

Итак, итоговый рейтинг определяется по сумме всех показателей и позволяет сделать вывод о классе кредитоспособности заемщика, который установлен экспериментальным методом (таблица 3).

Таблица 3 – Характеристика классов кредитоспособности предприятий*

Границы классов кредитоспособности	Класс кредитоспособности	Характеристика предприятия по кредитоспособности и риску
$Y \geq 3,5$	1 класс	Высокий уровень кредитоспособности. Низкий кредитный риск 0 – 25%
$2,7 \leq Y \leq 3,4$	2 класс	Уровень кредитоспособности выше среднего. Средний кредитный риск 26 – 51%
$2,3 \leq Y \leq 2,6$	3 класс	Средний уровень кредитоспособности. Кредитный риск выше среднего 52 – 80%
$Y \leq 2,2$	4 класс	Низкий уровень кредитоспособности. Высокий кредитный риск 81 – 100%

*Рассчитано автором

Итак, каждого клиента можно оценить и отнести его к определенному классу кредитоспособности. Данная методика отличается простотой, так как применены лишь самые основные и важные, на взгляд автора, показатели, которые дают возможность максимально быстро и при этом полноценно оценить финансово-экономическое состояние клиента на основе данных основных форм бухгалтерской отчетности. Ведь требование от клиента множества документов также плохо сказывается в отношениях между клиентом и банком. С помощью данной методики можно оценить все существующие и возможные в будущем риски и принять решение по поводу того, стоит ли заключать с данным юридическим лицом кредитный договор или нет.

Список использованных источников

1. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 288 с.
2. Шакуров Д.Д., Касимова Д.Ф. Управление корпоративными финансами. В сборнике: Современные аспекты трансформации финансово-кредитной системы. Материалы Всероссийской научно-практической конференции, посвященной 110-летию Башкирского государственного университета. отв. редактор: Галимова Г.А., 2019. С. 169-171.

УДК 336.71.02 (574)

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ПАНДЕМИИ КОРОНАВИРУСА НА БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ КАЗАХСТАНА

Аубакирова Диана Асановна

tokiosh01200@mail.ru

студент 2 курса ОП «Государственные финансы»

кафедры «Финансы» Экономического факультета ЕНУ им. Л.Н. Гумилёва, г. Нур-Султан

Научный руководитель – Кодашева Г.С.

На сегодняшний день, управление рисками, оценка устойчивости и жизнедеятельности всех финансовых организаций являются основными проблемами во всем мире, ведь пандемия оставила отпечаток во всех сферах финансового рынка и, в частности, банковской сфере.

Статья посвящена исследованию влияния пандемии коронавируса на подходы банков к кредитованию и анализу устойчивости банков Казахстана к стресс-факторам. Произведена

оценка готовности банков к непредвиденным «шокам». Рассмотрены риски, которые понесены как субъектами хозяйствования, так и кредитными организациями в период распространения заболевания. Определены основные критерии андеррайтинга при принятии решения о выдаче кредита для клиентов среднего бизнеса. На основании проведенного исследования сделаны выводы о том, что глубина кризиса, вызванного пандемией, сигнализирует о повышении негативного влияния на балансы банков. Поэтому государство планирует интегрировать в надзорный процесс и внедрение различных аналитических тестов для анализа эффективности банков на регулярной основе. Так же следует отметить, что в период пандемии банки стали подходить к оценке финансового состояния компаний ещё более консервативно, опираясь на новые риски, ставшие последствиями пандемии и режима самоизоляции.

В 2020 году банковская сфера и весь финансовый сектор республики Казахстан развивался под влиянием двойного стресса: во-первых, значительно упали цены на нефть, а во-вторых, в результате введенных ограничительных мер в связи с пандемией коронавируса снизилась деловая активность и рыночные отношения. [1]

В 2020 году НБ РК прогнозировалось наиболее значительное падение экономического роста за последние 20 лет. По прогнозам Министерства национальной экономики РК, снижение ВВП по итогам года составит -2,1%, а по оценкам МВФ – на уровне -2,7%. [1]

Очевидно, что определяющим фактором траектории развития финансового сектора и, в частности, банковской сферы страны в 2020 году выступал сценарий распространения и различные возможности преодоления пандемии, ее всяческого влияния на деловую активность и рыночные отношения. [2]

В этих условиях перед государством стояла задача обеспечить финансовую стабильность и всеми способами смягчить последствия влияния кризиса, как на финансовые институты, так и на потребителей финансовых услуг.

С начала пандемии возникло недоверие к стабильности финансового сектора со стороны вкладчиков, а также внутренних и внешних инвесторов, что повысило риски оттока капитала и ликвидности с развивающихся рынков. В этой связи финансовые институты должны были быть адекватно капитализированы и иметь достаточные резервы, чтобы выдержать одномоментное давление нескольких стресс-факторов, которые давили на них.

Главной мерой по реализации «шоков» является наличие буферов капитала и резервов, которые должны формировать банки для повышения устойчивости к таким кризисам.

Банковский сектор подошел к началу пандемии с большим запасом капитала, что подтверждается независимой оценкой качества активов (AQR) по 14 крупнейшим банкам, которые составляют 87% активов банковской системы. Национальный банк завершил AQR в феврале 2020 года, который подтвердил запас капитала в размере порядка 800 млрд тенге на системном уровне. По итогам оценки активов банки должны были сформировать дополнительные провизии по кредитным убыткам, и в апреле были утверждены соответствующие планы корректирующих мер по результатам AQR. [2]

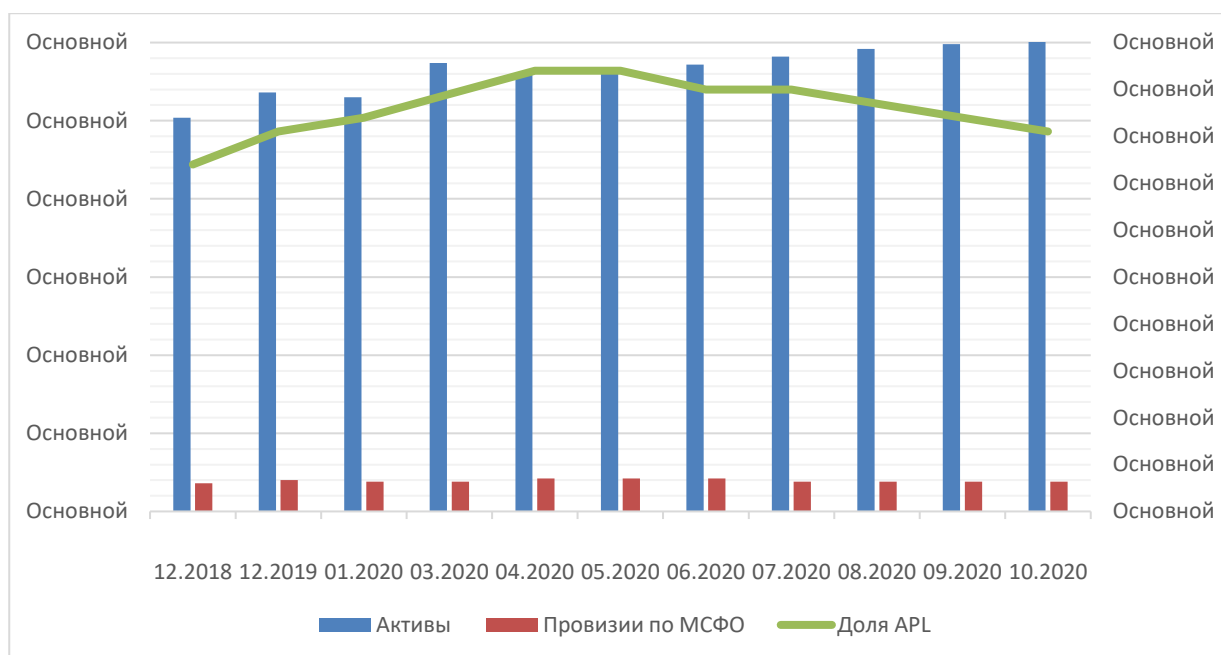


Рисунок 1 – Оценка активов, провизии и доли APL, трлн тенге

Примечание: Составлено автором на основании источника [1]

Чтобы спрогнозировать влияние внешних факторов на финансовую устойчивость банков РК, в мае 2020 года НБ РК было проведено надзорное стресс-тестирование по методологии Европейского центрального банка, которое было направлено на оценку достаточности собственного капитала банков в случае реализации негативных макроэкономических сценариев с учетом продолжительности распространения пандемии и глубины влияния внешних шоков на экономику Казахстана. Были определены как позитивные и базовые, так и негативные сценарии падения реального ВВП основываясь на оценку влияния «коронакризиса» на основные отрасли экономики Казахстана с учетом их удельного веса в ВВП. В базовом сценарии падение реального ВВП составило 2,1%, а в негативном – 6,3%. [2]

Взяв за основу все заданные сценарии по каждой отрасли был определен эффект влияния кризиса на выручку и прибыль. Затем проводилась оценка эффекта негативного влияния кризиса на финансовое состояние банков и влияние основных рисков и на доходы, и на расходы финансовых институтов. [2]

Выше проведенный анализ показал, что самым значимым эффектом на прогнозируемые потери банков является кредитный риск. Именно в результате кризиса снижение платежеспособности заемщиков приводит к ухудшению качества ссудного портфеля банков. Но так же стоит отметить, что имеющегося запаса капитала в банковской системе оказалось достаточно для поглощения дополнительных убытков, связанных с внешними шоками. Стоит упомянуть, что результаты вышеупомянутого «стресс-тестирования» в базовом сценарии показали стабильность банковской системы. [2]

Тем не менее, достаточность капитала – это не единственный показатель, по которому анализируется процесс оценки эффективности и надзора за банками. Банки выстраивают и анализируют свои бизнес-модели и внутренние процессы, что также имеет значение для устойчивости банковского сектора в долгосрочной перспективе. Также для оценки способности бизнес-моделей банков выстоять в условиях негативного сценария в среднесрочной перспективе в дополнение к стресс-тестированию впервые был проведен всесторонний анализ жизнеспособности и финансовой устойчивости банков (viability analysis). [3]

По результатам стресс-теста и анализа жизнеспособности своих бизнес-моделей банки должны были разработать индивидуальные стратегии обеспечения финансовой

устойчивости на среднесрочную перспективу с целью минимизации всех возможных рисков в случае макроэкономических шоков. В своей стратегии каждый банк должен был отразить пошаговый набор действий менеджмента и акционеров на случай ухудшения финансового состояния. Это широкий спектр мер, которые направлены на улучшение бизнес-модели, повышение эффективности внутренних процессов банков и обеспечение достаточного капитала для покрытия возможных убытков. [3]

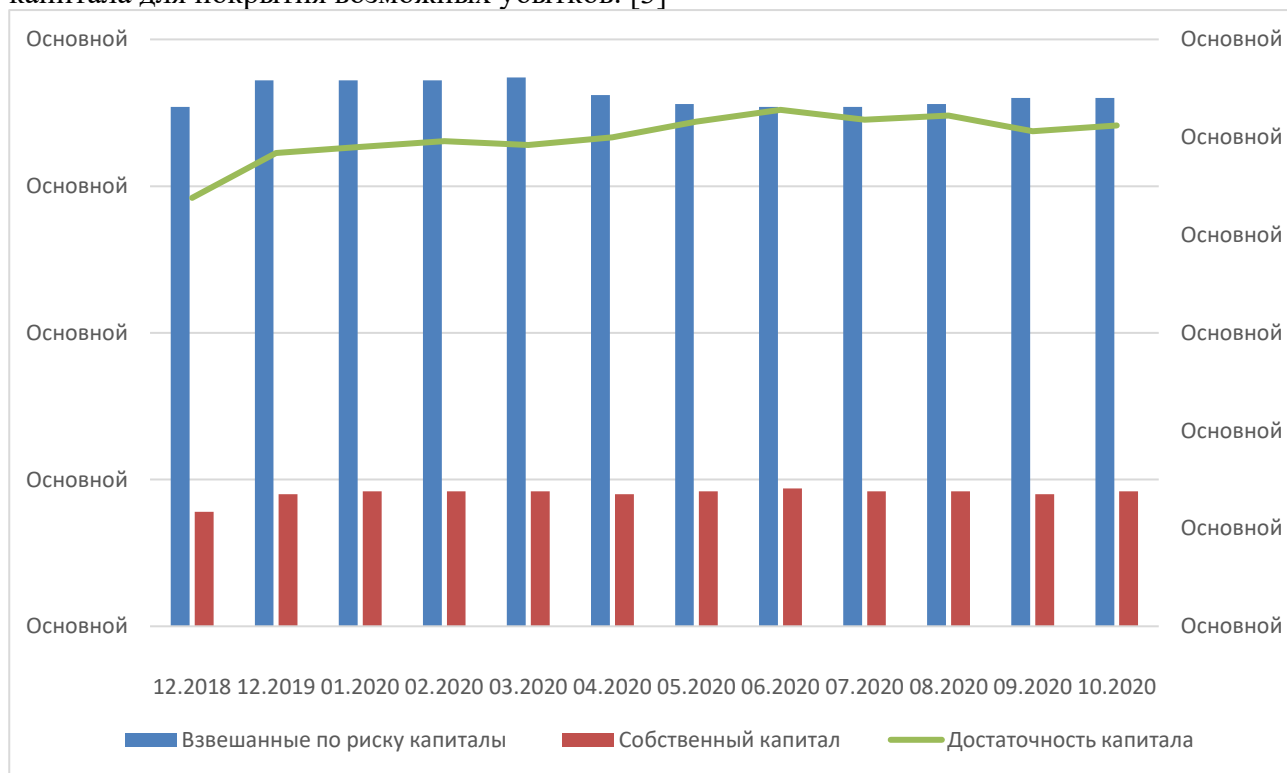


Рисунок 2 – Оценка достаточности капитала, трлн тенге

Примечание: Составлено автором на основании источника [4]

По итогам двенадцати месяцев 2020 года финансовое состояние банков остается устойчивым: на 1 декабря банки второго уровня имеют запас ликвидности в размере 14,3 трлн тенге, и уровень достаточности основного капитала составил 20,5% при нормативном минимуме 7,5%, а для системообразующих банков, к которым относятся Народный банк Казахстана, Kaspi Bank и ДБ АО «Сбербанк», минимальный норматив составляет 9,5%. [4]

В целях поддержки финансовой устойчивости банков НБ РК в марте и июне 2020 года были введены два пакета временных мер пруденциального регулирования, которые в свою очередь позволили снизить основное давление на капитал и ликвидность банков. В частности, было принято решение о временном снижении требований к консервационному буферу на один подпункт, с 2% до 1%, до 1 июля 2021 года, снижены требования к риск-взвешиванию кредитов, предоставленных субъектам МСБ, и синдицированных кредитов на 50%, а в перечень залогов, признаваемых «твердыми» при расчете провизий, включены проекты ГЧП и гарантии квазигосударственных компаний, таких как «Самрук-Казына», «Байтерек» и «КазАгро». Также с 30 марта по 1 октября 2020 года финрегулятор смягчил требования к ликвидности банков: было снижено минимальное значение коэффициента покрытия ликвидности с 0,8% до 0,6% и коэффициенты денежных оттоков с 40% до 20%. [5]

Данные меры позволили высвободить капитал банков в 468 млрд тенге и ликвидность в размере 1,8 трлн тенге. Всего были приняты 23 временные меры пруденциального регулирования. По итогам мониторинга состояния банков за 9 месяцев 2020 года в октябре регулятором было принято решение о продлении 17 мер до 1 июля 2021 года и отмене шести временных мер. [5]

Не допустить остановку кредитования - важная задача НБ РК. Основным же инструментом поддержки казахстанского бизнеса стало льготное кредитование на пополнение оборотного капитала на хороших условиях. Программа была запущена Национальным банком в марте 2020 года, в рамках которой было выделено 600 млрд тенге на кредитование субъектов малого и среднего бизнеса на пополнение оборотного капитала по выгодной ставке 8%. Также по поручению главы государства эта программа была расширена еще на 200 миллиардов тенге для поддержки субъектов крупного предпринимательства. На сегодняшний день сумма выданных займов составляет 457 млрд тенге. [6]

Значительные меры поддержки отечественного бизнеса были приняты со стороны правительства. К примеру, были максимально расширены условия «Дорожной карты бизнеса» и увеличено долгосрочное кредитование по программе «Экономика простых вещей» с 600 млрд тенге до 1 трлн, были исключены все отраслевые ограничения и увеличен лимит гарантирования до 85% от суммы займа. Так же по поручению главы государства осуществляется субсидирование ставок вознаграждения до 6% по кредитам субъектов малого и среднего бизнеса из пострадавших отраслей экономики на период с 16 марта 2020 года по 15 марта 2021 года. [6]

Следует отметить, что государственные программы позволили поддержать кредитование экономики. После замедления выдачи кредитов, которое наблюдалось в период с апреля по июль 2020 года, с августа 2020 года наметилась положительная динамика. [6]

Общий объем кредитования экономики банками на 1 декабря 2020 года составил 14,5 трлн тенге, увеличившись с начала года на 4,2%, кредитование МСБ – 4,2 трлн тенге, рост с начала года на 4,6 %. [6]

Проведя подробный анализ стоит выделить 5 основных изменений банковской индустрии, связанных с пандемией COVID-19 (рисунок 3).



Рисунок 3 – Изменения банковской индустрии, связанных с пандемией COVID-19
Примечание: составлено автором на основании источника [6]

В заключении можно отметить, что глубина кризиса, вызванного пандемией, сигнализирует нам о повышении негативного влияния на балансы банков. Поэтому государство планирует интегрировать в надзорный процесс и внедрение различных аналитических тестов для анализа эффективности банков на регулярной основе. В 2021 году в приоритете надзора будет проведение аналитического тестирования по всем банкам страны, для того чтобы осуществить оценку влияния текущего кризиса на банковский сектор.

Также, хотелось бы отметить, что по оценке Евразийского банка развития, Казахстан первым из стран участниц выйдет из кризиса, а экономика уже к концу текущего 2021 года

выйдет на докризисные темпы роста. Тем временем по оценке Moody's, негативные факторы в банковском секторе Казахстана сохранятся до середины 2021 года. [7]

Отмечается и растущее доверие казахстанцев к отечественной банковской сфере. По данным Национального банка РК, объем депозитов населения в банках второго уровня по состоянию на начало ноября 2020 года составляет 10,5 трлн тенге. И это на 12,5% больше, чем в начале года. [7]

Из ежемесячного опроса населения Нацбанка по инфляции и инфляционным ожиданиям можно сделать выводы, что в октябре 2020 года 67% респондентов предпочитали хранить деньги в банках. Данный уровень является максимальным с августа 2019 года. При этом 22% опрошенных все еще хранят личные сбережения в наличной форме (второй самый популярный метод в РК). [8]

Список использованных источников

1. Официальный новостной сайт (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://ia-centr.ru/> (Дата обращения 25.03.2021)
2. Официальный сайт министерства национальной экономики (Электронный ресурс) Источник: URL: <https://www.gov.kz/memleket/economy> (Дата обращения 24.03.2021)
3. «Стресс-тестирование» банков Казахстана (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://kursiv.kz/news/banki/2020-07/banki-kazakhstan-sdayut-stress-testy> (Дата обращения 25.03.2021)
4. Как пандемия влияет на работу банков (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://smebanking.news/ru/26862-koronavirus-kak-pandemiya-vliyaet-na-rabotu-bankov-kazakhstan-obnovlyaetsya/> (Дата обращения 23.03.2021)
5. Оценка работы банков СНГ в период пандемии коронавируса (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://smebanking.news/ru/24839-msb-na-karantine-kak-banki-sng-i-kavkaza-reagiruyut-na-pandemiyu-koronavirusa/> (Дата обращения 20.03.2021)
6. Как в Казахстане поддерживают малый бизнес во время пандемии (Электронный ресурс). Источник: URL: https://www.inform.kz/ru/kak-v-kazahstane-podderzhivayut-malyy-i-sredniy-biznes-vo-vremya-pandemii_a3694302 (Дата обращения 25.03.2021)
7. Сайт Евразийского банка развития (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://eabr.org/press/news/intervyu-glavy-evraziyskogo-banka-razvitiya-o-podderzhke-stran-vo-vremya-covid-19/> (Дата обращения 24.03.2021)
8. Опрос населения Нацбанка по инфляции и инфляционному ожиданию (Электронный ресурс). Источник: URL: <https://old.nationalbank.kz/?docid=3331&switch=russian> (Дата обращения 25.03.2021)

УДК 336.221.4

ЗНАЧЕНИЕ РЕФОРМЫ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ ВО ВРЕМЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА

Жамиева Айжан Ергаликызы

zhami2805@mail.ru

докторант ЕНУ им. Л.Н. Гумилева, Нур-Султан, Казахстан

Научный руководитель – Насырова Г.А.

Финансовая система, а именно ее налоговая составляющая, особенно чутко реагирует на изменение экономической конъюнктуры. Современный экономический кризис, обусловленный пандемией COVID19, привел к снижению объемов производства, сокращению экономического оборота и свёртыванию деловой активности, что стало основными причинами падения доходов государственного бюджета. Последствия пандемического кризиса обусловили необходимость адаптации всех сфер экономической жизни к изменениям макроэкономических условий, в первую очередь корректировки