

Жоламанова М.Т.

к.э.н., и.о.профессора, кафедра «Финансы»
Казахский национальный университет им. аль-Фараби,
Казахстан, г. Алматы, e-mail: Makpalzh@mail.ru

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ПРОЦЕНТНУЮ ПОЛИТИКУ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Тема статьи обусловлена необходимостью рассмотрения влияния внутренних и внешних факторов на процентные ставки банков. Цель исследования всестороннее, достоверное изучения основных факторов воздействующих на формирования процентных ставок на основе разработанных в науке методов познания, а также получение и внедрение в практику рекомендаций результатов и выводов. Выбор направления научного исследования связан с необходимостью составления представления об особенностях и способах формирования процентной политики банка. В исследовании использовались метод анализа, синтеза, наблюдения и сбора фактической информации позволивший изучить экономические явления как по частям (анализ), так и в целом (синтез).

В статье рассматриваются факторы, влияющие на процентные ставки коммерческих банков, которые зависят в первую очередь от макроэкономической ситуации в стране. Национальный банк Республики Казахстан как главный регулятор так же воздействует на процентную политику банков через установление базовой ставки. Ставка процента зависит и от размера кредита. Так же величина ставки процента зависит от обеспеченности кредита. Как рыночная величина ставка процента зависит от спроса и предложения денег, развитости денежного рынка, источников свободных денег, заемных средств (их кредитоспособности, надежности в возврате заемных средств) и других факторов. Рыночная ставка ссудного процента определяется в результате взаимодействия спроса и предложения на кредитном рынке. Исследование всех вышеперечисленных факторов на процентную ставку коммерческих банков легло в основу данной статьи. Итоги проведенные в работе имеют практическую значимость, а проведенное исследование позволило выявить основные факторы влияющие на процентную политику банков.

Ключевые слова. Банк, процентная ставка, Национальный банк, учетная ставка, кредит, денежный рынок.

Zholamanova M.T.

Candidate of Economics, Professor, Department of Finance,
Kazakh National University named after al-Farabi,
Kazakhstan, Almaty, e-mail: Makpalzh@mail.ru

Factors affecting the interest rate policy of commercial banks

The subject of the flock is conditioned by the need to consider the influence of internal and external factors on the interest rates of banks. The purpose of the study is a comprehensive, reliable study of the main factors influencing the formation of interest rates on the basis of methods of cognition developed in science, as well as obtaining and implementing recommendations of results and conclusions. The choice of the direction of scientific research is related to the need to compile an idea of the features and methods of forming the interest policy of the bank. The research used the method of analysis, synthesis, observation and collection of factual information that allowed studying economic phenomena both in parts (analysis) and in general (synthesis).

The article examines the factors influencing the interest rates of commercial banks, which depend primarily on the macroeconomic situation in the country. The National Bank of the Republic of Kazakhstan acting as the main regulator also affects the interest rate policy of banks through the establishment of a base rate. The

interest rate also depends on the size of the loan. Also, the value of the interest rate depends on the security of the loan. As a market value, the interest rate depends on the demand and supply of money, the development of the money market, the sources of free money, borrowed funds (their creditworthiness, reliability in repayment of borrowed funds), and other factors. The market rate of loan interest is determined by the interaction of supply and demand in the credit market. The study of the influence of all the above factors on the interest rate of commercial banks forms the basis of this article. The results summed up in the work are of practical importance, and the conducted research has revealed the main factors influencing the interest policy of banks.

Key words: Bank, interest rate, National Bank, discount rate, credit, money market.

Жоламанова М.Т.

э.ғ.к., профессор м.а., әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті,
Қазақстан, Алматы, e-mail: Makpalzh@mail.ru

Коммерциялық банктердің пайыздық саясатына әсер ететін факторлар

Мақаланың тақырыбы ішкі және сыртқы факторлардың әсерін қарау қажеттілігіне байланысты. Зерттеудің мақсаты – негізгі факторларды жан-жақты, сенімді түрде зерттеу ғылымда қалыптасқан таным әдістерінің негізінде пайыздық мөлшерлемелердің қалыптасуына ықпал ететін нәтижелер мен тұжырымдар ұсынымдарын қабылдау және орындау. Бағыт таңдау ғылыми зерттеулер әдістердің ерекшеліктерін түсіндіруді қажет етумен байланысты. Банктің пайыздық мөлшерлемелер саясатын қалыптастыру. Зерттеу барысында талдау әдісі экономикалық құбылыстарды бөлімдерде де зерттеуге мүмкіндік беретін нақты ақпараттың сақталуын қадағалау және жинау (талдау) және тұтастай алу (синтез)

Мақалада коммерциялық банктердің ең алдымен елдегі макроэкономикалық жағдайға тәуелді болатын пайыздық мөлшерлемелеріне әсер ететін факторлар қарастырылады. Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі бас реттеуші ретінде базалық мөлшерлемені бекіту арқылы да банктердің пайыздық саясатына әсер етеді. Пайыз мөлшерлемесі несие мөлшеріне де байланысты. Пайыз мөлшерлемесінің көлемі сондай-ақ несиенің қамтамасыз етілуіне де тәуелді болады. Нарықтық өлшем ретінде пайыз мөлшерлемесі ақша сұранысы мен ұсынысына, ақша нарығының дамығандығына, басы артық ақша көздеріне, қарыз қаражатына (олардың несие қабілеттілігіне, қарыз қаражатын қайтаруға деген сенімділікке) және басқа да факторларға тәуелді. Қарыз пайызының нарықтық мөлшерлемесі несие нарығындағы сұраныс пен ұсыныстың өзара әрекетінің нәтижесінде анықталады. Жоғарыда келтірілген факторлардың барлығын коммерциялық банктердің пайыздық мөлшерлемесіне қатыстылығын зерттеу – осы мақаланың негізіне айналды. Жоғарыда аталған факторларды барлық пайыздық ставка бойынша зерттеу коммерциялық банктер осы баптың негізін құрды. Жұмыста жинақталған нәтижелер практикалық маңыздылығы мен зерттеуі пайызға әсер ететін негізгі факторларды анықтауға мүмкіндік берді, бұл – банктердің саясаты.

Түйін сөздер: банк, пайыздық мөлшерлеме, Ұлттық банк, есептік мөлшерлеме, несие, ақша нарығы.

Введение

На деятельность коммерческих банков и его процентную политику оказывает влияние множество факторов, которые можно разделить на внешние и внутренние, уровень влияния которых зависит от индивидуальных особенностей конкретного банка. Целью данной статьи и выбора ее темы явилась необходимость рассмотрения факторов, влияющих на процентную политику коммерческих банков.

Объектом исследования являются коммерческие банки, осуществляющие свою деятельность в условиях нестабильной экономической ситуации. Предметом исследования является система экономических отношений, связанных с деятельностью коммерческих банков и их ролью в современной экономике, и исследование факторов, влияющих на их процентную поли-

тику. Цель исследования состоит в том, чтобы выявить основные факторы, влияющие на процентную политику и возможность принятия банком оптимальных решений с учетом специфики их деятельности. В соответствии с поставленной целью определены следующие задачи исследования:

- выделить и систематизировать основные факторы, определяющие процентную политику банка;
- проанализировать степень влияния и изменение выделенных факторов на реализацию и разработку процентной политики коммерческого банка;
- проанализировать степень влияния базовой ставки Национального Банка на политику банков;
- обосновать необходимость эффективной и гибкой процентной политики для успешной деятельности коммерческих банков в реалиях рынка как на данном этапе, так и в перспективе;

В исследовании использовались методы анализа, синтеза, наблюдения и сбора фактической информации, позволившие изучить экономические явления как по частям, так и в целом.

Предполагается (гипотеза), что выбор грамотной процентной политики позволит коммерческим банкам не только получить максимальный доход, но и привлечь клиентов.

Значение исследования состоит в том, чтобы на основе полученных результатов проведенного анализа практических разработок и теоретических изысканий предложить конкретные направления по оптимизации процентной политики и усилению степени ее эффективности.

Материалы и методы

Методологической основой исследования является диалектический метод познания. В процессе исследования использовались как общенаучные методы (анализ, синтез, дедукция, абстрагирование, обобщение, классификация, системный подход), теоретико-эмпирические методы, так и специальные методы познания (статистические методы).

Теоретический анализ и обобщение научной литературы, периодических изданий и статистических данных проводился с целью выявления различных внешних и внутренних факторов, воздействующих на деятельность коммерческих банков и их процентную политику.

При проведении анализа использовались статистические данные годовых отчетов, документы, статистические и аналитические материалы Национального и коммерческих банков.

При использовании метода восхождения факторы воздействия на процентную политику банка были условно разделены и описаны их воздействия при помощи понятий, характеристик и односторонних определений. Метод сравнения позволил выявить сходства и различия факторов, реально влияющих на процентную политику банков.

Обзор литературы

В теории Дж. М. Кейнса процент – это автономный фактор, его уровень определяется взаимодействием предложения и спроса на денежные остатки, т.е. не на все сбережения, а лишь на их денежную часть. По его мнению, процент – чисто денежный феномен, отражающий игру рыночных сил на денежном рынке (Кейнс Д.М., 2007: 461-465с.).

В теории А. Маршалла норма процента рассматривается как фактор, который приводит в равновесие желание инвестировать и сберегать. Как считает А. Маршалл, процент, будучи ценой, уплачиваемой на любом рынке за пользование капиталом, стремится к такому равновесному уровню, при котором совокупный спрос на капитал на этом рынке при данной норме процента равен совокупному капиталу, притекающему на рынок при этой же норме процента (Белоглазова Г. Н., 2009: 143-144с.).

Теоретические и методологические основы деятельности коммерческих банков и процентов исследовались в трудах российских ученых (Лаврушин О.И., 2016: 237 – 240 с.), (Жуков Е.Ф., 2012: 195-204 с.), (Рощина Я.А., 2011: 114 с.), (Тальская М., 2011: 89-95 с.).

Отдельные аспекты кредитной деятельности банков и риски, связанные с ними, отражены в исследованиях (Бондаренко В.С., 2011: 46-52с.), (Борщева А.Н., 2011: 66-73с.), (Каурова Н.Н., 2011: 55-63с.), (Мирошниченко О.С., 2011: 12-19с.), (Рабданова Д.А., 2011: 33-40с.).

Вопросы, влияющие на процентную политику коммерческих банков, нашли отражение в научных трудах (Данилова, Т. Н., 2008: 24-29с.), (Костина Н., 2006: 56-58с.), (Кудрявцева М.Г., 2005: 42-46с.), (Серета, Ю.А., 2003: 109-112с.).

Основные направления процентной политики казахстанских банков были рассмотрены в трудах отечественных ученых (Искаков У.М., 2011: 252 -257с.), (Искакова З.Д., 2002: 98-104с.), (Макыш С.Б., 2006: 105-108с.), (Сейткасимов Г.С., 2002: 176– 179с.).

Результаты и обсуждение

Существует ряд факторов, влияющих на величину ставок процента, их можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся состояние кредитного рынка, характер государственного регулирования деятельности коммерческих банков, включая механизм налогообложения. К внутренним факторам относятся, прежде всего, оценка банком степени риска по вложениям ресурсов, в зависимости от характера ссудозаемщика, вида, сроков пользования и величины ссуды (Атоянц В., 2016: 1с).

Рассмотрим более подробно некоторые из этих факторов.

Важное значение имеет политика государства, которая проявляется в регулировании нормы ссудного процента через учётную и базовую ставку, которая введена в Казахстане, а также

предоставление кредитных средств через банки второго уровня для регулирования финансового рынка. Основным регулятором в утверждении процентных ставок для банков второго уровня как по депозитам, так и по выданным кредитам является базовая ставка, устанавливаемая НБ РК. Базовая процентная ставка – это процентная ставка, по которой Национальный Банк предоставляет краткосрочные кредиты коммерческим банкам и принимает денежные средства на депозиты от коммерческих банков. Она играет ключевую роль при установлении ставок по кредитам для граждан и влияет на уровень инфляции в стране (Экономическое обозрение, 2017).

При снижении уровня базовой ставки, кредитные ресурсы НБ РК становятся дешевле, соответственно по банкам второго уровня снижается ставка процента по кредитам, что увеличивает предложение на кредитном рынке. Следовательно, посредством политики изменения базовой ставки НБ РК регулирует денежный рынок и стоимость банковских кредитов (Ярунина И., 2017: 1с). Так, в январе 2016 года Национальный Банк предпринимал меры по

восстановлению и сохранению баланса на денежном и валютном рынках, а также по восполнению дефицита тенговой ликвидности. Были приняты меры по повышению привлекательности тенговых активов, рекомендуемые ставки по депозитам в тенге были повышены с 10% до 14%, а ставки по депозитам в иностранной валюте снижены с 3% до 2%. В феврале 2016 года Национальный Банк возобновил установление базовой ставки в качестве основного инструмента денежно-кредитной политики. Введение базовой ставки позволило участникам финансового рынка обрести ориентир по стоимости привлечения и по действиям Национального Банка, что положительно сказалось на понимании участниками рынка динамики процентной ставки и стабилизации условий доступа к ликвидности. При принятии решения об уровне базовой ставки учитывались риски обеспечения стабильности цен и поддержания финансовой стабильности. Изменение базовой ставки Национального Банка даны в таблице 1 (Ставка рефинансирования Национального Банка, 2017).

Таблица 1 – Базовая ставка Национального Банка РК

Дата установления ставки (с)	Размер ставки, %	Коридор базовой ставки, %	Примечание
02.09.2015	12.0	7.0 – 17.0	Пресс-релиз НБ РК от 209. 2015 года № 43
02.10.2015	16.0	15.0 – 17.0	Пресс-релиз НБ РК от 2.1-2015 года № 49
02.02.2016	17.0	15.0 – 19.0	Пресс-релиз НБ РК от 1.02.2016 года № 2 «О базовой ставке»
14.03.2016	17.0	15.0 – 19.0	Пресс-релиз НБ РК от 14.03.2016 года № 6 «О базовой ставке»
05.05.2016	15.0	14.0 – 16.0	Пресс-релиз НБ РК от 5.05.2016 года № 9 «О базовой ставке»
06.06.2016	15.0	14.0 – 16.0	Пресс-релиз НБ РК от 6.06.2016 года № 14 «О базовой ставке»
11.07.2016	13.0	12.0 – 14.0	Пресс-релиз НБ РК от 11.07.2016 года № 17 «О базовой ставке»
15.08.2016	13.0	12.0 – 14.0	Пресс-релиз НБ РК от 15.08.2016 года № 23 «О базовой ставке»
03.10.2016	12.5	11.5 – 13.5	Пресс-релиз НБ РК от 3.10.2016 года № 27 «О базовой ставке»
14.11.2016	12.0	11.0 – 13.0	Пресс-релиз НБ РК от 14.11.2016 года № 34 «О базовой ставке»
09.01.2017	12.0	11.0 – 13.0	Пресс-релиз НБ РК от 9.09.2017 года № 1 «О базовой ставке»
21.02.2017	11.0	10.0 – 12.0	Пресс-релиз НБ РК от 20.02.2017 года № 7 «О базовой ставке»
11.04.2017	11.0	10.0 – 12.0	Пресс-релиз НБ РК 10.04.2017 года № 10
06.06.2017	10.5	9.5 – 11.5	Пресс-релиз НБ РК от 5.06.2017 года № 16
18.07.2017	10.5	9.5 – 11.5	Пресс-релиз НБ РК от 17.07.2017 года № 19
22.08.2017	10.25	9.25 – 11.25	Постановление Совета директоров НБ РК от 21.08.2017 года № 114
10.10.2017*	10.25	9.25 – 11.25	Пресс-релиз НБ РК от 9.10.2017 года № 29

Решения об уровне базовой ставки в 2016 году принимались Национальным Банком в соответствии с заранее опубликованным графиком. В целях соблюдения баланса рисков базовая ставка была установлена на уровне 17%. Высокий уровень ставок, установленный Национальным Банком в переходный период (первая половина 2016 года), и отсутствие резкого изменения курса денежно-кредитной политики способствовали как постепенному формированию доверия к действиям Национального Банка со стороны участников рынка, так и стабилизации курса национальной валюты (Отчет Национального Банка Республики Казахстан за 2016 год, 2017).

Твердая позиция против форсированного снижения ставок в краткосрочном периоде свидетельствовала о последовательности проводимой денежно-кредитной политики. По мере стабилизации макроэкономических показателей, улучшения ситуации на финансовом рынке, а также снижения инфляционных и девальвационных ожиданий Национальный

Банк начал поэтапно смягчать денежно-кредитные условия путем постепенного снижения уровня базовой ставки (рисунок 1) (О денежно-кредитной политике Республики Казахстан на 2020 год., 2015).

Снижение базовой ставки осуществлялось 4 раза: в мае – до 15%, в июле – до 13%, в октябре – до 12,5%, в ноябре 2016 г.– до 12%. На этом снижение базовой ставки не остановилось и продолжает снижаться. Так, на август 2017 года составила уже 10,25%. Снижение базовой ставки свидетельствует о намерении регулятора продолжать намеченную денежно-кредитную политику. Это в свою очередь, повысит темпы кредитования и роста экономики в целом. Снижение базовой ставки с 17% до 10,25% и увеличение шага снижения могло быть также продиктовано поручением главы государства Национальному банку и правительству по решению проблем нехватки денег в экономике и высоких ставок по кредитам (Каким будет 2018 год для банков? 2017).

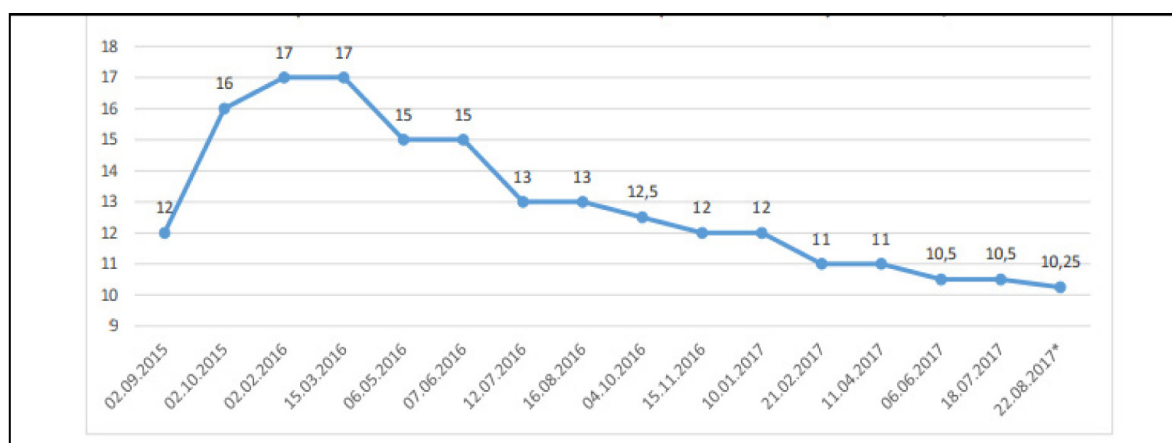


Рисунок 1 – Базовая ставка Национального Банка РК 2015-2017

В настоящее время Нацбанк изымает большие объемы ликвидности из банковского сектора (около 3,4 трлн тенге), и достаточно резкое уменьшение базовой ставки снизит доходность инструментов изъятия ликвидности, что будет способствовать росту кредитования как физических, так и юридических лиц. Это в свою очередь окажет дополнительное давление на инфляцию. Банки в настоящее время размещают очень серьезные объемы денежных средств в инструменты Национального банка, совокупная креди-

торская задолженность регулятора, связанная с проведением операций денежно-кредитной политики, в феврале 2017 г. превысила 3,5 трлн тенге (Экономическое обозрение Национального Банка, 2017).

Рассмотрим, повлияло ли изменение ставки Национального банка на изменение ставок коммерческих банков. Для сравнения взяты процентные ставки банков второго уровня в Казахстане за 2011-2017 годы (таблица 2) (Банковский сектор Казахстана: итоги 2016 года, 2016).

Таблица 2 – Ставки вознаграждения банков по выданным кредитам и базовая ставка НБ РК

	01.11		01.12		01.13		01.14		01.15		01.16		01.17	
	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ	KZT	СКВ
Базовая ставка НБ РК									12,0		17,0		12,0	
Кредиты небанковским юридическим лицам	12,8	10	11,2	7,9	10,6	8,4	10,5	6,8	17,4	7,4	25,8	7,2	15,2	6,5
Кредиты физическим лицам	22,7	14,7	21,5	14,8	22	13	21,2	12,7	20,4	11,2	18,1	11	18,6	6,8

Данные таблицы 1 по базовой процентной ставке и таблицы 2 по процентным ставкам по кредитам коммерческих банков юриди-

ческим и физическим лицам в национальной валюте и СКВ наглядно отображены на рисунке 2 и 3

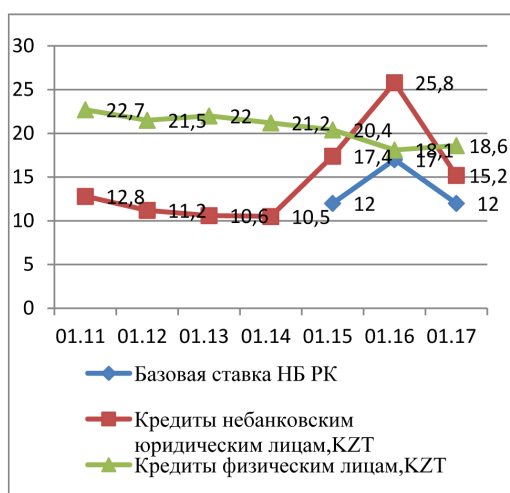


Рисунок 2 – Динамика изменения процентных ставок коммерческих банков по кредитам, выданным в тенге, относительно базовой ставки Нацбанка

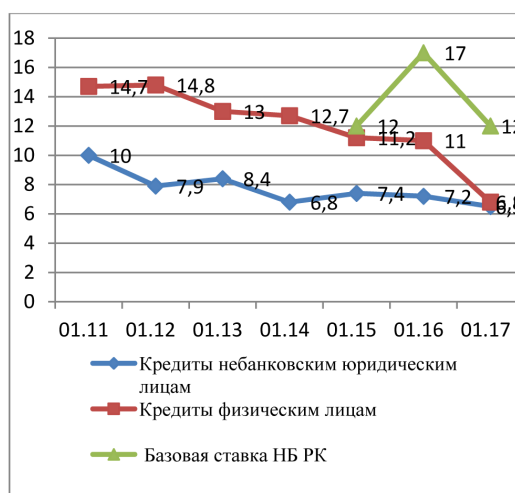


Рисунок 3 – Динамика изменения процентных ставок коммерческих банков по кредитам, выданным в СКВ, относительно базовой ставки Нацбанка

Как видно из рисунка 2, резкое увеличение и снижение базовой ставки Национального банка за период с 2015 по 2017 год оказало существенное влияние на процентные ставки банков в национальной валюте. Увеличение и снижение базовой ставки привело к синхронному изменению ставок коммерческих банков по кредитам небанковским юридическим лицам в национальной валюте. Тогда как процентные ставки по кредитам физическим лицам в национальной валюте, начиная с 2013 года, плавно уменьшались, не смотря на увеличение базовой ставки

в 2016 году. Это можно объяснить реализуемыми государственными программами по социальной поддержке населения.

Рисунок 3 показал, что изменения базовой ставки Нацбанка никак не повлияли на процентные ставки коммерческих банков по кредитам, выданным в СКВ. Следовательно, в дальнейшем следует ожидать синхронное изменение процентных ставок коммерческих банков в национальной валюте относительно изменения базовой ставки Национального банка Казахстана (Валютный курс как определяющий фактор. 2017).

С другой стороны, прошло не так уж много времени, всего год с момента снижения базовой ставки, и так как это рыночный инструмент, то эффект его может достигаться не сразу, а спустя какое-то время. Поэтому мы считаем, что пока рано делать серьезные выводы.

На деятельность коммерческих банков и его процентную политику оказывает влияние также и валюта кредитования (Евразийский экономический союз в цифрах, 2016). Рассмотрим влияние валюты кредитования на процентную политику коммерческих банков.

Из таблицы 2 и рисунка 4 видно, что процентные ставки по кредитам в национальной валюте как для небанковских юридических лиц так и для физических лиц регулярно и неравно-

мерно меняются в зависимости от процентной политики Национального банка, а в СКВ практически не изменились, лишь незначительно уменьшились. Так, процентные ставки по кредитам физическим лицам за период с 2012 года по 2017 год упали с 14,8% до 11%. Фактически за 4 года упали всего на 3,8 %. По кредитам небанковским юридическим лицам в СКВ за этот же период процентные ставки подверглись незначительным изменениям и находились в небольшом коридоре и изменились с 7,9 до 7,2%. А на 1.01.2017 года процентные ставки по кредитам в СКВ для юридических и физических лиц практически сравнялись и показали 6,5% и 6,8% соответственно (Ставки вознаграждения банков, 2017).

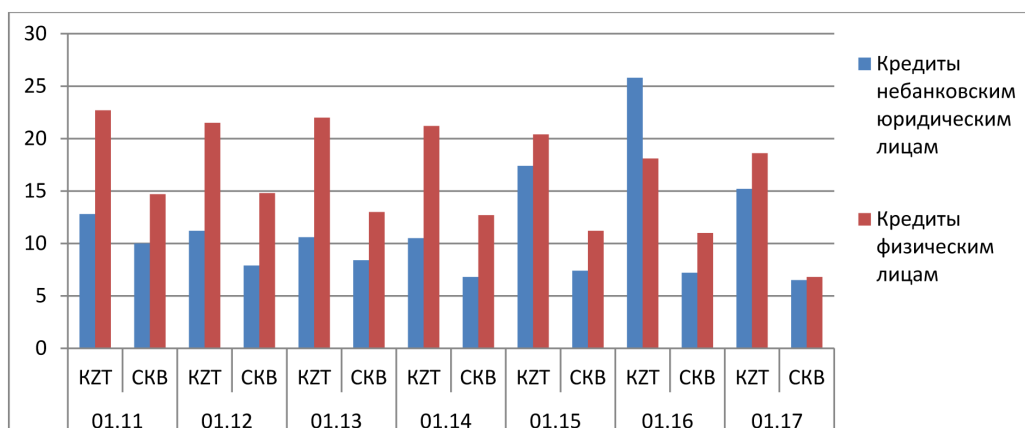


Рисунок 4 – Изменения процентных ставок коммерческих банков по видам валют

Как показал анализ, предложения со стороны банков есть, но нет спроса на валютные кредиты, хотя проценты по кредитам в национальной валюте выше. Замедление темпов роста сегмента валютного кредитования обусловлено снижением интереса к данному виду займов. Заемщики не желают брать на себя риски колебания обменного курса в период неопределенности курсов мировых валют.

Так же величина ставки процента зависит от вида заемщика, физическое или юридическое лицо. Это объясняется тем, что при выдаче займов физическим лицам увеличивается риск потери кредитора в связи с возможностью неплатежеспособности заемщика. В то же время при выдаче кредитов небанковским юридическим лицам риски значительно ниже. В связи с этим в банках ставка процента дифференцируется в зависимости от вида заемщика.

Как видно из таблицы 3 и рисунка 4, проценты по кредитам физическим лицам как в национальной валюте, так и в иностранной валюте выше, чем небанковским юридическим лицам. Стабильная экономическая ситуация в предыдущие годы способствовала развитию потребительского и ипотечного кредитования, что в свою очередь привело к изменениям на рынке кредитования физических лиц.

С 2011 по 2014 гг. процентные ставки по кредитам, выданным физическим лицам в национальной валюте, более чем в два раза выше по сравнению с кредитами, выданными небанковским юридическим лицам. Ситуация значительно изменилась с 2016 года когда процентная ставка по кредитам физическим лицам стала стабилизироваться. Причина этого, скорее всего, кроется в Государственных программах направленных на поддержку населения, в том

числе льготное кредитование и субсидирование займов.

Рыночная ставка ссудного процента определяется в результате взаимодействия спроса и предложения на кредитном рынке. При высокой ставке ссудного процента производительность капитала для предприятия относительно низкая, соответственно сокращается спрос, а предложение кредита увеличивается. При снижении

ставки ссудного процента доходность для предприятия растёт, есть смысл привлекать заёмные средства. А население делает выбор в пользу использования кредита в целях удовлетворения своих потребностей за счёт заёмных средств. Т.е. снижение процентных ставок по кредитам приводит к увеличению спроса на кредит. В связи с чем, процесс изменения процентных ставок по кредитам будет постоянно находиться в движении.

Таблица 4 – Ставки вознаграждения банков по выданным кредитам по срокам

	01.11	01.12	01.13	01.14	01.15	01.16	01.17
Кредиты небанковским юридическим лицам	12,8	11,2	10,6	10,5	17,4	25,8	15,2
до 1 месяца	14,3	11,7	10,1	8,6	28,5	36	14,7
от 1 до 3 месяцев	12,7	11,8	9,3	9,7	11,1	14,7	14,5
от 3 месяцев до 1 года	13	12	11,3	11	13,3	15,3	15
от 1 года до 5 лет	12,4	11,4	11,4	12,1	11,6	14,6	16,7
свыше 5 лет	11	7,4	11,9	11,8	7,9	10	17,3
Кредиты физическим лицам	22,7	21,5	22	21,2	20,4	18,1	18,6
до 1 месяца	21,4	16,9	20	21,3	22,1	19,9	20,8
от 1 до 3 месяцев	31,5	19,9	13,5	13,4	18,2	32,2	18,1
от 3 месяцев до 1 года	30,3	22,5	20,5	21,9	19,9	19,9	21,4
от 1 года до 5 лет	22,7	24,4	24,2	22,6	22,2	18,4	19
свыше 5 лет	14,1	12,8	13,1	16,3	12,7	15	14,3

Из таблицы 4 видно, что проценты по кредитам зависят от сроков, на которые субъекты экономики готовы взять кредит, в связи с чем спрос на кредит делится на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. Норма ссудного процента связана со сроком предоставляемых кредитов (Анализ банковского сектора Республики Казахстан, 2017).

Согласно таблице 4, процентные ставки по кредитам, выданным юридическим лицам в СКВ за исследуемый период с 2011 по 2017 годы, за семь лет изменились незначительно – с 10% до 6,5. Такая же ситуация произошла по процентным ставкам кредитов, выданных физическим лицам в СКВ, где процентная ставка упала с 14,7% до 6,8 %.

Поэтому изменение процентных ставок в зависимости от сроков кредитования рассмотрим на примере кредитов, выданных в национальной валюте.

На основании таблицы 4 построим диаграмму зависимости процентных ставок по кредитам, выданным небанковским юридическим лицам в зависимости от сроков кредитования (рисунок 5).

За исследуемый период видим, что при минимальном сроке кредитования (1 месяц) и максимальном сроке (свыше 5 лет) процентные ставки выше, более стабильными процентные ставки являются по среднесрочным кредитам.

Рассмотрим ставки вознаграждения по выданным кредитам физическим лицам в зависимости от сроков кредитования в национальной валюте (рисунок 6).

По данным рисунка 6, процентная ставка по кредитам в тенге, выданным небанковским юридическим лицам, достигла максимальной величины в 2016 и 2017 гг. в целом по выданным кредитам, – 17,4 и 25,8 % соответственно. Увеличение спроса на кредиты в тенге со стороны небанковс-

ких юридических лиц даёт возможность банкам поднимать процентные ставки. Также нестабильная экономическая ситуация в стране, падение цены на нефть и нестабильная ситуация в мире в целом

(конфликт на Украине, обесценение российского рубля, введение санкций и так далее) повлекли за собой существенное ухудшение предложения по кредитованию со стороны банков.

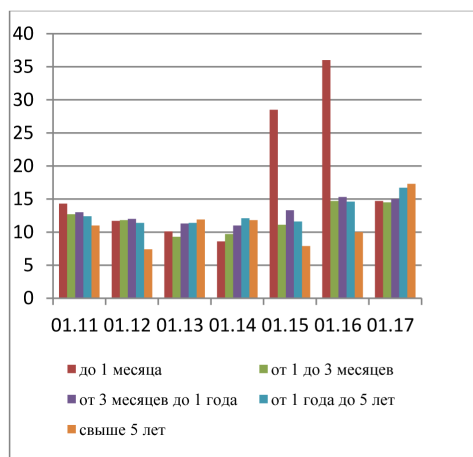


Рисунок 5 – Ставки вознаграждения по выданным кредитам небанковским юридическим лицам в зависимости от сроков кредитования, KZT

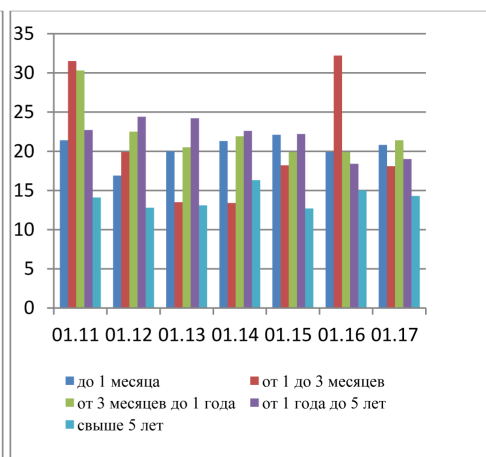


Рисунок 6 – Ставки вознаграждения по выданным кредитам физическим лицам в зависимости от сроков кредитования, KZT

Заключение

Итак, рассмотрев факторы, влияющие на формирование процентной ставки, можно заключить, что на формирование процентной политики коммерческих банков оказывает влияние целый ряд факторов, которые можно разделить на макроэкономические или внешние и внутренние, степень влияния которых зависит от

индивидуальных особенностей банка. Внешние факторы определяют равные для всех банков условия, носят объективный характер и не зависят от деятельности конкретного банка. Их действие обусловлено экономической ситуацией в стране и денежно-кредитной политикой Национального банка. Внутренние факторы зависят от собственной кредитной политикой каждого коммерческого банка.

Литература

Анализ банковского сектора Республики Казахстан. АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы», 2017 <http://www.rfcaratings.kz/>.

Атоянц В. Что нужно знать о базовой ставке в РК // 2016: TENGRI. – https://tengrinews.kz/private_finance/что-нужно-знать-о-базовой-ставке-в-рк-306162/

Банковский сектор Казахстана: итоги 2016 год., 2016 <http://rfcaratings.kz/wp-content/uploads/2015/11/Bankovskij-sektor-2016-g..pdf>

Белоглазова Г. Н., Деньги. Кредит. Банки: Учебник. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2009. – 392 с.

Бондаренко В.С. Кредитный риск при кредитовании затрат на модернизацию производства//Финансы и кредит. – 2011. – № 10. – С. 46-52.

Борщева А.Н. Анализ воздействия инструментов управления кредитными рисками российских банков на качество клиентской базы и развитие кредитного бизнеса в период глобального финансово-экономического кризиса//Банковские услуги. 2011. – № 8. – С. 66-73.

Валютный курс как определяющий фактор внешнеэкономической деятельности, 2017 // <https://articlekz.com/article/13819>

Данилова Т. Н. Применение финансовых моделей для исследования кредитно-депозитных стратегий деятельности коммерческого банка / Т. Н. Данилова, В. А. Решетов// Финансы и кредит. – 2008. – № 32. – С. 24-29.

Евразийский экономический союз в цифрах// Статистический ежегодник, 2016. http://www.eurasiancommission.org/ru/act/integr_i_makroec/dep_stat/econstat/Documents/Stat_Yearbook_2016.pdf

- Жуков Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник для вузов / под ред. Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2012. – 559 с.
- Искаков У.М. Банковское дело: учебник для экон. вузов / Под ред. У.М. Искакова. – Алматы, 2011. – 552
- Искакова З.Д. Банковское дело. – Караганда: КЭУ, 2002. – 209 с.
- Каким будет 2018 год для банков? // Капитал. Центр деловой информации. 2017 <https://kapital.kz/finance/65691/kakim-budet-2018-god-dlya-bankov.html>
- Каурова Н.Н. Закономерности поведения системных рисков в кредитных сетях // Финансы и кредит. – 2011. – № 42. – С.55-63.
- Кейнс Д.М. Общая теория деятельности, процента и денег. – Эксмо, 2007. – 960 с.
- Костина Н. Моделирование процентного риска при управлении активами и пассивами коммерческого банка Текст. / Н. Костина, С. Сучок // Банковские технологии. 2006 – № 2. – С. 56-58.
- Кудрявцева, М.Г. От чего зависит оценка процентного риска/Кудрявцева М.Г., Кудрявцев О.А. // Банковское дело. – 2005. – № 6. – С. 42-46.
- Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник / Лаврушин О.И., под ред., Валенцева Н.И. и др. – М.: КноРус, 2016. – 800 с.
- Макыш С.Б. Ильяс А.А. Банковское дело: Учебное пособие. – Алматы: Қазақ университеті, 2006. – 190 с.
- Мирошниченко О.С. Кредитный риск и собственный капитал банка//Финансы и кредит. – 2011. – № 1. – С.12-19.
- О денежно-кредитной политике Республики Казахстан на 2020 год, 2015// www.nationalbank.kz
- Отчет Национального Банка Республики Казахстан за 2016 год, 2017 <http://www.nationalbank.kz/cont>
- Рабданова Д.А. Управление кредитным риском как основа финансовой устойчивости банковского сектора региона// Проблемы современной экономики. 2011. – № 2. – С. – 33-40.
- Рошина Я. А. Управление кредитным риском при ипотечном кредитовании: анализ существующих подходов, оптимизация/ Германия: LAP LAMBERT Academic Publishing, 2011.– 170 с.
- Сейткасимов Г.С. Банковское дело. /под ред. Г.С. Сейткасимова. – Алматы: Каржы-каражат, 2002. – 576 с.
- Серета Ю.А. Управление процентным риском в коммерческом банке. – СПб., 2003. – 131 с.
- Ставка рефинансирования Национального Банка. 2017, [www. http://nationalbank.kz](http://nationalbank.kz).
- Ставки вознаграждения банков по выданным кредитам (по срокам и видам валют), 2017. <http://www.nationalbank.kz/?docid=305&switch=russian>.
- Тальская М. Риски в кредит // Банки и деловой мир. 2011. – № 6 (июнь). – С. 89-95.
- Экономическое обозрени// Национального Банка Республики Казахстан. 2017. – №4. – http://www.nationalbank.kz/cont/publish447130_28255.pdf
- Ярунина И. Как снижение базовой ставки скажется на экономике Казахстана, 2017 <https://www.lsm.kz/kak-snizhenie-bazovoj-stavki-skazhetsya-na-ekonomike-kazahstana>

References

- Analysis of the banking sector of the Republic of Kazakhstan. JSC “Rating Agency of the Regional Financial Center of Almaty” <http://www.rfcaratings.kz/Almaty>.
- Atoyanc V. What you need to know about the basic rate in the RK // 2016: TENGRI. – https://tengrinews.kz/private_finance/chto-nujno-znat-o-bazovoy-stavke-v-rk-306162/
- Banking sector of Kazakhstan: results 2016, 2016 <http://rfcaratings.kz/wp-content/uploads/2015/11/Bankovskij-sektor-2016-g..pdf>
- Beloglazova G. N. Money. Credit. Banks: Textbook. Ed. G. N. Beloglazovoy-M. : Higher Education, 2009. – 392 p.
- Bondarenko B.C. Credit risk in lending costs for the modernization of production // Finance and credit. 2011. – No. 10. – P. 46-52.
- Borscheva A.N. Analysis of the impact of credit risk management instruments of Russian banks on the quality of the client base and the development of the credit business in the period of the global financial and economic crisis // Banking services. 2011. – No. 8. – 66-73.
- Exchange rate as a determining factor of foreign economic activity, 2017 // <https://articlekz.com/article/13819>
- Danilova T.N. Application of financial models for the study of credit and deposit strategies of the commercial bank / TN Danilova, VA Reshetov // Finance and credit. 2008. № 32.-С. 24-29.
- Eurasian Economic Union in Figures // Statistical Yearbook., 2016. http://www.eurasiancommission.org/en/act/integr_i_makroec/dep_stat/econstat/Documents/Stat_Yearbook_2016.pdf
- Zhukov E.F. Banks and non-bank credit institutions and their operations: a textbook for universities / Ed. Zhukov EF, Ed. Eriashvili ND, 4 th ed., Pererab. and additional. – Moscow: UNITY, 2012. – 559 p.
- Iskakov U.M. Banking: a textbook for economics. universities / Ed. MIND. Iskakova. – Алматы: 2011. – 552
- Iskakova Z.D. Banking / Karaganda: KEU, 2002 – 209 p.
- What will be the year 2018 for banks? // Capital. Business Information Center. 2017 <https://kapital.kz/finance/65691/kakim-budet-2018-god-dlya-bankov.html>
- Kaurova H.H. Patterns of behavior of systemic risks in credit networks // Finance and credit. 2011. – No. 42. – P.55-63.
- Keynes, D.M. General theory of activity, interest and money. Eksmo., 2007. – 960 sec.
- Kostina N. Modeling of interest risk in managing assets and liabilities of a commercial bank Text. / N. Kostina, S. Suchoch // Banking Technologies. 2006 – No. 2. – P. 56-58.
- Kudryavtseva, M.G. What determines the percentage risk assessment / Kudryavtseva MG, Kudryavtsev O.A. // Banking. 2005. – No. 6. – P. 42-46.

- Lavrushin O.I. Banking: a textbook / Lavrushin OI Edited by N.Valentseva. and others – Moscow: KnoRus, 2016. – 800 p.
- Makysh S.B. Ilyas AA Banking: Textbook. – Almaty: Kazakh University, 2006. – 190 p.
- Miroshnichenko O.S. Credit risk and equity of the bank // Finance and credit. -2011.-No. 1. – P.12-19.
- On the Monetary Policy of the Republic of Kazakhstan for 2020, 2015 // www.nationalbank.kz
- Report of the National Bank of the Republic of Kazakhstan for 2016, 2017 <http://www.nationalbank.kz/cont>
- Rabadanova D.A. Credit risk management as a basis for financial stability of the banking sector in the region // Problems of the modern economy. 2011. – No. 2. S. – 33-40
- Roshina Ya. A. Credit risk management in mortgage lending: analysis of existing approaches, optimization / Germany: LAP LAMBERT Academic Publishing, 2011.– 170 p.
- Seitkasimov GS Banking. / Ed. G.S. Seytkasimov. – Almaty: Karzhy Karazhat, 2002. – 576 p.
- Sereda Yu.A. Interest rate risk management in a commercial bank: St. Petersburg, 2003. – 131 p.
- National Bank refinancing rate. 2017, [www. http://nationalbank.kz](http://nationalbank.kz).
- Interest rates of banks on loans granted (by terms and types of currencies), 2017. <http://www.nationalbank.kz/?docid=305&switch=russian>.
- Talsky M. Risks on credit // Banks and the business world. 2011. – No. 6 (June). – P. 89-95.
- Economic Review // National Bank of the Republic of Kazakhstan., 2017. – No. 4, – http://www.nationalbank.kz/cont/publish447130_28255.pdf
- Yarunina I. How the reduction of the base rate will affect the economy of Kazakhstan., 2017 <https://www.lsm.kz/kak-snizhenie-bazovoj-stavki-skazhetsya-na-ekonomike-kazahstana>