

ВЛИЯНИЕ СИСТЕМЫ ЗАЩИТЫ ДЕПОЗИТОВ НА РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСТАНА

Целью данной статьи является оценка влияния системы защиты депозитов (СЗД) на развитие банковского сектора КР. Данный сводный обзор составлен на основе исследований по Кыргызстану по состоянию на начало 2 квартала 2011 г.

Характерной чертой банковской системы Кыргызстана к концу 1990-х гг. было низкое доверие вкладчиков к банковским и прочим финансовым институтам из-за того, что было обесценение банковских депозитов в начале 1990-х гг., также повсеместное банкротство ряда вновь созданных коммерческих банков, и, конечно же, финансовыми аферами, которые происходили в период бурных социально-экономических изменений.

Данная ситуация подтолкнула руководство Кыргызстана к принятию специальных мер по защите прав и интересов массового вкладчика. В результате чего после 10 лет дискуссий появилась система защиты депозитов (СЗД) в мае 2008 г.

В настоящее время Фонд Защиты Депозитов (ФЗД) близок к формату pay-box с расширенными полномочиями (прием страховых взносов и выплата страхового возмещения), имеющие также ограниченные надзорные полномочия.

С точки зрения определения оптимального уровня гарантированной компенсации подход таков: для определения максимальной суммы гарантированной компенсации ориентируются на ниже перечисленные показатели [Gillian Garcia. Deposit Insurance: Risk-Adjusted Pricing. – 2005. – April, p. 23]:

- 1) размер гарантированной компенсации должен быть в диапазоне от 1 до 2 процента от ВВП на душу населения;
- 2) maximum размера гарантированной компенсации следует покрывать депозиты большинства вкладчиков (около 90%);
- 3) размер гарантированной ответственности системы защиты депозитов по отношению к общей сумме депозитов должен составлять от 40 до 60%.

В Кыргызстане гарантированные обязательства СЗД в достаточной мере обеспечены финансовыми ресурсами Фонда.

В целях анализа влияния СЗД на рынок депозитов оценивались параметры, которые могут объяснить влияние СЗД на развитие банковского сектора КР:

- 1) динамика и темпы прироста депозитов физических лиц;
- 2) объем денежных доходов вкладчиков, который размещается на депозитах;
- 3) объем депозитов населения в пассивах банковской системы;
- 4) изменение временной структуры депозитов;
- 5) изменение валютной структуры депозитов;
- 6) изменение структуры депозитов по размеру депозита;
- 7) изменение объема крупных, средних и мелких банков на рынке депозитов;
- 8) изменение мнения вкладчиков к банковской системе согласно данных Агентства по защите депозитов.

По результатам проведенного анализа получены следующие итоги:

1) После введения СЗД можно наблюдать значительный рост депозитов.

Так, в Кыргызстане с 1 января 2007 г. по 1 июля 2011 г. сумма депозитов физических лиц увеличилась более 3-х раз, с 4,1 до 13,2 млрд. сом. И соответственно увеличилось количество владельцев депозитов. При этом их количество во многом росло в связи с рассредоточением депозитов по разным коммерческим банкам в пределах гарантированного размера.

Одновременно с этим каждый год, за исключением 2010 г., увеличивались абсолютные приросты средств граждан в банках.

*Динамика защищенных депозитов физических лиц, 2003 - июнь 2011 гг.
(млрд. сом)*

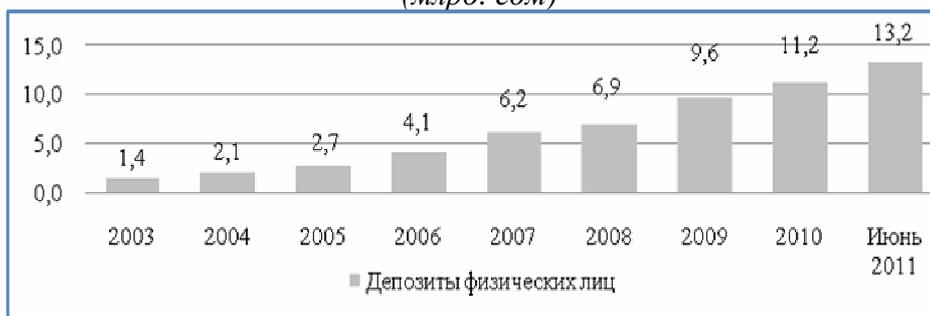


Рис. 1.

Низкие темпы роста депозитов в первые годы действия системы защиты депозитов свидетельствуют, в частности, о неинформированности вкладчиков о системе защиты депозитов, только в последние 2 года заметен рост доверия вкладчиков к банкам, несмотря на политические события 2010 г.

Также наблюдается все большая трансформация заметной части домашних сбережений в депозиты, что является важным компонентом для экономического развития страны и проведения сглаженной денежно-кредитной политики.

Стоит также подчеркнуть, что увеличение абсолютных приростов депозитов происходит благодаря показателям, которые оказывают балансирующее влияние на рост сберегательной активности вкладчиков: уменьшение так называемых «домашних» наличных сбережений, развитие иных инструментов (фондовый рынок и недвижимость), а также быстрый рост потребительского кредитования.

2) Динамика объема денежных доходов, которая используется на депозитах, характеризует хорошее инвестиционное поведение вкладчиков.

Так, в Кыргызстане с начала введения СЗД объем денежных доходов вкладчиков, который используется на депозитах, увеличился почти в полтора раза – с 14,2% до 18,1%. Эти изменения были выявлены не только за счет роста благосостояния людей, но также и все большим доверием к коммерческим банкам, под влиянием СЗД. Несмотря на некоторые изменения в 2008 году в связи с мировым экономическим кризисом и в 2010 году в связи с политическими событиями в апреле и июне 2010 года.

Динамика объема денежных доходов на депозитах, %

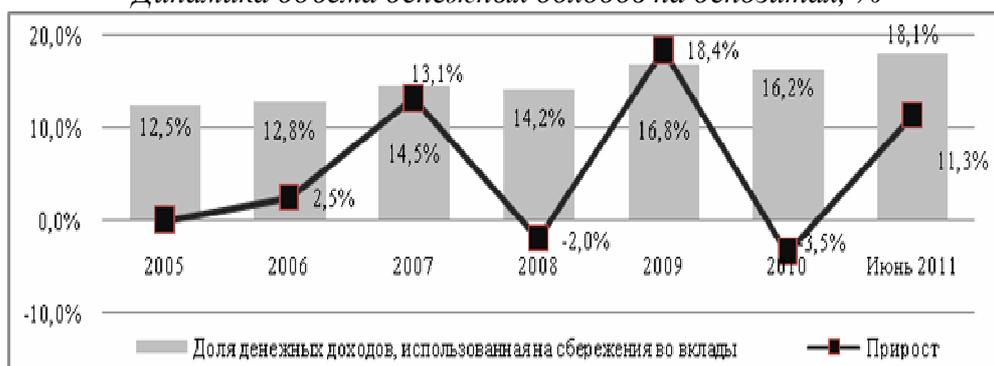


Рис. 2.

3) Депозиты стали более весомым ресурсом для развития банковской системы, их объем в пассивах банков стал увеличиваться.

После того как была введена СЗД была следующая тенденция – рост объемов депозитов во всех пассивах банковской системы с 14,8% до 23,0% к началу июля 2011 г.

Динамика доли депозитов физических лиц во всех пассивах банков, %

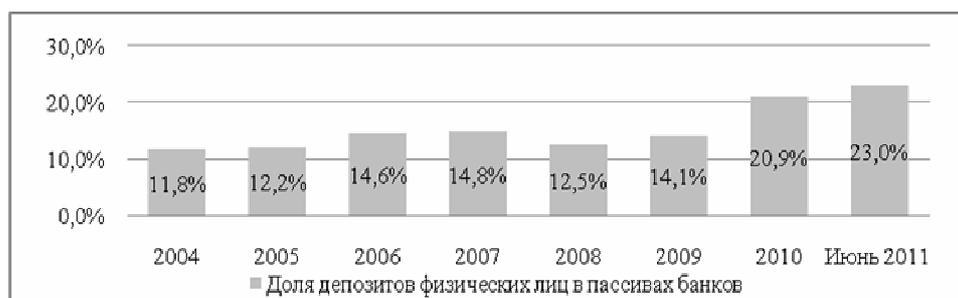


Рис. 3.

После введения в 2008 г. Закона «О защите банковских вкладов (депозитов)», объем депозитов физических лиц в банковских пассивах стал снижаться. Уменьшение объема депозитов физических лиц происходило вследствие активного развития банковской системы и опережающего роста других источников финансирования, таких как: внешние займы, средства небанковских юридических лиц, собственный капитал и прибыль банков. Также повлиял и всемирный экономический кризис.

4) После введения СЗД в Кыргызстане наблюдается тенденция увеличения объема средств, которые размещены в долгосрочные депозиты, что является важным моментом в ресурсном обеспечении экономических преобразований и инвестиций в банковскую систему.

Так, на протяжении почти всего рассматриваемого периода 2003-2011 гг. наблюдается тенденция увеличения объема средств, которые размещены в более «длинные» депозиты – срочные и условные депозиты свыше 6 месяцев. В результате их доля выросла с 25,2% в конце 2003 г. до 31,5% в начале июля 2011 г.

Структура доли депозитов физических лиц по срокам, % [www.nbkr.kg]

Таблица 1

Вид депозита / Год	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Июнь 2011
расчетные счета	-	-	-	-	-	-	-	3.0%	2.5%
до востребования	41.0 %	44.1 %	44.9 %	45.9 %	40.7 %	37.5 %	35.5 %	36.9 %	38.5%
срочные депозиты,	59.0 %	55.9 %	55.1 %	54.1 %	59.3 %	62.5 %	64.5 %	60.1 %	59.0%
0-1 месяц	6.8%	7.2%	5.3%	4.9%	4.4%	6.8%	6.1%	5.6%	6.4%
1-3 месяца	11.7 %	10.7 %	12.6 %	10.0 %	8.1%	9.8%	9.8%	9.4%	9.2%
3-6 месяцев	15.2 %	14.9 %	12.9 %	11.9 %	10.8 %	12.4 %	13.2 %	12.0 %	12.0%
6-12 месяцев	18.5 %	16.8 %	15.5 %	15.6 %	16.1 %	16.4 %	19.5 %	17.4 %	17.6%
свыше 1 года	6.7%	6.2%	8.8%	11.5 %	19.7 %	17.1 %	15.9 %	15.8 %	13.9%

5) Валютная структура депозитов после введения СЗД в целом демонстрировала несущественные изменения объемов депозитов в национальной валюте по сравнению с объемами депозитов в иностранной валюте.

В период действия СЗД 2008-2011 гг. объем депозитов физических лиц в национальной валюте незначительно повысился на 0,3%, с 44,8% до 45,1%.

Незначительное уменьшение объема депозитов физических лиц в иностранной валюте связано с незначительным повышением доверия к коммерческим банкам со

стороны вкладчиков, которые являются мелкими и средними. Также это влияние оказало общее постоянство рыночного курса национальной валюты (сом) к ведущим мировым валютам (доллар и евро), а также более привлекательными процентными ставками банков по депозитам в национальной валюте по сравнению с депозитами в иностранной валюте.

Динамика валютной структуры депозитов физических лиц, %

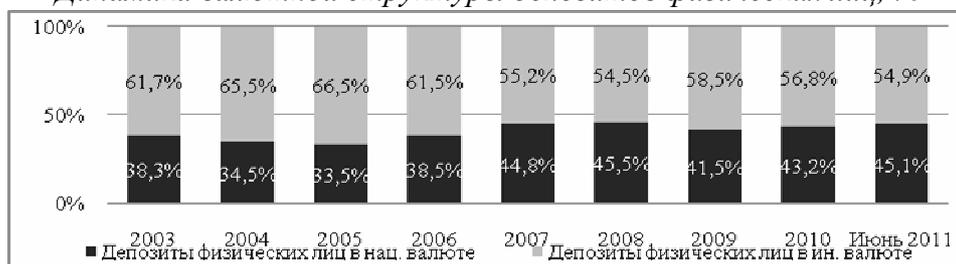


Рис. 4.

Значительный удельный вес приходится на депозиты в иностранной валюте. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что в стране осуществляются переводы денег из национальной валюты в иностранную, что приводит к определенному «заметанию» следов.

Существенное наличие депозитов в иностранной валюте создает основу для возникновения теневых отношений в экономике, что отрицательно сказывается на развитии самой банковской системы и на фискальной политике государства.

6) После начала действия СЗД наблюдается тенденция к укрупнению структуры депозитов.

Так, в 2008-2009 гг. депозиты размером свыше 20 тыс. сом росли быстрее. При этом динамика роста депозитов свыше 100 тыс. сом заметно ускорилась после повышения размера гарантированной компенсации – до 100 тыс. сом в 2009 г.

В 2009-2011 гг., доля «средних» (от 20 тыс. до 100 тыс. сом) и «крупных» (свыше 100 тыс. сом) срочных и условных депозитов населения в общем объеме вкладов неуклонно росла, в то время как доля «мелких» вкладов (менее 20 тыс. сом) постоянно снижалась в течение данного периода. При этом «крупные» вклады росли значительно быстрее, нежели «средние» вклады, а последние, в свою очередь, также росли намного быстрее, чем «мелкие» вклады.

7) Увеличение конкурентной среды для банков и изменение размещения депозитов в крупных, средних и мелких банках, которое привело к увеличению стабильности банковского сектора.

После политических событий в 2010 г. наблюдается рост объема средних банков на рынке депозитов. На протяжении 2008-2009 гг. наблюдалось увеличение объема монополиста на рынке депозитов – АзияУниверсалБанка. При этом максимальное увеличение (на 7,4 п.п.) произошло в 2009 году после введения СЗД, в связи со счетами государственных органов и средств социального фонда. На протяжении этого периода наблюдались теневые операции, которые проводились АзияУниверсалБанком.

Динамика концентрации депозитов физических лиц по банкам, млрд. сом

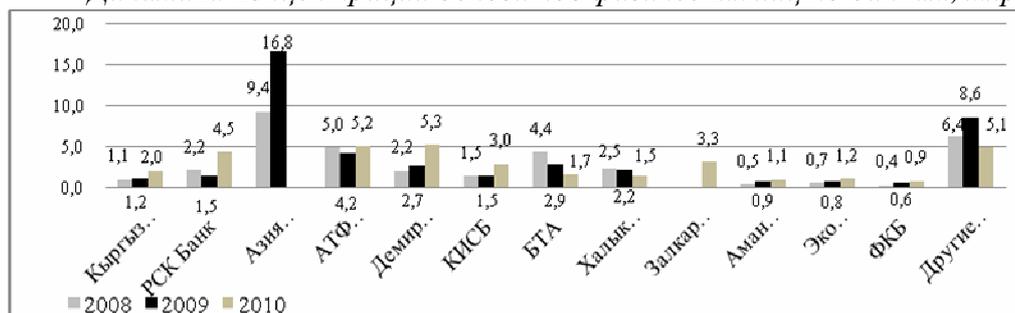


Рис. 5.

Также наблюдалось сокращение рыночной доли вкладов АзияУниверсалБанка и передачи ее хороших депозитов новому банку Залкар Банку, что также сопровождалось, в первую очередь, из-за все тех же политических событий 2010 г. Также происходит рост доли вкладов других средних банков (РСК, ЮниКредитБанк, КИСБ, Кыргызстан Банк, Демир Банк, ЭкоИсламикБанк и др.) – за 1 год сразу на 43,1 п.п. с 42,3% до 85,4%.

8) Рост доверия физических лиц к банковской системе КР по исследованию депозитной базы и денежной массы.

В структуре денежной массы большой удельный вес занимают деньги вне банков (более 60%). Очевидно, более половины денег находятся вне банковской системы. И, как следствие, существует значимое основание для жизнедеятельности теневой экономики. В связи с чем, возникает значительный соблазн для отмывания «грязных» денег.

Несмотря на все вышесказанное введение СЗД способствовало увеличению доверия физических лиц к банковской системе КР. Агентство по защите депозитов отмечает, что введение СЗД с 2007 г. дало положительный эффект как на увеличение доверия физических лиц к банковской системе, так и на развитие самой банковской системы [Официальный сайт Агентства, www.azdkr.kg].

Положительным в формировании депозитного портфеля коммерческих банков является то, что объем вкладов населения растет, а значит и доверие граждан приобретает весомое значение в экономике Кыргызской Республики.

Однако тревожным является тот факт, что в структуре депозитов преобладают депозиты до востребования. Увеличение доли депозитов до востребования является позитивным фактором с точки зрения роста доходности текущей деятельности, однако, с другой стороны, значительно сдерживаются возможности банков по увеличению средне - и долгосрочного финансирования экономики. Необходимо обратить внимание также и на средний уровень «долларизации» депозитов, который предопределяет меньшую уязвимость деятельности коммерческих банков от влияния внешних факторов.

По нашему мнению, коммерческие банки КР с целью устойчивого привлечения средств, должны проводить следующие мероприятия:

- создавать своим вкладчикам гарантии защищенности размещения средств на депозиты и широко рекламировать свое участие в системе защиты депозитов;
- публиковать в доступной форме аудиторские заключения о проведении финансовых анализов в коммерческих банках в средствах массовой информации, а не только в специализированных журналах и газетах, доступ к которым рядовым вкладчикам не всегда доступен.

Несомненно, важный момент для вкладчиков имеет доступность всей информации о финансовой деятельности коммерческих банков и о той защите, которые они могут дать, несмотря на влияние политических и других негативных факторов. Таким образом, можно предложить отечественным коммерческим банкам использовать наиболее эффективную депозитную политику, чтобы завоевать право на хранение и управление депозитными средствами, а значит, заслужить доверие клиентов и закрепить свою нишу на рынке депозитов. Поэтому, все усилия банка должны быть направлены на то, чтобы правильно оценить все возможные риски и свести их к минимуму.

Литература:

1. Gillian Garcia. Deposit Insurance: Risk-Adjusted Pricing. – 2005. – April.
2. Закон КР «О защите банковских вкладов (депозитов)» от 7 мая 2008 года, N 78 (В редакции Закона КР от 29 апреля 2009 года N 139), г. Бишкек.
3. Официальный сайт Агентства защиты депозитов, www.azdkr.kg.
4. Официальный сайт НБКР, www.nbkr.kg.