

РАЗДЕЛ 2

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

П.Б. Исахова

ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА РЕАЛИЗАЦИИ СОЦИАЛЬНОЙ ФУНКЦИИ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ

Политическая и социальная стабильность, а также уровень и качество жизни людей зависят от доступности услуг, связанных с образованием, здравоохранением, культурой, социальным обслуживанием, возможностью получения достойной заработной платы и компенсацией ее утраты в результате потери трудоспособности.

В отчете Всемирного банка о мировом развитии среди пяти основных задач современного государства названа задача финансирования базовых социальных услуг и инфраструктуры, а также обеспечение социальной безопасности [1].

В условиях кризиса частные банки не реализуют многие из указанных направлений, но некоторые из них сохраняют данные направления в качестве приоритетов. Наряду с этим, различная мотивация частных банков позволяет решать задачи, которые не могут быть реализованы только на основе рыночных закономерностей движения капитала.

Социально ответственные банки, фонды и инвесторы, действуя на основе принципов ответственного инвестирования, могут внести позитивный вклад, поощряя прозрачность и ответственность в ведении дел в компаниях, являющихся объектами инвестиций, а также призывая правительства действовать ответственно и придерживаться соответствующих законов и международных норм (табл. 1).

Таблица 1

Социально- ответственная деятельность крупнейших банков мира *

Банки	Принятие «Экваториальных принципов»**	Применение «Экваториальных принципов» в деятельности банков		Социально ответственные инвестиции	
		В анализе проектов	В анализе клиентов	Управляемые активы (млн. долл.)	Микро-финансы (млн. долл.)
Citigroup (США)	Да	2	2	Около 1000	4,5
Fortis (Нидерланды)	Да	2***	2	9000 - 10000	1,1
HSBC (Великобритания)	Да	1	2	1000 - 1500	1,6
BNP Paribas (Франция)	Да	2	2	100 - 1500	2,6
Bank of America (США)	Да	2	2	0	Нет данных
Royal bank of Scotland (Великобритания)	Да	2	2	Нет данных	1027,7
Credit Agricole (Франция)	Да	1	2	100 - 1500	0,1
Credit Suisse Group (Швейцария)	Да	1	2	450 - 500	19,2
JP Morgan Chase Group (США)	Да	2	2	Менее 50	Нет данных
UBS AG (Швейцария)	Нет	2	2	450 - 500	Нет данных
Deutsche Bank (Германия)	Нет	2	2	500 - 600	0,9
HBOS (Великобритания)	Нет	2	2	100 - 150	Нет данных
ABN Amro (Нидерланды)	Да	1	1	1500 - 2000	9,0
Barclays (Великобритания)	Да	2	3	Более 10000	632,4
Societe Generale (Франция)	Нет	2	2	50 - 100	Нет данных
Santander (Испания)	Нет	3	1	100 - 150	83,1
Lloyds TSB Group (Великобритания)	Нет	2	2	500 - 600	299,2
Groupe Caisse d'epargne (Франция)	Нет	2	2	200 - 250	64,6

* Митрушин С.В. Разработка стратегии антикризисного развития банковского сектора России // Научные записки кафедры прогнозирования и планирования экономических и социальных систем. Выпуск 10. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2009.

** Экваториальные принципы-исходные ориентиры, используемые в финансовой сфере для определения оценки социальных и экологических рисков в рамках проектного финансирования

*** цифра 1 означает наличие количественных данных (число проектов, сумма соответствующих расходов и т.д.); Цифра 2 - наличие качественной информации о проведении социально ответственной инвестиционной политики; цифра 3 - отсутствие информации о такой политике.

В современных условиях перехода к социально-ориентированной модели экономики возрастает роль институциональных механизмов обеспечения взаимодействия хозяйствующих субъектов, институтов государственной власти и граждан на макро- и микроуровне, которые позволяли бы всем субъектам развиваться в оптимальных возможностях и обеспечивали бы аллокативную эффективность принимаемых решений в условиях конкурирующих критериев доходности, ликвидности и рисков. Безусловно, развитие банковских услуг возможно только при одновременном удовлетворении интересов как ассоциированного, так и институционального субъектов, то есть клиентов, кредитных организаций и государства: общество имеет доход, который в процессе трансляции мультиплицируется; кредитные организации разрабатывают банковские продукты и услуги, соизмеримые по стоимости с текущими и будущими доходами потребителей банковских услуг. Глубина включения банковского сектора экономики в систему межотраслевых народнохозяйственных связей и воздействия на другие отрасли обеспечивает определенный мультипликативный эффект, характеризующий увеличение совокупного спроса на продукты и услуги.

В настоящее время активизация процесса распространения принципов социально ответственной политики компаний, фондов и банков связана с действием различных факторов. К основным из них можно отнести давление со стороны гражданского общества и неправительственных организаций, принятие новых законов и правил регулирования бизнеса, появление новых рыночных механизмов и новых инструментов управления рисками. Именно социальная ответственность становится фактором, определяющим репутацию и влияющим на капитализацию банков. Банки с мировым именем и высокой капитализацией составляют и публикуют отчеты об устойчивом развитии, в которых описывается, каким образом осуществляется забота о сотрудниках, местном сообществе, окружающей среде.

Эффективная социальная политика позволяет банкам быть конкурентоспособными, выживать в сложных обстоятельствах, обеспечивать стабильное и устойчивое функционирование. Социально ответственный бизнес способствует созданию для банка более благоприятного социального окружения, более стабильных внешних условий, увеличивает доверие со стороны общества, инвесторов, акционеров, клиентов. Распространению социальной ответственности во всем мире способствует глобализация, которая изменяет роль банков в обществе. По мере того как углубляется взаимозависимость между рынками, сообществами и отдельными людьми, банки сталкиваются с необходимостью решать все более широкий круг экологических, социальных и управленческих проблем.

В современных экономических условиях развитие Казахстана невозможно без изменения банковской системы как центрального института финансового посредничества и главного источника финансирования реализации социальной политики. При этом система банковских услуг, должна быть устойчивой и вызывающей доверие у граждан, так как именно кредитный механизм позволяет человеку социализироваться. Распоряжаясь собственными и заемными средствами, гражданин с большей ответственностью относится к собственному труду, поступкам и расходованию денежных средств. Кроме того, чем больше в обществе социально ответственных граждан, тем соответственно многократно возрастает способность к саморазвитию.

Роль рынка банковских услуг в решении социально значимых проблем неразрывно связана с развитием банковских услуг на потребительском рынке. Именно потребительский кредит стимулирует расширение рынка сбыта товаров, а значит, способствует повышению уровня жизни населения. В настоящее время действует ряд факторов, способствующих

развитию потребительского кредитования: благоприятная экономическая среда; низкие темпы инфляции; контролируемая денежная масса; конвертируемость и устойчивый курс национальной валюты; поэтапный рост заработной платы и доходов населения; ускоренная модернизация части предприятий, позволяющая насытить потребительский рынок качественной продукцией. Однако, для того, чтобы эти факторы сыграли положительную роль в развитии розничного рынка банковских услуг необходимо процесс реформирования осуществлять на основе таких принципов как обязательная ориентация и реагирование на запросы конкретных категорий граждан; учет уровня инфляции и ставок банковского кредита; использование государственной поддержки только по отношению к социально не защищенным гражданам; создание нормативно-правовой базы, позволяющей клиенту заранее знать затраты на обслуживание кредита; более широкое использование при получении кредитов кредитных карт.

Таблица 2

Изменение спроса на кредитные ресурсы (рынок займов физ. лицам)

Наименование	I-е полугодие 2008	III_2008	IV_2008	I_2009	II_2009	III_2009
Ипотечное кредитование	-58,62%	-23,33%	-25,81%	-19,35%	-9,68%	6,45%
Потребительское кредитование	-10,34%	3,23%	3,13%	-9,38%	15,63%	12,50%
Желание кредитовать - ипотека	-6,67%	-9,68%	-12,50%	-15,63%	6,25%	9,38%
Желание кредитовать - потреб. кред-е	20,69%	32,26%	25,00%	21,88%	12,50%	15,63%

*Источник: Отчет о финансовой стабильности Казахстана, декабрь 2009 год. С.43 [2]

Спрос на потребительское кредитование увеличился с 1 сентября 2008 года по 1 сентября 2009 года с 3,23 до 12,50%. В мае 2010 г. объем ежемесячного кредитования на потребительские цели граждан составил около 27,5 млрд. тенге. Для сравнения, в мае 2007 г. объемы кредитования составляли около 140 млрд. тенге. Т.е. объемы кредитования в этом сегменте во время кризиса упали более чем в 5 раз [3].

Также интересно рассмотреть зависимость между ставкой вознаграждения по этому виду кредитов и объемами выдачи. Чем выше ставка по кредиту тем, меньше население сможет или захочет брать кредит. Видна обратная зависимость между рассматриваемыми показателями. При сокращении ставки ниже 19,5%, объемы кредитования быстро увеличиваются. Интервал 19,5-23% можно охарактеризовать как зону низкой эластичности кредитования от ставки вознаграждения. В то время как, при увеличении ставки по кредиту выше 23% объемы кредитования сокращаются [3].

Таким образом, наблюдается зависимость объемов кредитования на потребительские цели граждан от средневзвешенной ставки вознаграждения на этот сегмент кредитования [3].

Развитие потребительского кредитования в настоящее время является одним из приоритетных направлений стратегии развития банковского сектора РК. При этом сектор потребительского кредитования в последнее время занимает все более заметное место среди услуг, предоставляемых банками населению, что предполагает значительную конкурентную борьбу между банками, которые населению предлагают различные кредитные продукты. Именно поэтому на потребительском кредитовании специализируются многие банки Казахстана, тем более что это относительно новая ниша рынка кредитования, так как рынок потребительского кредитования далек от насыщения.

Однако в области потребительского кредитования существует ряд неразрешенных юридических проблем, связанных с недостаточностью нормативной базы, отсутствием необходимой правоприменительной практики, а также невысокой пока культурой потребительского кредитования населения. Вместе с тем, практика казахстанских банков в этой сфере финансовых услуг доказывает временный характер данных проблем.

Позитивный момент в том, что банковская сфера перекладывая существенную долю своего кредитного портфеля с юридических на физических лиц, тем самым дает толчок росту внутреннего спроса в стране, что создает мультипликативный эффект и развиваются соответствующие отрасли, например ипотечные кредиты дали сильный толчок развитию

строительной индустрии и т.д. Потребительским кредитованием охвачены Алматы, Астана и некоторые областные центры, но полностью регионы не охвачены. Если уровень доходов населения растет по всему Казахстану, то открытие филиалов банков должно привести к еще большим темпам роста в потребительском кредитовании.

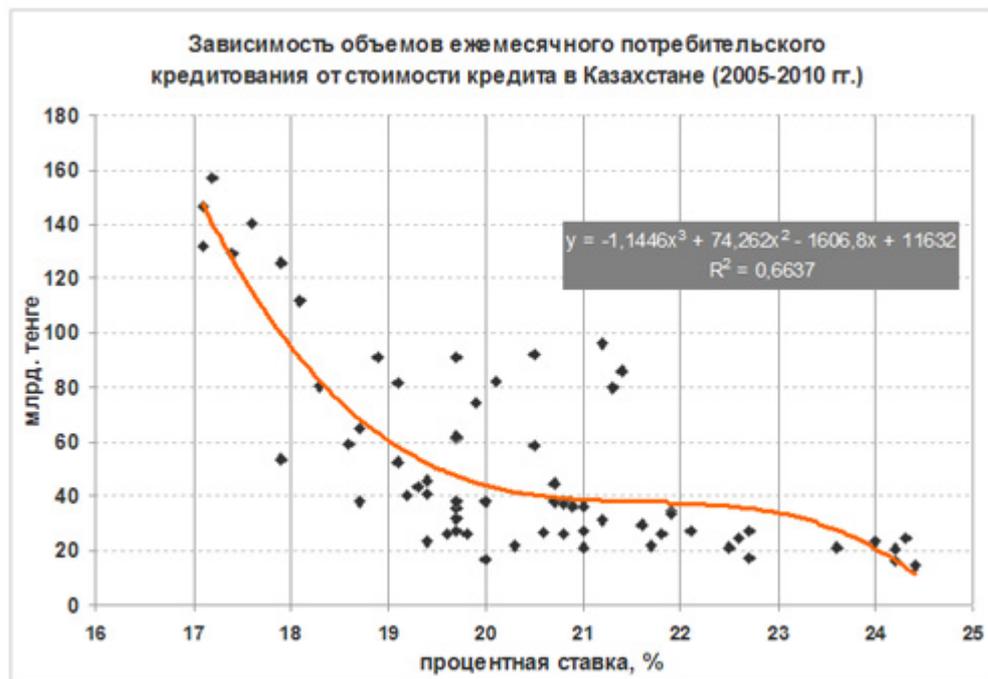


Рисунок 1 – Зависимость объемов ежемесячного потребительского кредитования от стоимости кредита в Казахстане за 2005-2010 гг

За последние 20 лет доля потребительского кредитования к ВВП в развитых странах выросла, примерно с 45% к ВВП в 1985 году, до 80% к ВВП в 2005 году. Надо отметить, что в Казахстане потребительское кредитование только набирает обороты, и в 2005 году оно достигло уровня 7% к ВВП [3]. В 2006 году в Казахстане как в России и на Украине, потребительское кредитование до сих пор составляет небольшой процент к ВВП, так в Казахстане оно составило 12%, включая кредиты на покупку автомобилей, и определенный рост по сравнению с 2005 годом уже есть, этому росту способствует быстрое экономическое развитие Казахстана [4].

Потребительское кредитование представляет собой еще и значительную часть долга домашних хозяйств, но конечно в разных странах этот долг колеблется. В Японии, долг домашних хозяйств в структуре общего долга очень высок и составляет более 50%, в Казахстане этот показатель очень низкий и в среднем измерении составляет около 15% от общего долга домашних хозяйств. Причем основная задолженность домашних хозяйств выражается ипотечными соглашениями, но потенциал потребительского кредитования до сих пор остается очень высоким.

Повышение социальной эффективности деятельности банка трансформируется в улучшение финансовых результатов и рост стоимости. С точки зрения предлагаемого комплексного подхода, экономическая и социальная эффективность деятельности банка представляются как взаимодополняющие и обуславливающие друг друга категории. Экономический эффект важен для любого коммерческого банка, и хотя может определяться и выражаться при помощи различных систем показателей, сущностная сторона будет сохраняться. Проявление социального эффекта представляется более многообразным и зависящим от специфики деятельности банка, а также от конкретной ситуации, сложившейся на рынке (рис. 2).

Важнейшими элементами организационно-экономического механизма повышения социальной эффективности деятельности банка должны стать собственные мероприятия по

повышению эффективности, которые могут быть сконцентрированы на следующих направлениях: образовательная ориентация банковского маркетинга; позиционирование банка в социальной и конкурентной среде; внутренний маркетинг [5].



Рисунок 2 – Организационно-экономический механизм повышения социальной эффективности деятельности банка

Однако роль банков включает в себя не только чисто финансово-экономическую, но и социальную составляющую. Игнорирование социального аспекта деятельности банков может иметь значимые негативные последствия. При проведении региональной политики важно уметь привлекать солидные банки в свой регион, в то же время банкам в своей деятельности следует учитывать интересы региона. Усилия в разработке социального аспекта деятельности банков будут способствовать повышению общественного интереса к данной проблеме и, в конечном счете, помогут общему оздоровлению экономической ситуации, как в финансовой, так и в социальной сфере, а также окажут определенное позитивное влияние на нормализацию хозяйственной жизни и развитие социальной инфраструктуры.

Литература

1. Республика Казахстан - Консультации в соответствии со Статьей IV, Предварительные выводы миссии МВФ, 15 мая 2009 года. <http://www.nationalbank.kz>
2. Отчет о финансовой стабильности Казахстана, декабрь 2009 год
3. Дмитрий Казаков. Desk Research и анализ рынков <http://www.brif.kz/blog/>
4. Бертран Госсар. Потребительское кредитование. Вектор роста. Бизнес путеводитель. Деловой еженедельник для руководителя <http://www.resurs.kz/catalog/putevoditel>
5. Митрушин С.В. Ориентиры и механизмы денежно-кредитной политики России в период преодоления кризисных явлений // Вестник Российской академии естественных наук. Серия экономическая. – 2009. - №4. – 0,5 п.л.

Осы мәселе бойынша қарастырылған бағыттар нәтижесі экономикалық жағдайдың қаржылық және әлеуметтік салада жалпы жақсаруына көмектеседі, және де әлеуметтік инфрақұрылымның дамуы мен шаруашылық өмірдің қайта қалпына келтірілуіне жағымды әсерін тигізеді.

Considered direction on this issue ultimately will help the general improvement of economic situation, both in financial and social, as well as provide some positive influence on the normalization of economic life and development of social infrastructure.

Л.С. Комекбаева

ЗНАЧЕНИЕ И МЕСТО ПРИРОДНОЙ РЕНТЫ В УСТОЙЧИВОМ РАЗВИТИИ КАЗАХСТАНА

Рентные отношения и их совершенствование занимает центральное место в вопросах перехода республики Казахстан к устойчивому развитию. Прежде всего необходимо научно-обоснованное определение понятия «устойчивое развитие», которое служит теоретической основой рентных отношений.

Решения саммита ООН по устойчивому развитию 2002 г. заложили начало нового этапа глобального партнерства в интересах обеспечения устойчивого развития мирового сообщества в целом. В Республике Казахстан должны быть четко сформулированы видения общих и специфических проблем выживания человечества в целом и центрально-азиатского региона в частности, экологической безопасности и устойчивого развития страны в едином глобальном экологическом пространстве планеты.

В этом направлении в республике проделана определенная работа, но уже сейчас выявились ряд проблем методологического и практического характера, без решения которых адекватность разработанных программных мероприятий курсу на устойчивое развитие республики, вызывает сомнение. Поэтому уточнение понятия устойчивого развития Казахстана является целесообразным и необходимым шагом для разработки национальной цели развития тысячелетия. На наш взгляд, работа по уточнению устойчивого развития должна решить следующие вопросы.

Прежде всего нужно уточнить термин «устойчивое развитие». Это необходимо для того, чтобы все исходило из общих методологических установок. Еще в 1987 году Генеральной Ассамблеей ООН был одобрен принцип устойчивого развития и в последствии на мировых саммитах Рио-92 и Йоханнесбург – 2002 был рекомендован всем странам мира в качестве руководства к действию. Международным сообществом предпринимается много усилий для перехода к устойчивому развитию, проводится много симпозиумов, форумов, конференций и семинаров, опубликованы сотни монографий по проблеме устойчивого развития. Ряд стран, например Япония, Франция, Голландия, Швеция и другие, создали специализированные министерства и ведомства и реализуют программы устойчивого развития.

В целом под устойчивым развитием подразумевалось обеспечить условия развития, при которых оно удовлетворяло бы нуждам настоящего, не подвергая риску способность будущих поколений удовлетворить свои потребности. Это правильное, но слишком общее определение.

Определенная путаница в толковании термина «устойчивое развитие» связано с не совсем правильным переводом слова «sustainable» как «устойчивое». По смыслу более правильным является понимание этого термина как «органическая система», как «самодвижущая непрерывная система», «целостность содержащая многообразность ступеней и моментов». Эти термины отражают противоречие, следовательно, движение и развитие. По сути «устойчивое развитие» является системой систем.