

**ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ:
СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА:
ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ**

УДК 336.717.061

**РАЗВИТИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ
В УСЛОВИЯХ ПАНДЕМИИ**

Урих Ю.А., 4 курс, 5В050900 – финансы, институт экономики и права, Костанайский региональный университет им. А.Байтурсынова

Завьялова Е.Н., старший преподаватель кафедры экономики и финансов, Костанайский региональный университет им. А.Байтурсынова

В статье раскрыты основные моменты влияния пандемии COVID-19 на развитие банковских систем различных государств. Изучены оценки международных рейтинговых агентств о современном состоянии банковского сектора и дальнейшем его развитии.

Банковский сектор – целостный открытый комплекс, занимающий системообразующее положение в кругообороте денежных потоков воспроизводственного процесса. В 2020 году на воспроизводственный процесс всего мира оказала огромное влияние пандемия COVID-19, которая не могла не затронуть деятельность коммерческих банков.

С экономической точки зрения непосредственно пандемия привела ко многим изменениям (см. Рисунок 1).



Рисунок 1 – Последствия пандемия COVID-19 на экономику

Как можно охарактеризовать первые итоги пандемии COVID-19 именно для нашей страны? Валовой внутренний продукт Казахстана за первые девять месяцев 2020 года снизился на 2,8%. Основной удар пришелся на нефтегазовую отрасль: цены на сырьевых рынках показали самое сильное падение с 1990-х годов. Не лучше ситуация и с другими сферами бизнеса, поскольку многие компании, прежде всего в сфере услуг, не могли работать во время карантина [1].

Хотя банки не поражаются пандемией так же напрямую, как другие розничные учреждения, они находятся в центре общественного внимания, так как предоставляют финансирование корпорациям и частным лицам. Их стабильность имеет решающее значение для поддержания работоспособности всей экономической системы не только конкретной страны, но и мира.

Так, в ближайшее время Европейский центральный банк должен обеспечить избыточную ликвидность, достаточную долларовую ликвидность, и увеличить объем программы

ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ: СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА: ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ

количественного смягчения РЕПР, в рамках которой скупаются государственные облигации стран еврозоны до 1,35 трлн евро. ЕЦБ уже поддерживает правительства стран еврозоны, массированно покупая их долги, чем фактически финансирует все дополнительные расходы властей, и продолжит это как минимум до конца июня 2021 года. ЕЦБ также оставил ключевую процентную ставку на уровне – 0,5%.

Также, так как целью Европейского центрального банка является предоставление сумм для расширения кредитования предприятий, которые больше всего пострадали от пандемии, он будет предоставлять ссуды коммерческим банкам с дешевыми ставками (для некоторых они могут составлять –0,75%).

Далее более подробно рассмотрим влияние пандемии COVID-19 на деятельность коммерческих банков развитых стран мира (см. Рисунок 2).



Рисунок 2 – Влияние пандемии COVID-19 на деятельность коммерческих банков развитых стран мира

Отмечается, что, хотя французская банковская система имела хорошие показатели качества активов и незначительные кредитные потери до вспышки COVID-19, она столкнулась со структурными проблемами в отношении доходов и прибыльности. Эти проблемы сохранятся и могут даже усугубиться ростом внутренних кредитных потерь. По большому счету, это происходит из-за давления со стороны низких процентных ставок и больших издержек. S&P Global Ratings считает, что внутренние кредитные потери французских банков более чем удвоятся в 2020 году и останутся повышенными в 2021 году, поскольку экономические последствия пандемии COVID-19 наносят ущерб качеству активов. В частности, рост безработицы примерно до 10% (несмотря на частичную или временную безработицу) и банкротства корпораций (несмотря на государственные гарантии и другие меры) снизят способность заемщиков возвращать свои кредиты [2].

По словам экономического обозревателя The Washington Post Дэвида Линча, банковский сектор Италии, который значительно пострадал от эпидемии коронавируса, может стать очагом нового глобального финансового кризиса. Он объясняет это тем, что начавшееся из-за эпидемии прекращение коммерческой деятельности повлияет на простых граждан страны, ведь они будут не в состоянии обслуживать свои кредиты, если останутся без денег. СМИ пишут о том, что в стране наблюдаются опасения инвесторов насчет дорогостоящих антикризисных мер итальянского правительства, а также многих специалистов насчет обесценивания большей части банковских активов и снижения резервов кредитных организаций. Все это в совокупности может привести к ограничению выдачи кредитов гражданам, что в свою очередь приведет к замедлению экономики всей страны. И в итоге, вполне вероятно, что из-за

ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ: СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА: ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ

спада правительство Италии может не справиться с банковским кризисом [3].

В США вспышка COVID-19 вызвала серьезный экономический спад, который создал серьезную нагрузку на банковскую систему. Многие домашние хозяйства и предприятия столкнулись с серьезными трудностями в выполнении своих финансовых обязательств. По оценкам бывшего председателя Федеральной резервной системы Джанет Йеллен, ВВП может упасть на 30% во втором квартале 2020 года, а президент Федерального резервного банка Миннеаполиса Нил Кашкари считает, что нынешний уровень безработицы может достигать 23%. В результате кредитные портфели банков, ценные бумаги и производные финансовые инструменты, скорее всего, столкнутся с серьезным понижательным давлением. Другие источники банковских доходов также начали иссякать. В первом квартале 2020 года шесть крупнейших банков Уолл-Стрит объявили о резком снижении прибыли, вызванном большими резервами на возможные потери по ссудам. В такой ситуации для поддержания положительного уровня прибыли банки повышают комиссионные за определенные виды финансовой деятельности и услуг и развивают онлайн-банкинг, в том числе мобильный банкинг [4].

Снижение цен на нефть и пандемия корона вируса оказали негативное воздействие на экономику страны и непосредственно на финансовый рынок Республики Казахстан. Впрочем, банковский сектор в силах справиться с неблагоприятными последствиями, вызванными кризисом: большинство БВУ РК имеют значительный запас собственного капитала и ликвидности для осуществления своей деятельности и оказания полного перечня банковских услуг. Исключение составляет лишь ряд низкодоходных банков, испытывающих проблемы, несвязанные напрямую с текущим кризисом. Так, на конец февраля текущего года объем высоколиквидных активов БВУ увеличился на 1,7% с начала года и достиг 9,3 трлн тг., что составляет почти 35% от общей суммы активов. Вместе с тем достаточность капитала продолжает расти и на начало марта достигла 24,6% (на конец 2019 года – 24,2%, 2018-го – 21,9%). Регуляторный капитал составил 4,6 трлн тг. В целом банковский сектор имеет значительный запас прочности в виде собственного капитала, превышающего минимальный норматив.

В связи с текущей ситуацией международные рейтинговые агентства отмечают рост рисков и дополнительную нагрузку на обслуживание долга заёмщиками, что оказывает негативное влияние на прибыльность казахстанских банков, при этом, по их мнению, банки сохраняют стабильный уровень достаточности капитала и ликвидности в среднесрочном периоде. Так, международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service отмечает: в соответствии с базовым сценарием они ожидают, что общесистемный коэффициент достаточности капитала будет в целом стабильным в течение двухлетнего периода, а уровень ликвидности останется высоким.

В свою очередь, агентство Fitch Ratings в отношении банков, участвующих в рейтинговой оценке также отмечает, что давление на показатели капитала будет управляемым – в частности, ввиду невысокого ожидаемого роста кредитования. По мнению агентства, ухудшение операционной среды не окажет мгновенного давления на профили фондирования и ликвидности у банков. В связи с негативными последствиями пандемии COVID-19, для поддержания кредитования бизнеса и снижения рисков, связанных с долговой нагрузкой заёмщиков, в стране приняли ряд антикризисных мер: были введены временные меры пруденциального регулирования на период с 30 марта по 30 сентября 2020 года, направленные на высвобождение дополнительного капитала – в том числе, для поддержания кредитования бизнеса; разработана и реализуется Программа льготного кредитования МСБ, для её реализации было выделено 600 млрд тг. По состоянию на 22 июня от субъектов малого и среднего бизнеса поступило 1467 заявок на сумму 494,4 млрд тенге (\$1,22 млрд), из которых одобрено 1467 заявок на 197,6 млрд тенге (\$489 млн); предусмотрена отсрочка платежей физических

ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ: СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА: ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ

лиц, индивидуальных предпринимателей и субъектов МСБ, пострадавших от кризиса. На 30 апреля текущего года подали заявки порядка 1,9 млн. физических лиц и 13,2 тыс. субъектов МСБ, получили отсрочку более 1,8 млн. граждан на сумму 245,6 млрд тенге и 11,7 тыс. субъектов МСБ на сумму 147,8 млрд тенге [5].

Рейтинговое агентство Fitch Ratings опубликовало обзор деятельности казахстанских банков за 2 кв. 2020 г. (см. Рисунок 3).



Рисунок 3 – Оценка рейтингового агентства Fitch Ratings о деятельности казахстанских банков за 2 кв. 2020 год

Он охватил 24 банка, на которые приходится 99% активов банковской системы страны. В отчете представлена оценка ключевых данных из регулятивной финансовой отчетности банков и раскрываемой информации, полученных главным образом из таких источников, как Национальный банк Республики Казахстан ("НБРК") и Казахстанская фондовая биржа. Во 2 кв. 2020 г. банковский сектор Казахстана прошел первую фазу ухудшения качества кредитов, обусловленного экономическими последствиями пандемии COVID-19 и более низких цен на нефть. Во 2 кв. 2020 г. расходы на резервы по кредитам в секторе увеличились до 3% (в годовом выражении) от средних кредитов по сравнению с 2% в 1 кв. 2020 г. и 1,5% в 4 кв. 2019 г.

В настоящее время банкам разрешено не признавать некоторые кредиты как обесцененные ввиду имеющихся регулятивных послаблений. Согласно информации от представителей НБРК, за период с марта 2020 г. за предоставлением налоговых каникул обратились 34% розничных заемщиков и 41% заемщиков из малого и среднего бизнеса. По оценкам Fitch, это приблизительно 15% кредитов в секторе. Можно полагать, что банкам может потребоваться постепенно покрывать дополнительными резервами некоторые из этих кредитов после прекращения действия регулятивных послаблений.

Способность покрывать убытки у банков в большинстве случаев остается хорошей. Несмотря на некоторое давление на непроцентный доход и сокращение чистой процентной маржи на 20 пунктов во 2 кв. 2020 года, средний показатель прибыли до резервов в секторе оставался сильным (на высоком уровне в 9,5% от средних кредитов), и это должно быть достаточным для покрытия ожидаемого увеличения расходов на резервы. Подушки капитала и ликвидности были стабильными в течение квартала и остаются высокими у большинства банков, что подкрепляет устойчивость банковского сектора к стрессу [6].

В период пандемии главная задача, с которой столкнулись предприятия практически каждой из отраслей казахстанской экономики – адаптация к изменившимся потребностям клиентов и трансформация своих услуг согласно новым реалиям. За несколько месяцев карантина люди привыкли работать и получать большинство услуг в режиме онлайн, коммуникации стали в основном дистанционными. Новые тенденции заставили реагировать и банковский сектор.

ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ: СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА: ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ

COVID-19 изменил многое в банковском секторе, обобщив, можно выделить 6 главных пунктов (см. Рисунок 4).



Рисунок 4 – Шесть вещей, которые изменил COVID-19 в банковском секторе

Первое, карантин создал условия вынужденного и быстрого перехода клиентов в онлайн. Так получилось, что люди остались дома в компании смартфонов. Они были вынуждены пользоваться онлайн услугами для получения необходимых банковских услуг. Для многих клиентов это был первый опыт удаленного взаимодействия с банками.

Второе, карантин повысил доверие людей к онлайн. В период самоизоляции у казахстанцев было достаточно времени, чтобы изучить мобильный банкинг и воспользоваться им. Те, кто с недоверием относился к онлайн, смогли ощутить его преимущества и повысить к нему доверие.

Третье, карантин поднял требования к банковским услугам. Клиентам стало еще более важно сэкономить 3 основных ресурса: время, усилия и деньги при получении банковских услуг. Игроки рынка будут улучшать качество и расширять функционал мобильных банковгов в борьбе за клиента. Как итог, выигрывать от конкуренции будет в первую очередь клиент.

Четвертое, карантин повысил важность развития онлайн-экосистем для банков. Клиенту стало важно иметь в смартфоне сервис, который смог бы удовлетворять его ежедневные финансовые потребности.

Пятое, карантин дал дополнительный импульс развитию безналичных платежей и переводов. Пандемия показала не гигиеничность использования наличных денег и удобство онлайн-транзакций. В независимости от местоположения и времени суток, у клиентов есть возможность переводить деньги и оплачивать нужные платежи без передачи наличных денег из рук в руки.

Шестое, карантин способствует пересмотру бизнес-моделей казахстанских банков. Банки второго уровня должны будут трансформировать свои сервисы под новые реалии. Будет усиливаться работа с большими данными (bigdata), которые в банковской сфере играют решающую роль, а также источники этих данных. Многие партнерства и сотрудничества будут также претерпевать изменения, все больше адаптируясь к новой внешней среде и фокусируясь на изменениях в привычках и требованиях клиентов [7].

Таким образом, можем констатировать, что у банков, безусловно, есть, многоаспектные проблемы функционирования в свете новой вспышки COVID-19. Заемщики и предприятия сталкиваются с потерей рабочих мест, замедлением продаж и снижением прибыли, поскольку вирус продолжает распространяться по всему миру. Клиенты банков перманентно в условиях пандемии ищут финансовую помощь, а регуляторы национальных банков побуждают коммерческие банки помогать им. Так как банковский сектор – это важнейший элемент

**ЭКОНОМИКАНЫҢ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҢ БӘСЕКЕГЕ КАБІЛЕТТІЛІГІ:
СЫН-КАТЕРЛЕР МЕН ҮРДІСТЕР
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА:
ВЫЗОВЫ И ТЕНДЕНЦИИ**

экономики страны, его ключевой задачей сейчас является перераспределение финансовых ресурсов между населением, субъектами хозяйствования и государством по поводу привлечения средств вкладчиков, обеспечения их поддержки в условиях пандемии.

Список использованных источников

1. Как пандемия коронавируса повлияла на экономику Казахстана и что с этим делать?
2. Domestik Credit Losses For French Banks Could More Than Double Amid COVID – 19 Pandemic
3. Эксперт: будущее мира «в руках» банковской системы Италии
4. Gregg Gelzimis Bank Capital and the Coronavirus Crisis
5. Рейтинг БВУ РК от международных рейтинговых агентств за 2020 года
6. Kazakh Bank Datawatch 2Q20
7. вещей, которые изменил COVID-19 на банковском рынке РК

УДК 330.15:330.323

**УПРАВЛЕНИЕ «ЗЕЛЕНЫМИ» ИНВЕСТИЦИЯМИ
НА ОСНОВЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СИНЕРГЕТИЧЕСКОГО ПОДХОДА**

Шнарбаева А.Б., 2 курс, экономика, институт экономики и права, Костанайский региональный университет им. А.Байтурсынова

Турежанов С.У., кандидат экономических наук, ассоциированный профессор кафедры экономики и финансов института экономики и права Костанайский региональный университет им. А.Байтурсынова

В статье рассмотрены теоретико-методологические подходы управления устойчивым развитием, используемых в исследованиях проблем взаимодействия человека и природы. Изложены недостатки классических методов оценки эффективности инвестиций в «зеленой экономике» при инвестировании реального сектора. Обосновывается возможность управления процессом инвестирования в секторе «зеленой» экономики с целью объединения локальных эффектов и формирования совокупного синергетического эффекта.

Реализация модели организации хозяйственной деятельности, основанной на принципе неисчерпаемости полезных ископаемых на планете, привела не только к истощению естественных запасов полезных ископаемых на планете, но и к глобальному загрязнению среды обитания всего человечества. В этой связи перед экономической наукой встала задача разработки принципиально новых концепций развития, которая обусловила зарождение альтернативной идеологии взаимодействия человечества с окружающей средой, получившей впоследствии название «концепции устойчивого развития».

Возникновению и разработке концепции устойчивого развития во многом способствовали научные исследования, проводившиеся в рамках Римского клуба. Первая попытка построения модели взаимодействия человека и природы была предпринята группой ученых Д.Х. Медоузом, Д.Л. Медоузом, Ж.Рандерсом, В.Беренсом, результаты которой были изложены в коллективном труде «Пределы роста» [1].

Термин «устойчивое развитие» впервые появился в докладе «Наше общее будущее», представленного Комиссии Брундтланд в 1987 г. Сама концепция устойчивого развития была принята на Конференции ООН по окружающей среде и развитию, состоявшейся в июне