долл./ баррель) смогло решить проблемы с погашением внешнего долга банков, новая волна кризиса, начавшийся во второй половине года оказала негативные влияние для всего банковского сектора. Основным фактором углубления кризиса явилось резкое снижение цены на нефть на мировом рынке. В последние недели 2008 г. цена на нефть упала до 37,9 долл. за баррель. Ситуация усугубилась также резким падением цен на мировых товарных рынках. Особенно, на продовольствие, сырьевые товары и металл, которые являются основой казахстанского экспорта [24].

### Литература:

- 1.Реформирование экономики Казахстана./ Монография коллектива авторов: Кенжегузин М.Б., Кучукова Н.К.,Радостовец Н.В.,Кошанов А.К. и др. – Алматы, 1997.
- 2.Мамыров Н., Саханова А.Н., Ахметова Ш.С., Брузати Л. Государство и бизнес.т.1-3. – Алматы: Экономика, 2002.
- 3.Закон «О банках и банковской деятельности в Казахской ССР», Алматы,1990.
4. Терещенко С.А. «О программе неотложных антикризисных мер» Казахстанская правда, 12.11.92г.
5. Указ Президента РСФСР от 03.12.1991 «О мерах по либерализации цен»
6. Жаналинов Б.Н. Инфляция и антиинфляционная политика в Казахстане.- Алматы: экономика, 2006. – 208 с.
- 7.Челекпаев А.Д. Регулирования денежного обращения // Финансы Казахстана, январь ,1995
8. Ютиш В.М., Таджияков Б.Ш., Назаров В.К. Банки Казахстана на рубеже веков: Монография. – Алматы, 2007. -832 с.
9. Ашимбаев Т. Экономика Казахстана на пути к рынку. Алматы, Казахстан, 1994. – С. 55
- 10.Нурсеит Н. Обеспечение устойчивости национальной валюты: Теория и практика валютной политики/ Алматы: «Дәуір», 2004. – 416 с.
11. Развитие банковской системы Республики Казахстан за 10 лет независимости. Отчет Национального банка Республики Казахстан. Алматы, 2001г.
12. П. Боффингер, проф.Университета г. Вюрцберг, проф. Флассбек, проф. Л.Хоффманн, Немецкий институт экономических исследований// Вопросы экономики, № 12, 1995 г.
- 13.Жаналинов Б.Н. Банковский сектор экономики: этапы развития. Костанайский инженерно – экономический университет. Журнал «Наука»,2/2002
14. Раева Р. О банковской системе Казахстана. Банки Казахстана, №6, 2001
- 15.Ахметжанов Г., Маханов Н. Основные направления развития банковской системы Казахстана. Транзитная экономика, №1, 1998 г.
16. Марченко Г. Необходим компромисс между интересами экспортеров и интересами населения, финансового сектора, импортеров. Банки Казахстана № 2, 1999 г.
- 17..www; pomad. su>
- 18.Сейткасимов Г.С.Макроэкономические проблемы современной экономики Казахстана: Монография - Астана: Изд. КазЭУЭФМТ, 2010. – 350 с.
19. Б.Иришев. Кризис Евро и глобальные риски. Москва, Изд. «Весь мир», 2014
- 20.. Национальный банк. Годовой отчет, 2008 г., с.16
21. 29. Баишев Б.К. Ипотечный кризис в США И его влияние на финансовый рынок в Казахстане. Банки Казахстана № 2, 2008
22. Национальный Банка Республики Казахстан. Отчеты за 2005 – 2008гг.Алматы.
- 23.Деловой Казахстан, № 47, 7 декабря 2007 г., с.4
- 24.Обзор банковского сектора Республики Казахстан. Аналитическая служба РФЦА. Алматы, 2014.

## References:

- 1.Reformirovanie ekonomiki Kazakhstana./ Monografiya kollektiva avtorov: Kenzheguzin M.B., Kuchukova N.K., Radostovets N.V., Koshanov A.K. i dr. – Almaty, 1997.
- 2.Mamyrov N., Sakhanova A.N., Akhmetova Sh.S., Bruzati L. Gosudarstvo i biznes.t.1-3. – Almaty: Ekonomika, 2002.
- 3.Zakon «O bankakh i bankovskoy deyatelnosti v Kazakhskoy SSR», Almaty, 1990.
4. Tereshchenko S.A. «O programme neotlozhnykh antikrizisnykh mer» Kazakhstanskaya pravda, 12.11.92g.
5. Ukaz Prezidenta RSFSR ot 03.12.1991 «O merakh po liberalizatsii tsen»
6. Zhanalinov B.N. Inflyatsiya i antiinflyatsionnaya politika v Kazakhstane.- Almaty: ekonomika, 2006. – 2008
- 7.Chelekpaev A.D. Regulirovaniya denezhnogo obrashcheniya // Finansy Kazakhstana, yanvar' ,1995
8. Yutish V.M., Tadzhiyakov B.Sh., Nazarov V.K. Banki Kazakhstana na rubezhe vekov: Monografiya. – Almaty, 2007. -832 s.
9. Ashimbaev T. Ekonomika Kazakhstana na puti k rynku. Almaty, Kazakhstan, 1994. – S. 55
- 10.Nurseit N. Obespechenie ustoychivosti natsional'noy valyuty: Teoriya i praktika valyutnoy politiki/ Almaty: «Daur», 2004. – 416 s.
11. Razvitie bankovskoy sistemy Respubliki Kazakhstan za 10 let nezavisimosti. Otchet Natsional'nogo banka Respubliki Kazakhstan. Almaty, 2001g.
12. P. Boffinger, prof.Universiteta g. Vyurtsberg, prof. Flassbek, prof. L.Khoffmann, Nemetskiy institut ekonomicheskikh issledovaniy// Voprosy ekonomiki, № 12, 1995 g.
- 13.Zhanalinov B.N. Bankovskiy sektor ekonomiki: etapy razvitiya. Kostanayskiy inzhenerno – ekonomicheskii universitet. Zhurnal «Nauka»,2/2002
14. Raeva R. O bankovskoy sisteme Kazakhstana. Banki Kazakhstana, №6, 2001
- 15.Akhmetzhanov G., Makhanov N. Osnovnye napravleniya razvitiya bankovskoy sistemy Kazakhstana. Tranzitnaya ekonomika, №1, 1998 g.
16. Marchenko G. Neobkhodim kompromiss mezhdu interesami eksporterov i interesami naseleniya, finansovogo sektora, importerov. Banki Kazakhstana № 2, 1999 g.
- 17..www; nomad. su>
- 18.Seytkasimov G.S.Makroekonomicheskie problemy sovremennoy ekonomiki Kazakhstana: Monografiya - Astana: Izd. KazEUEFMT, 2010. – 350 s.
19. B.Irishev. Krizis Evro i global'nye riski. Moskva, Izd. «Ves' mir», 2014
- 20.. Natsional'nyy bank. Godovoy otchet, 2008 g., s.16
21. 29. Baishev B.K. Ipotechnyy krizis v SShA I ego vliyanie na finansovyy rynek v Kazakhstane. Banki Kazakhstana № 2, 2008
22. Natsional'nyy Banka Respubliki Kazakhstan. Otchety za 2005 – 2008gg.Almaty.
- 23.Delovoy Kazakhstan, № 47, 7 dekabrya 2007 g., s.4
- 24.Obzor bankovskogo sektora Respubliki Kazakhstan. Analiticheskaya sluzhba RFTsA. Almaty, 2014.

## Сведения об авторе

*Жаналинов Базарбай Нургалиевич – доцент кафедры финансов и банковского дела экономического факультета Костанайского государственного университета им. А.Байтурсынова, к.т.н., доцент по специальности экономика Комитета по надзору и аттестации в сфере образования и науки МОН РК ОТ 27.09. 2007 г., Костанай, ул. Л.Чайкиной 83, тел. 8 7054526698, zhanalin40@mail.ru*

*Жаналинов Базарбай Нұрғалиұлы – А. Байтұрсынов атындағы Қостанай мемлекеттік университеті экономика факультеті қаржы және банк ісі кафедрасының доценті, т.ғ.к. 27.09.2007 ж. Қазақстан Республикасы Білім және ғылым министрлігінің Білім және ғылым саласындағы қадағалау және аттестациялау комитетінің экономика мамандығы бойынша доценті; 8 7054526698,zhanalin40@mail.ru*

*Zhanalinov Bazarbay Nurgaliyevich – the associate professor of finance and banking of economics department of Kostanay state university of A.Baytursynov, Cand.Tech.Sci., the associate professor in economy of Committee on supervision and certification in education and science MES of RK 27.09. 2007, Kostanay, L.Chaykina St. 83, ph. 8 7054526698, zhanalin40@mail.ru*

**Продолжение следует**