Л.Н. Гумилев атындағы Евразия ұлттық университеті

ӘОЖ 336.77 Қолжазба құқығында

**РАХИМЖАНОВА КАЛАМКАС КАДИРОВНА**

**Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейлі банктердің**

**проблемалық несиелерін басқару тетігін жетілдіру**

6D050900 – Қаржы

Философия докторы (PhD)

дәрежесін алу үшін дайындалған диссертация

Отандық ғылыми кеңесші

экономика ғылымдарының докторы,

профессор,

Мақыш С.Б.

Шетелдік кеңесші

экономика ғылымдарының докторы,

Кантороева Г.К.

(К.Ш. Токтомаматов атындағы

Халықаралық университетінің

«Экономика және қаржы» кафедрасының

профессоры)

Қазақстан Республикасы

Астана, 2025

**МАЗМҰНЫ**

|  |  |
| --- | --- |
| **НОРМАТИВТІК СІЛТЕМЕЛЕР**.................................................................. | 3 |
| **Анықтамалар**............................................................................................ | 4 |
| **Белгілеулер мен қысқартулар**.................................................... | 5 |
| **Кіріспе**............................................................................................................ | 6 |
| **1 БанктердІҢ проблемалық несиелерін басқарудың теориялық ЖӘНЕ ӘДІСТЕМЕЛІК негізі**....................................... | 13 |
| 1.1 Проблемалық несиелерді басқарудың экономикалық мазмұны........... | 13 |
| 1.2 Проблемалық несиелерді басқару жүйесінің әдістемелік негізі.......... | 22 |
| 1.3 Шетел тәжірибесіндегі проблемалық несиелерді басқарудың ерекшеліктері.................................................................................................... | 31 |
| **2** **Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктердің проблемалық несиелерді басқару жағдайына Талдау**............................................................................... | 44 |
| 2.1 Банктердің несиелік портфелінің сапасын талдау.................................. | 44 |
| 2.2 Екінші деңгейдегі банктерді активтерінің сапасын бағалау және стресс-тестілеу................................................................................................... | 61 |
| 2.3 Банктердің «Проблемалық несиелер қоры» АҚ өзара әрекет ету қызметін талдау................................................................................................. | 76 |
| **3** **Қазақстанда проблемалық несиені басқару тиімділігін арттыру жолдары**...................................................... | 89 |
| 3.1 Банктердің проблемалық несиелермен жұмысын жетілдіру.................. | 89 |
| * 1. Проблемалық несиелерді басқару жүйесінің қызметін моделдеу процессін таңдау................................................................................................ | 107 |
| * 1. Экономикалық-математикалық моделдеу арқылы проблемалық несиелерді анықтау......................................................................... | 111 |
| **Қорытынды**................................................................................................ | 120 |
| **Пайдаланылған әдебиеттер тізімі**........................................... | 125 |
| **Қосымша а** – Енгізу актілері................................................................... | 129 |

**НОРМАТИВТІК СІЛТЕМЕЛЕР**

Диссертациялық жұмыста келесідей мемлекеттік үлгіқалыптарға сілтемелер жасалды:

Қазақстан Республикасының Заңы. Қазақстан Республикасындағы банктер және банк қызметi туралы: 1995 жылдың 31 тамызда, №2444 қабылданған.

Қазақстан Республикасы Үкіметінің Қаулысы. «Стресті активтер қоры» акционерлік қоғамын құрудың кейбір мәселелері туралы: 2008 жылдың 1 қарашада, №996 бекітілген.

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан. О создании акционерного общества «Фонд проблемных кредитов»: утв. 30 мая 2011 года, №53.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрінің Бұйрығы. «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамының қызмет түрлерін, сондай-ақ ол сатып алатын (сатып алған) активтерге және талап ету құқықтарына қойылатын талаптарды жүзеге асыру қағидаларын бекіту туралы: 2018 жылдың 23 ақпанда, №279 бекітілген.

Қазақстан Республикасы Үкіметінің Қаулысы. Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамын және «Активтерді оңалту және басқару жөніндегі Компания» акционерлік қоғамын қайта ұйымдастыру туралы: 2018 жылдың 16 қарашада, №766 бекітілген.

Қазақстан Республикасының Заңы. Қазақстан Республикасының кейбір заңнамалық актілеріне кредит беру, қорғау кезінде тәуекелдерді азайту мәселелері бойынша өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы: 2024 жылдың 19 маусымда, №97-VIII қабылданған.

**Анықтамалар**

Диссертациялық жұмыста төмендегідей анықтамаларға сәйкес терминдер қолданылды:

**Банктік несие** – банктің қарыз алушыға белгілі бір мерзімге және белгілі бір шарттарда беретін ақша сомасы.

**Банк активтері** ‒ барлық жеке және заңды тұлғаларға, оның ішінде банктерге қойылатын талаптары.

**Жұмыс істемейтін несиелер** ‒ пайыздар мен негізгі қарызды төлеу 90 күн немесе одан да көп мерзімге кешіктірілген несиелер.

**Күмәнді несие** – негізгі қарыз және оған есептелетін пайыз сомасын өтеу мерзімі кем дегенде 30 күнен жоғары мерзімге кешіктірілген өтелмеген несие.

**Қызмет көрсетілмейтін несие** – бұл негізгі қарыз және пайыздар бойынша 90 күн немесе одан да көп уақытқа кешіктірілген несие немесе 90 күн немесе одан да көп пайыз бойынша төлемдер капиталдандырылған, қайта қаржыландырылған немесе келісім бойынша кешіктірілген немесе төлемдер 90 күннен аз уақытқа кешіктірілген несие.

**Мерзімі өткен несие** ‒ бастапқы несиелік келісімнің талаптары орындалмайтын несие.

**Нашар активтер банкі** ‒ бұл оның балансына қайтару мүмкіндігі мүмкін емес жеке банктердің активтерін сатып алатын қаржылық инсититут.

**NPL (non-performing loan)** ‒ негізгі борыш және/немесе есептелген сыйақы бойынша 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар.

**Проблемалық несиелер** ‒ бұл қарыз алушының несие шартының талаптарын сақтамауына байланысты қарызы бар ақшалай несиелер.

**Проблема алдындағы несие** – клиент тарапынан несие шартының талаптары, соның ішінде, негізгі міндеттеменің немесе пайыздардың өтелу мерзімдері бойынша талаптардың, қамтамасыз етудің сақталуы мен мөлшері туралы шарттардың, қаржылық жағдайды қолдау жөніндегі шарттардың және т.с.с. бұзылуына жол берілген несие.

**Провизиялар** – банктің активінің құнсыздануынан болған залал немесе шартты міндеттемені орындаудан болған залал сомасы.

**Үмітсіз несиелер** ‒ негізгі қарыз және оған есептелетін пайыз сомасын өтеу мерзімі 360 күн және одан жоғары мерзімге кешіктірілген өтелмеген несие.

**Өтеу мерзімі өтіп кеткен несие** – негізгі міндеттеменің және/немесе пайыздардың өтелу мерзімінің бұзылуына жол берілген несие.

**1-сатыдағы несие** –ХҚЕС 9 сәйкес құнсызданбаған немесе несиелік тәуекелі төмен несие.

**2-сатыдағы несие** ‒ХҚЕС 9 сәйкес құнсызданбаған немесе несиелік тәуекелі біршама жоғары несие.

**3-сатыдағы несие** ‒ХҚЕС 9 сәйкес құнсызданған, жұмыс істемейтін несиелер немесе мерзімі 90 күннен асқан несиелер.

**БЕЛГІЛЕУЛЕР МЕН ҚЫСҚАРТУЛАР**

|  |  |
| --- | --- |
| АҚ  АҚШ  АБК | ‒ Акционерлік қоғам  ‒ Америка құрама штаттары  ‒ Активтерді басқару компаниясы |
| АСБ | ‒ Активтердің сапасын бағалау |
| AQR | – Банк активтерінің сапасын тәуелсіз бағалау |
| БЦК | ‒ Банкцентркредит |
| ВТБ | ‒ Внешно-торговый банк |
| ЖІӨ | ‒ Жалпы ішкі өнім |
| ЖШС | ‒ Жауапкершілігі шектеулі серіктестік |
| ЕБ | ‒ Еншілес банк |
| ЕОБ | ‒ Еуропа орталық банкі |
| КНЗ | ‒ күтілетін несиелік зияндар |
| ҚҚС | ‒ Қосылған құн салығы |
| ҚР ЕДБ | ‒ Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейдегі банк |
| ҚР | ‒ Қазақстан Республикасы |
| ҚР ҒЖБМ | ‒ Қазақстан Республикасының ғылым және жоғары білім министрлігі |
| ҚР ҰБ | ‒ Қазақстан Республикасның Ұлттық банкі |
| КҮАБҰ | – банктердің күмәнді және үмітсіз (стрессті) активтерін басқару жөніндегі еншілес ұйымдары |
| ҚР ҚНРДА | ‒ Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі |
| НДТ | ‒ Несиелік досьелерді талдау |
| NPL | ‒ Non-performing loans (мерзімі өткен несиелер) |
| ПНҚ | ‒ «Проблемалық несиелер қоры» |
| ТБК | – Тәуелсіз бағалаушы компания |
| Млн | – миллион |
| Млрд | – миллиард |
| МКҰ | ‒ Микрокредиттік ұйымдар |
| ШК | – Шағын кәсіпорындар |
| ШОБ | ‒ Шағын және орта бизнес |
| РБ | – Республикалық бюджет |
| ХВҚ | ‒ Халықаралық валюта қоры |
| ХҚЕС | ‒ Халықаралық қаржылық есеп стандарты |
| ЭЫДҰ | ‒ Экономикалық ынтымақтастық пен даму ұйымы |

**КІРІСПЕ**

**зерттеу тақырыбының өзектілігі.** 2023 жылдың басында Дүниежүзілік банк Қазақстан бойынша арнайы есеп шығарды. Онда 2008-2009 жылдардағы қаржы дағдарысынан бастап 2021 жылға дейінгі мемлекеттік реттеуде Қазақстанда проблемалық банктерді құтқару үшін мемлекет, кейбір нарықтық емес тәсілдерді қолданылғаны, мемлекеттік қаражатты ашық пайдаланылғаны және ол шараның өз кезегінде мемлекеттік қаражаттың өте үлкен шығынына әкелгені туралы айтылады [1].

Сол уақыттары Проблемалық банктерді реттеу үшін мемлекет бірнеше тәсілдерді қолданғандығы белгілі, оның ішінде: банк капиталына мемлекеттік қаражатты құю, жеңілдетілген борыштық қаржыландыруды ұсыну (депозиттер, несиелер, облигациялар) немесе мемлекеттік немесе квазимемлекеттік борыштық қаржыландыруды қайта құрылымдау; банктің проблемалық активтерін жоғары бағамен сатып алу. Бұл тәсілдердің ішінде мемлекеттік қаражатты пайдалану бойынша банктің капиталына мемлекеттік қаражатты құю ғана нарықтық әдіс болып табылады. Бұл жерде мемлекеттің банктің акционерлік капиталдағы үлесі өседі.

Дүниежүзілік банктің есебінен отандық проблемалық банктердің пайда болуы себебін олардың несиелік портфелдеріндегі проблемалық несиелердің шамадан өсуімен байланыстыру қажет. ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің несие портфелінің жалпы көлеміндегі NPL үлесі 2014 жылы ең жоғары мәнге жетіп, 32,24% құрады [2].

Мемлекеттік реттеу шараларының нәтижесінде отандық банктердің NPL несиелердің үлесі біршама төмендеді, бірақ абсолютті түрде оның мәні өсуде. Бірақ та ондай несиелердің мемлекеттік ықпалымен азаюы жалпы алғанда банктердің несиелік порфельдеріндегі проблемалық несиелердің азаюын көрсетпейді және оның сапасының одан әрі нашарлауын күтуге негіз бар екендігін сипаттайды.

Проблемалық несиелерді басқару саласындағы шетелдік зерттеулерді талдау қарыз алушыны қаржылық сауықтыруға бағытталған және онымен стратегиялық серіктестік аясында жүзеге асырылатын тиімділік тұрғысынан ең қолайлы болып табылатын проблемалық несиені басқару тетіктерін жетілдіру қажет екендігін де айқын көрсетті.

Қазақстандық банктік тәжирибеде екінші деңгейдегі банктердің несиелік қызметін реттейтін нормативтік-құқықтық құжаттарда несиелік портфель құрылымын, сапасын сипаттайтын көрсеткіштерге қойылатын шектеулер мен талаптар бар. Мұндағы ең негізгі көрсеткіш бұл несие портфелінің сапасы. Банктің қаржылық тұрақтылығы мен табыстылығы да осы несие портфелінің сапасына байланысты болып келді.

Несие беруді реттейтін нормативтік актілердің кемістігі банктердің несиелік портфелінің сапасыздығына жол беріп нәтижесінде мерзімі өткен берешек немесе проблемалық несиелердің ұлғаюына жол береді.

Проблемалық несиелерді басқаруға арналған мамандандырылған зерттеулерде қарыз алушының қызметіндегі проблемаларды олардың пайда болуының алғашқы кезеңдерінде анықтау, сондай-ақ проблемалық несиелерін басқару бойынша жеткілікті әдістемелік ұсыныстар жоқтығын дәлелдеуде.

ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің несиелік портфеліндегі проблемалық несиелердің болуы, шетелдік ғалымдардың проблемалық несиені басқару процесінде қарыз алушымен стратегиялық серіктестіктің артықшылығы туралы теориялық тұжырымдарды практикалық қолдану үшін қажетті әдістемелік қолдаудың жеткіліксіз дамуымен бірге осы зерттеу тақырыбының өзектілігін анықтады.

**Тақырыптың ғылыми зерттелу дәрежесі.** Экономикалық әдебиеттегі проблемалық несиелерді басқару мәселелері коммерциялық банктің несиелік тәуекелін басқару, несиелік талдау және банк менеджменті туралы ғылыми еңбектерде қарастырылады. Бұл бағыттардың дамуына ресейлік авторлардың жұмыстары айтарлықтай үлес қосты, олардың ішінде: Белоглазова Г.Н., Валенцева Н.И., Коробова Г.Г., Кроливецкая Л.П., Лаврушин О.И., Ларионова И.В., Мешкова Е.И., Ольхова Р.Г., Смулов А. М., Соколинская Н.Э., Тагирбеков К.Р., Шаталова Е.П. және басқалары бар.

Проблемалық несиелерді басқару саласындағы бірқатар шетелдік зерттеушілердің: Синки Дж.Ф., Роуз П., Альтман Э., Грэхам А., Гройнинг Х., Даффи Д., Койл В., Гамптон Дж., Шафера С.Р. Херринг Дж,. Греппет Дж.М., Кареле Г.В., Риддоу Т.Дж., Виатт С., Гривз Р., Freedman D.A. еңбектерінде көрініс тапқан проблемалық несиелерді басқарудың оңтайлы стратегиясын таңдауға арналған.

Проблемалық несие терминінің мазмұнымен байланысты теориялық және әдістемелік аспектілер, оның экономикалық категориялар жүйесіндегі орны, пайда болу факторлары А.А. Кованевтің, О. Купчинованың, К. Тихонковтың, А.В. Славянскийдің, Е.П. Шустованың еңбектерінде, сондай-ақ Банктік қадағалау жөніндегі Базель комитетінің және Халықаралық валюта қорының материалдарында және ҚР Ұлттық банктің нормативтік-құқықтық базасында көрініс тапты.

Қазақстандық банк секторындағы проблемалық несиелерді басқарудағы заманауи тенденцияларды талдау мәселелеріне Сейтқасымов Ғ.С., Баймұратов О.Б., Хамитов Н.Н., Калиева Г.Т., Ілияс А.А., Мақыш С.Б. және басқалардың ғылыми жұмыстары арналған.

Зерттеушілер алған нәтижелердің құндылығына қарамастан, проблемалық несие ұғымының мазмұны, проблемалық несиелердің егжей-тегжейлі жіктелуі, проблемалық несиелерді басқару жүйесін құру туралы тұтас көзқарас сияқты кейбір маңызды теориялық негіздер ғылыми әдебиеттерде жеткілікті деңгейде жарық көре алған жоқ. Бұл теориялық мәселелер коммерциялық банктегі проблемалық несиелерді басқару процесін ұйымдастыру тұрғысынан да, тәуекелдерді басқару тұрғысынан да маңызды. Сонымен қатар, корпоративті қаржы бойынша шетелдік ғылыми әдебиеттерде ұсынылған нұсқаулықтар банктік практикада өзгеріссіз қолданыла алмайды.

Мәселенің өзектілігі, проблемалық несиелерді басқарудың теориялық және аспектілерінің жеткіліксіз дамуы, сондай-ақ банк тәжірибесіне енгізу үшін әдістемелік ұсынымдардың жетіспеушілігі диссертация тақырыбын және зерттеудің негізгі бағыттарын таңдауды алдын-ала анықтады.

**Зерттеудің мақсаты** проблемалық несиелерді басқарудың теориялық және әдістемелік тәсілдерін дамыту арқылы ҚР екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелер портфелін басқарудың тетіктерін әдістемелік және ұйымдастырушылық тұрғыдан жетілдіру болып табылады.

Зерттеудің логикасы мен диссертациялық жұмыстың құрылымы қойылған міндеттерді анықтады:

‒ проблемалық несиелерді басқарудың элементтерін жүйелеу және дамыту;

‒ проблемалық несиелерді басқарудың әртүрлі әдістерін қолдану бойынша шетелдік тәжірибені зерделеу және негізгі басқару тәсілдерін бөліп көрсету;

‒ ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелер портфелін басқару жағдайына талдау жасау арқылы қазіргі тенденциялар мен проблемаларды анықтау;

‒ «Проблемалық несиелерді басқару қоры» АҚ-ның проблемалық несилерді басқаруға ықпал ететуін бағалау;

‒ шетелдік банктік тәжірибенің негізінде проблемалық несиелерді алдын-ала анықтау және басқару үлгісін әзірлеу;

‒ проблемалық несиелерді басқару тетіктерін жетілдіру бағытында проблемалық несиелерді басқарудың және оны болжаудың экономмикалық-математикалық моделін ұсыну.

**Зерттеудің жұмыс гипотезасы** ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелерді басқарудың тетігінің қызмет ету тиімділігін арттыру үшін, проблемалық несиелердің көлемін азайтуда және реттеуде шетел тәжірибесінде іске асыралтын басқарудың тиімді құралдары мен әдістерін қолдануды көздейді.

**Зерттеу объектісі** ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелерді басқару қызметі болып табылады.

**Зерттеу** **пәніне** қарыз алушының проблемалық несиелерін басқарудың теориялық және әдістемелік мәселелері, оларды жетілдіру бағыттарында туындайтын экономикалық қатынастар жатады.

**Диссертациялық зерттеудің теориялық негізі** қазақстандық және шетелдік ғалымдардың классикалық және заманауи еңбектерінде, ғылыми және практикалық конференциялардың, симпозиумдардың және т.б. материалдарында ұсынылған проблемалық несиелерді басқару саласындағы іргелі тұжырымдамалар мен теориялар болды.

Айта кету керек, қазіргі заманғы қазақстандық экономикалық ғылымның қолданбалы сипаттағы мәселелерді шешуге шоғырлануының жоғары дәрежесін ескере отырып, проблемалық несиені басқару теориясына қатысты мәселелер қазіргі уақытта отандық экономикалық ғылымда нашар дамыған десе болады, ал батыс экономикалық ғылымында теориялық зерттеулер несиелік қатынастардың алуан түрлілігін толық қамтымай, негізінен фрагментті сипатта болады.

**Диссертациялық жұмыстың әдіснамалық негізі ретінде** экономикалық құбылыстарды танудың жалпы ғылыми принциптері қолданылды, оның ішінде проблемалық несиелерді басқарудың әдістемесін құруға мүмкіндік беретін диалектикалық, нақты тарихи, жүйелік тәсілдер. Теориялық және практикалық аспектілерді қарастыру кезінде талдау, синтез, шегеру және индукция, модельдеу, агрегаттау сияқты әдістер қолданылды.

**Жұмыстың ақпараттық базасы ретінде** қазақстандық және шетелдік ақпараттық агенттіктер мен қызметтердің, мамандандырылған ұйымдардың ақпараттық-аналитикалық материалдары, ғалымдардың, сондай-ақ банк мамандарының сараптамалық бағалары, мерзімді баспа материалдары, Интернет көздері, ҚР Ұлттық банкі, Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің, сондай-ақ «Проблемалық несиелерді басқару» АҚ-ның есептік және статистикалық материалдары мен сайттары алынды. Пайдаланылған дереккөздердің едәуір бөлігіне дамыған елдердің банктерінде проблемалық несиелерді басқарудың кешенді әдістерін кеңінен енгізумен, сондай-ақ халықаралық қадағалау органдары аясында осы проблеманы егжей-тегжейлі көрсетумен байланысты шетелдік әдебиеттер мен шетелдік мерзімді басылымдарығ сондай-ақ халықаралық ұйымдардың құжаттары мен материалдары жатады.

**Диссертациялық зерттеудің ғылыми жаңалығы** проблемалық несиелері бар банк жұмысының мазмұнын ашатын теориялық ережелерді дамыту және проблемалық несиелер портфелін басқарудың экономикалық-математикалық моделдерін әзірлеумен байланысты.Ғылыми жаңалықтың элементтері келесі зерттеу нәтижелері болып табылады:

‒ авторлық көзқарас тұрғысынан нақтыланған "проблемалық несиелердің" кешенді анықтамасы, олардың жіктелімі және анықтау тәсілдері, сондай-ақ олардың практикада және теорияда өзара байланысы мен айырмашылықтары берілген;

‒ шет мемлекеттердің проблемалық несиелермен жұмыс жасаудағы тәжірибесін әдістемелік тұрғыдан зерделеу негізінде нақтыланған «проблемалық несиелерді басқарудың» мазмұны, жүйесі, субъектілері және оның негізгі аспектілері туралы авторлық тұжырымдама ұсынылды;

‒ ресми статистикалық деректер негізінде ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелер портфелін басқарудың қазіргі жағдайына кешенді талдау жасалып, оның сапасына баға берілді;

‒ отандық банк секторында проблемалық несиелерді басқаруда экономикалық-математикалық моделдеу әдістерін пайдалану арқылы проблемалық несиелерді болжау әзірленді.

**Диссертациялық жұмыстың теориялық маңыздылығы** бұл автордың проблемалық несиелерді басқарудың теориялық базасын дамытуы, зерттеу әдіснамасын тереңдету және жекелеген практикалық басылымдарда көрінетін осы саладағы ғылыми білімнің үзіндісін жеңу.

Алынған тұжырымдар мен негізделген ұсыныстардың практикалық маңыздылығы оларды банк құрылымдарындағы проблемалық несиелермен жұмыс тиімділігін арттыру үшін пайдалану мүмкіндігі болып табылады. Жұмыс аясында проблемалық несиелерді басқарудың бірқатар практикалық тәсілдері ұсынылды.

**Зерттеу нәтижелерін апробациялау және енгізу.** Диссертацияның жекелеген ережелері халықаралық ғылыми-практикалық конференцияларда және ғылыми-әдістемелік семинарларда баяндалып, халықаралық ғылыми-практикалық конференциялардың материалдардарында, ҚР ҒЖБМ сапаны қамтамасыз ету Комитетімен ұсынылған басылымдарда, сондай-ақ Scopus халықаралық рецензияланатын журналында журналында жарық көрген.

Сонымен қатар кейбір диссертациялық жұмыс нәтижелерін «First Heartland Jusan Вank» АҚ және Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің тәжірибесінде пайдаланылады және ол туралы актілермен расталады (Қосымша А).

**Жарияланымдар.** Диссертациялық зерттеудің негізгі ережелері мен нәтижелері келесі басылымдарды жарияланды:

– Scopus халықаралық дәйексөз мәліметтер базасына кіретін шетелдік журналда:

1. Problem Loan Management in the countries of the Eurasian economic union // Entrepreneurship and sustainability issues. – 2020. – Vol. 7, Issue 4. – Р. 3286-3308.
2. Improving the Mechanism for Managing Problematic Loans from Second-Tier Banks // Montenegrin Journal of Economics (Montenegro). – 2025. – Vol. 21, Issue 1. – Р. 233-244.

ҚР ҒЖБМ сапаны қамтамасыз ету комитеті ұсынған ғылыми басылымдарында мақала жарияланды:

1. Interaction of the Republic of Kazakhstan second level banks with the Problem Loans Fund in working with problem loans // Economic Series of the bulletin of the L.N. Gumilyov ENU. – 2019. – №4. – Р. 151-161.
2. Проблемалық несиелерді басқару жүйесі // Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ хабаршысының Экономика сериясы. – 2020. – №2(131). – Б. 135-146.
3. Analysis of the current state of problem loans in second-tier banks // Economic Series of the bulletin of the L.N. Gumilyov ENU. – 2020. – №4. – P. 158-166.
4. Analysis of the current state of the loan portfolio of commercial banks // Economic Series of the bulletin of the L.N. Gumilyov ENU. – 2022. – №3. – Р. 198-206.
5. Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелері және оларды басқару әдістері // Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ хабаршысының Экономика сериясы. – 2024. – №3. – Б. 297-314.

‒ шетелдік конференция материалдарында:

1. Қазақстан Республикасындағы проблемалы несиелерді басқару мәселесі // Сборник научных трудов 27-й международной научной конференции студентов и молодых ученных «Наука и высшая образование» (Запорожье: Класичний приватний Университет, 2018. – С. 40-41).
2. Екінші деңгейлі банктердің проблемалы несиелерінің қазіргі қарқыны // Сборник научных трудов 27-й международной научной конференции студентов и молодых ученных «Наука и высшая образование» (Запрожье: Класичний приватний Университет, 2018. – С. 42-43).
3. Роль фонда проблемных кредитов в Республике Казахстан // Сборник научных трудов 6-й международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы и перспективы развития экономики в условиях глобальной нестабильности» (Кременчугский национальный университет им. Михаила Остроградского, 2018. – С. 111-114).

Қазақстан Республикасындағы Халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференция материалдарында:

1. Современные состояние проблемных кредитов в республике Казахстан // Сборник научных трудов 27-й международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Актуальные проблемы жизнедеятельности общества» (Кременчугский национальный университет им. Михаила Остроградского, 2020. – С. 82-84).
2. Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейлі банктердің проблемалық несиелері және олармен жұмыс // Сборник трудов «Модернизация Экономики Казахстана – фактор стабильности финансвой системы государство и национальной валюты» (Евразийский национальный университет им Л.Н. Гумилева, 2018. – С. 173-176).
3. Проблемалық несиелерді реттеудің қаржылық механизмі // Абайдың 175 жылдығына арналған «Заманауи әлемдегі ғылым мен білім»: халықаралық ғылыми конференция материалдары (Қарағанды: «Bolashag» академиясы, 2020. – Т. 2. – Б. 87-91).
4. Екінші деңгейлі банктердегі проблемалық несиелердің ағымдағы жағдайына талдау // Студенттер мен жас ғылымдардың « Ğılım jäne bilim -2020» 15-ші халықаралық ғылыми конференциясының баяндамалар жинағы (Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2020. – Б. 3929-3932).
5. Проблемалық несиелерді басқару жүйесінің теориялық аспектілері // Ғылым және инновациялар: жаңалықтар, мәселелер мен жетістіктер: халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының материалдар жинағы «Bilim Innovations Group» (Алматы, 2020. – Т. 2. – Б. 53-56).
6. Коммерциялық банктердегі проблемалық несиелердің қазіргі жағдайы // Материалы 6-й международной научно-практической конференции «Наука и образование в современном мире: вызовы XXI века» (Нур-Султан: Общенациональное движение «Бобек, 2020. – Т. 1. – С. 118-122).
7. Проблемалық несиелер қорының жұмысына зерттеу // «Қазіргі заманның саяси-экономикалық мәселелері: орнықты дамудың жаңа мүмкіндіктері» экономика ғылымдарының докторы, профессор Т.А. Абдразаковтың 100-жылдығына арналған халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының материалдар жинағы (Қарағанда: Қазтұтынуодағы Қарағанды экономикалық университеті, 2020. – Б. 387-392).
8. Проблемалық несиелерді басқару жүйесін құру тәсілдемелері // Қазіргі жастардың ғылыми әлеуеті: халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының материалдар жинағы (Нұр-Сұлтан: Bilim Innovations Group, 2020. – Б. 150-153).
9. Қазіргі таңдағы Коммерциялық банктердегі Проблемалық несиелердің ағымдағы жағдайына Зерттеу // ҚР ҰҒА Академигі, экономика ғылымдарының докторы, профессор Сейткасымов Ғабдығапар Сағитұлының 80 жылдығына арналған «Сейтқасымов оқулары - 2020»: халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференция материалдары (Нұр-Сұлтан, 2020. – Б. 266-269).
10. Проблемалық несиелер қорының ағымдағы жағдайына талдау // ЕАЭО қызмет ету жағдайындағы Қазақстанның қаржы секторының дамуының өзекті мәселелері: халықаралық ғылыми-практикалық он-лайн конференцияның мақалалар жинағы (Нур-Султан, 2020. – Б. 205-208).
11. Қазақстандық банктердің несиелік портфельдерінің сапасын оңтайландыру // ҚР ҰҒА Академигі, экономика ғылымдарының докторы, профессор Сейтқасымов Ғабдығапар Сағитұлының еске алуға арналған «Сейтқасымов оқулары – 2021»: халықаралық ғылыми-тжірибелік конференциясының материалдары (Нур-Султан, 2021. – Б. 93-97).
12. Экономикалық тұрақсыздық жағдайында қаржы – банк секторын дамытудың қазіргі тенденциялары: Стресс тестілеу // Экономикалық белгісіздік жағдайында қаржы – банк секторын дамытудың қазіргі заманғы үрдістері: халықаралық ғылыми-практикалық конференцияның еңбектер жинағы (Нұр-Сұлтан: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022. – Б. 139-142).
13. Проблемалық несиелерді басқарудың әдістемелік негізі // Экономикалық белгісіздік жағдайында қаржы – банк секторын дамытудың қазіргі заманғы үрдістері: халықаралық ғылыми-практикалық конференцияның еңбектер жинағы (Нұр-Сұлтан: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022. – Б. 182-186).

**Диссертацияның құрылымы мен көлемі**. Диссертация кіріспеден, үш бөлімнен, қорытындыдан, дереккөздер мен қосымшалар тізімінен тұрады. Жұмыс көлемі 130 беттен, 27 кесте мен 23 суреттен тұрады.

**1 БанктердІҢ проблемалық несиелерін басқарудың теориялық ЖӘНЕ ӘДІСТЕМЕЛІК негізі**

* 1. **Проблемалық несиелерді басқарудың экономикалық мазмұны**

Проблемалық несиелерді басқару бұл банктік тәжірибедегі аса маңызды аспектілердің бірі. Проблемалық несиемен жұмыс жүргізу ісінде дұрыс әдіс таңдау келеңсіз жағдайдың оңтайлы шешілуі үшін де, банктің тұрақтылығы мен беделін сақтап қалу үшін де ықпал етеді.

Проблемалық несиелерді басқару әдістерін зерттеу осы зерттелетін ұғымның ғылыми әдебиеттер мен практикада қалыптасқан мазмұны туралы түсініктердің нақтылана түсуін талап етеді.

Қазіргі таңда, экономикалық әдебиеттерде бұл проблемалық несиелер мәселесі бойынша бірыңғай терминология әлі де қалыптаспаған.

Банк тәжірибесінде және банктік ғылыми әдебиеттерде берілген терминдердің алуан түрлілігімен нақты және анықталған анықтама жоқ. Кейбір экономистер проблемалық несиені мерзімі өткен берешекпен анықтайды, ал басқалары әртүрлі себептерге байланысты несиені өтеу мүмкіндігінің төмендігіне назар аударады. Кейбір экономистер несиені проблемалық санатқа аударуды қарыз алушының төлем жасамағандығымен немесе несие бойынша кепілдік құнының төмендеуімен байланыстырады.

Бұл ретте А.В. Голубева, А.П. Бондарь, И.А. Федоровтың ғылыми мақаласында кәсіби ортада проблемалық несие ұғымымен қатар оның синонимдері ретінде [3]:

‒ жұмыс істемейтін несиелер;

‒ ерекше назар аударуды талап ететін несиелер, яғни қайта құрылымдау процесіндегі немесе шарттары қайта қаралатын несиелер;

‒ күмәнді және үмітсіз несиелер;

‒ мерзімі өткен несиелер;

‒ құнсызданған несиелер;

‒ стресстік несиелер;

‒ нашар несиелер;

‒ улы несиелер.

Американдық ғалым-экономист Дж. Синки пікірінше, банкте проблемалық несиелердің пайда болуын болдырмау мүмкін емес. Оның көзқарасынша, проблемалық несиелер бұл қарыз алушылардың бір немесе одан да көп қарыздарын төлеу уақыт кешіктіруімен байланысты несиелер және оларды қамтамасыз ету құны төмендеген несиелерді білдіреді [4].

Банктік менеджмент туралы кітаптардың американдық авторы П. Роуздың айтуынша, банкте проблемалық несиелердің пайда болуын болдырмау мүмкін емес. П. Роуз проблемалық несиелер ұғымын қарыз алушылар бір немесе одан да көп төлемдерді уақтылы төлемеген және оларды қамтамасыз ету құны төмендеген несиелер ретінде айқындайды [5].

Банктік менеджмент туралы еңбегінде О.И. Лаврушин проблемалық несиені қарыз алушыға, несие беру объектісіне немесе оны қамтамасыз етуге қатысты банк қызметкерлерінің күмәні тұрғысынан сипаттайды. Проблемалық несиенің бұл тұжырымдамасы кеңірек және I, II және III санаттағы несиелерді қамтуы мүмкін [6].

Г.С. Сейткасымовтың көзқарасынша «проблемалық несиелер» бұл күмәнді, мерзімі өткен және қайтарылмау ықтималдығы жоғары несиелер [7].

С.Б. Мақыштың пікірінше отандық тәжірибеде проблемалық несиелерге несиелердің жіктелу ережесіне сәйкес стандартты несиелерден өзгелері, соның ішінде күмәнді және үмітсіз несиелер жатады [8].

Сондықтан «проблемалық несие» мониторингінің тиімділігін арттыру мақсатында проблемалық несиенің себептері мен белгілерін, оларды құрылымдауды және банктің несие саясатына енгізуді анықтау маңызды. Проблемалық несиелердің пайда болу себептері – іске асырылған несиетік тәуекелдер. Олардың кейбіреулері клиенттің іс – әрекетінен туындауы мүмкін, кейбіреулері - банк, ал кейбіреулері объективті сыртқы орта факторларының әсерінен туындауы мүмкін [9].

«Банк және қаржы ісі» энциклопедиясында проблемалық несиенің проблемалық несие бұл шартта көрсетілген талаптар бойынша өтеу үшін қарыз алушының қолында қаржылық мүмкіндіктер жоқ несие деп берілген. Дәл осы дереккөзде проблемалық деп тану үшін себеп болатын өлшемдер келтіріледі [10]:

1. Қарыз алушының қаржылық қызметі саласында, тиісінше, несиені өтеу тұрғысынан теріс үрдістер байқалады.
2. Несие мерзімі өткен немесе шартта көрсетілген мерзімде өтелмеген болып табылады.
3. Осындай бір немесе екі ерекшелік, сәйкессіз кепілмен қатар несиелер үшін зиянға ұшырау ықтималдығының жоғары екенін білдіреді.

Шетелдік практикада «проблемалық несие» ұғымымен Халықаралық валюта қорының қызмет көрсетілмейтін несиелермен жұмыс жөніндегі құжатында көрсетілетін "қызмет көрсетілмейтін несие" ұғымы тығыз байланысты. Ол келесідей түсіндіріледі: қызмет көрсетілмейтін несие – бұл негізгі қарыз және пайыздар бойынша 90 күн немесе одан да көп уақытқа кешіктірілген несие немесе 90 күн немесе одан да көп пайыз бойынша төлемдер капиталдандырылған, қайта қаржыландырылған немесе келісім бойынша кешіктірілген немесе төлемдер 90 күннен аз уақытқа кешіктірілген, бірақ бұл несиенің қызмет көрсетілмейтіндігі туралы айтуға жақсы себептер бар – мысалы, борышкер банкроттық туралы өтініш берген [11].

Проблемалық несиелерді жіктеудің халықаралық стандартының болмауы активтердің сапасын елеулі еларалық салыстыруды жүргізуге, дағдарыстың шиеленіскен кезінде ашықтықтың және белгісіздіктің күшеюіне кедергі келтірді, сондай-ақ инвесторлардың банктердің қызметі мен тәуекелдерін бағалау жөніндегі күш-жігерін қиындатты. Бұл мәселені шешу үшін Еуропалық Банктік қадағалау қызметі 2014 жылы ЕО үшін келісілген нормативтік анықтамаларды шығарды, ал Базель Банктік қадағалау комитеті 2017 жылы нұсқаулықтарды шығарды [12].

Банктік қадағалау жөніндегі Базель комитетінің проблемалық несиені анықтауы да осыған ұқсас. Бұл несиелік өнім, ол бойынша: біріншіден, міндеттемелер орындалмайды, атап айтқанда төлемнің 90 күннен астам мерзімі өтіп кетуі бар, не банкте оны төлеу (секьюритилендіру, қайта қаржыландыру, қайта құрылымдау, төлемді кейінге қалдыру және т. б.) үшін шаралар қолдану туралы өтінішпен банкке жүгінбей, несиені төлемейді деп пайымдауға негіз бар; екіншіден, төлеушінің несиелік қабілетінің төмендеуіне байланысты активтің құнсыздануы байқалады; үшіншіден, негізгі қарызды және ол бойынша пайыздарды кепілсіз толық өтеу мерзімі өткен күндердің санына қарамастан екіталай екендігі туралы дәлелдер бар [13].

Проблемалық несиелерге қатысты ҚР Ұлттық банкінің, Ресей Орталық банкінің, Халықаралық валюта қорының, АҚШ Федералдық банкі жүйесінің, Базель комитетінің анықтамаларын өзара салыстырып келтіруге болады (1-сурет).

АҚШ Федералдық банк жүйесі банк

Базель комитеті

Қарыз алушының қаржылық жағдайының сәйкессіздігі салдарынан немесе осы міндеттеме бойынша қамтамасыз етудің сәйкессіздігі салдарынан толық өтелуі күмәнді, сонымен қатар негізгі борыштың және/немесе ол бойынша пайыздар дың төлену мерзімі 90 күннен астам кешіктірілуі байқалып отырған міндеттеме

Табыс, яғни проценттік төлемдер әкелмейтін және/немесе олар бойынша проценттердің төленуі 90 күннен астам кешіктіріліп отырған несие

Банктің алдындағы міндеттемелердің орындалу мерзімдері бұзылып отырған, қарыз алушының қаржылық жағдайы айтарлықтай нашарлаған, қамтамасыз етудің нашарлауы немесе жойылуы байқалып отырған несиелік өнім

ҚРҰБ БАНКІ

Халықаралық валюта қоры

РФ орталық банкі

Өтеу мерзімі өтіп кеткен және күмәнді несиелік, вексельдік және проценттік қарыз, сонымен қатар комиссиялар бойынша мерзімі өтіп кеткен қарыз

NPL/NPL 90+ (non-performing loan)

негізгі борыш және/немесе

 есептелген сыйақы бойынша 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар

Сурет 1 – Проблемалық несие ұғымының салыстырмалы анықтамалары

Ескерту – Автормен әзірленген

Бұл тұрғыда, Халықаралық валюта қорының анықтамасы біршама қолайлырақ, ХВҚ анықтамасы бойынша пробемалық несие – толық өтелуі борышкердің қаржылық жағдайының нашарлауы салдарынан, сондай-ақ негізгі қарыздың және/немесе ол бойынша пайыздардың 90 күннен астам уақыт бойы төлеу мерзімінің өтіп кетуі байқалып отырған, толық өтелуі күмәнді міндеттеме [14]. Алайда, бұл анықтама да, көптеген басқа анықтамалар сияқты, несиені проблемалық санатқа жатқызу өлшемдерінің шектеулі немесе толық емес тізбесін қамтиды, тиісінше, осы зерттеу авторының пікірі бойынша, қандай да бір толықтырулар жасауды қажет етеді. Осыған байланысты дәл осы кезеңде Халықаралық валюта қорының анықтамасын негізге ала отырып, алдағы кезеңде, жүргізілген талдаулардың негізінде оның нақтыланған анықтамасын қалыптастыру ұсынылады

Базель комитетінің анықтамасында проблемалық несие дегеніміз банктің алдындағы міндеттемелердің орындалу мерзімдері бұзылып отырған, қарыз алушының қаржылық жағдайы айтарлықтай нашарлаған, қамтамасыз етудің нашарлауы немесе жойылуы байқалып отырған несиелік өнім деп қарастырады. Бұл ретте міндеттемелердің орындалмауы мен қамтамасыз ету құнының төмендеуімен қоса, тағы бір маңызды өлшем қосылады ол қаржылық жағдайдың айтарлықтай нашарлауы [15].

Осылайша, проблемалық несие ұғымын білдіретін анықтамалардың ішіндегі ең дұрысы Базель комитетінің анықтамасы болып табылады. Алайда, мұндай тәсілдеменің кемшілігі – несиені проблемалық несиелер қатарына жатқызу өлшемдерінің тізбесі жабық тізбе болып табылады.

АҚШ Федералды резервтік жүйесінің нормативтік құжаттарында табыс, яғни проценттік төлемдер әкелмейтін және/немесе олар бойынша проценттердің төленуі 90 күннен астам кешіктіріліп отырған несие [16].

Көптеген ғалымдар «проблемалық несие» ұғымын түсіндіруде келесі анықтаманы қолданады: проблемалық несиелер бір немесе бірнеше төлемдер уақтылы жүргізілмегендер, кепілдеменің нарықтық құны едәуір төмендегендер, несиенің қайтарылуына күмән тудыратын жағдайлар туындағандар деп аталады. Яғни, несиенің шартында айтылған қайтару мерзімінен немесе несие бойынша жоспарланған өтеу кестесінен ауытқыған жағдайда, сондай-ақ қарыз алушының жай-күйіндегі басқа да жағымсыз өзгерістер болған жағдайда несиені проблемалы санатқа ауыстыру ұсынылады.

Лыкова Н.М. дәл осындай пікірді ұстанады, бірақ сонымен бірге несие проблемалық ретінде анықталатын келесі критерийлерді анықтайды [17]:

‒ несие (немесе оның бір бөлігі) бойынша мерзімі өткен берешектің болуы;

‒ есептелген пайыздар бойынша мерзімі өткен берешек;

‒ банкроттық немесе борышкердің кәсіпорнын тарату қаупі.

Біз проблемалық несиелердің осындай түсіндірмесімен келісеміз және барлық ғалымдардың пікіріне сүйенеміз. Әдеттегідей, қарыз алушының қаржылық жағдайының нашарлауы немесе төлем қабілетсіздігі салдарынан несиелер проблемалы болады деп саналады. Бұл ретте банктер проблемалық несиелерге, әдетте, несиелік шарттың талаптарында көзделген төлемдердің мерзімін өткізіп алуы туындайтын немесе оларға қатысты осындай тәуекелдер бар несиелерді жатқызады. Ұқсас ұстаным әр түрлі елдердің Банктік қадағалау органдарының несие беру мәселелерін бағалауда басым болады, олар проблемалық дәрежені мерзімі өткен берешектің ұзақтығымен байланыстырады.

Олардың кейбіреулерінде, атап айтқанда АҚШ-та, несиелер мерзімі өткен берешек пайда болғаннан кейін 90 күн өткен соң ғана проблемалы болып жіктеледі. Басқа мемлекеттерде бұл мерзім қысқартылды, мысалы, Хорватиядағыдай -30 күнге дейін, Португалияда несиелік қарыз, егер несие бойынша кем дегенде бір төлем өткізіп алынса, проблемалық деп саналады [18].

Алайда, бұл жағдайда несиелік тәуекелдің жоғары деңгейіне жол бермеу пайда - тәуекел қатынасында тепе-теңдікті іздеумен байланысты: егер несие стандарттары тым жоғары болса, несиелер көлемі, клиенттік база және кейіннен банктің несиелендіруден түскен кірісі тым төмен болады. Керісінше, қарыз алушылардың несиелік қабілеттілігінің төмен стандарттары берілген несиелердің өсуіне және ықтимал кірістердің өсуіне әкеледі, бірақ іске асырылған несиелік және басқа тәуекелдерден болатын шығындармен теңестіріледі. Сондықтан, бұл жағдайда акционерлік капиталдың құнын барынша арттыруға ықпал ететін оңтайлы несие стандарттарын қабылдау керек.

Несие берілгеннен кейін екінші кезең басталады – оны қолдау. Бұл кезеңде проблемалық несиелерді оларды қадағалау, басқаша айтқанда, мониторинг процесінде сәйкестендіру маңызды. Осы процестің нәтижесінде несие ағымдағы (проблемасыз) немесе проблемалық деп жіктеледі. Егер несие проблемалық деп жіктелген болса, үшінші кезең басталады – проблемалық несиемен жұмыс. Несиенің алдағы тағдыры туралы талдау және шешім қабылдау жүргізіледі: ерекше шаралар қабылданады және несие өтеледі, несиені қамтамасыз етуді жою, қарыз алушыға сот әсері, несиелік талап ету құқықтарын қайта беру немесе коллекторлық агенттіктерге беру [19].

Проблемалық қарыз қарызымен жұмыс қарыз алушының банкроттығына дейінгі барлық кезеңдерде мүмкін. Сонымен қатар, банк балансында және баланста көрсетілген өндіріп алуға үмітсіз қарызды ажырату керек. Бірінші жағдайда, мұндай проблемалық қарыздармен жұмыс істеу әдістері өте айқын және стандартты, сондықтан олар әр банкте қолданылады [20].

Көптеген банктер мұндай несиелерді қайтару әрекеттерін тоқтатқанына қарамастан, банктің қосымша шығындарын тудырмайтын пассивті бақылауды жалғастыру қажет. Мұндай іс-шаралар қарызды қайтарудың туындаған кез келген мүмкіндіктерін пайдалануға мүмкіндік береді. Бұл жағдайда берешекті өтеу мүмкіндігі мынадай жағдайларда туындауы мүмкін: борышкердің мүліктік жағдайы елеулі өзгерген кезде, бұрын шығарылған сот актілерінің күші жойылған кезде немесе ұйым басшыларына, оның акционерлеріне (меншік иелеріне) талап арыз берілген кезде [21].

Проблемалық несиені түсінудің қолданыстағы тәсілдерінің әртүрлілігі банк ғылымы мен тәжірибесіндегі тәуекелдердің деңгейі мен олардың банк қызметіне тигізетін әсері туралы идеялардың айырмашылығын көрсетеді. Осы тәсілдерді біріктіретін жалпы сипаттама банктер мен банктік қадағалау органдарының қарыз алушының өзінің несиелік міндеттемелерін орындауы жөніндегі алаңдаушылығы болып табылады, бұл ретте "проблемалық несиені" бағалаумен айқындалған алаңдаушылық несиелік мәмілені іске асыру процесінің келешегіне қандай да бір түрде қатысты болады.

Қорыта келе проблемалық несиенің анықтамасына қатысты экономикалық әдебиеттерде қалыптасқан тәсілдемелерге жасалған талдау көрсетіп отырғандай, негізінен авторлар екі ұстанымды ұстанады:

– біріншісі, проблемалық несиелер санатын барынша толық қамтиды, бірақ бұл құбылыстың нақты да анық көрінісін бермейді,

‒ екіншісі – анықтамалардың барлығы несиені проблемалық санатқа жатқызудың өлшемдерін тізбектеумен ғана шектеледі, әрине практикалық тұрғыдан алғанда өлшемдердің тізімі дегеніміз құнды өте ақпарат, алайда, бұл жағдайда да жоғарыда айтылғандай, қандай да бір өлшемнің назардан тыс қалып қою ықтималдығы орын алады. Өйткені, проблемалық несиенің туындауына апаратын факторлар өте көп және олар өте алуан түрлі.

Экономикалық әдебиеттерде проблемалық несиелердің пайда болуына ықпал ететін факторлардың әртүрлі топтамалары келтіріледі. Солардың бірнешеуін қарастырып көрейік. Онда банктердегі проблемалық несиелердің пайда болуына ықпал ететін факторларды төрт топқа бөледі [22]:

1) берілген несиелерді ұйымдастыру мен бақылауға қатысты факторлар;

2) қызметкерлерге байланысты факторлар;

3) технологиялық факторлар;

4) әлеуметтік-саяси тұрғыдағы факторлар.

Басқаша айтқанда, автор қарыз алушының жауапкершілігіне назар салмай, проблемалық несиелердің пайда болуы үшін жауапкершілік жүгін әлеуметтік-экономикалық ортаға және банктердің өздеріне жүктейді.

Ал, корпоративтік қарыз алушыларға келетін болсақ, жоғарыда аталған факторлармен қатар, қарыз алушы тарапқа қатысты ішкі факторларды да атап өтуіміз керек. Олардың қатарына, біздің ойымызша, қарыз алушының несиені алғаннан кейінгі кезеңдегі жоспарлау және тактикалық басқару тұрғысынан жіберген қателіктері мен ақпараттарды саналы түрде жасыруын және алаяқтық оқиғаларын жатқызуға болады. Солай бола тұрғанымен, алаяқтық оқиғаларын факторлардың бірінші, яғни ұйымдастыру және бақылау тобына да жатқызуға болады, өйткені ақпараттарды жасырып қалу және алаяқтық жасау оқиғаларын анықтау несие беруші банктегі экономикалық қауіпсіздік қызметінің тікелей және басты міндеті болып табылады.

Неғұрлым толық жіктемені О. Купчинова проблемалық несиелердің туындайтын факторлардың 5 тобын ұсынады. Ол проблемалық несиелердің пайда болуына ықпал ететін, сонымен қатар проблемалық несиелердің туындайтыны туралы белгі беретін факторлардың 5 тобы бар дейді [23]:

1. Клиенттің тарихы (жағымсыз несие тарихы, берілген несие бойынша төлем мерзімдерінің кешіктірілуі, қарама-қайшы ақпараттар).
2. Кәсіпорын басшыларының және оны басқару үдерісінің ерекшеліктері (несие алушы кәсіпорын басшыларының психологиялық ерекшеліктері, оның тұрақтылығы, құқық қорғау, салық және басқа да органдармен өзара қарым-қатынастары).
3. Клиенттің өндірістік қызметі (өндірістік саладағы проблемалар, несие алушының өндірісінің тиімсіздігі, жеткізушілер мен сатып алушылардың әртараптандырылуының әлсіздігі).
4. Несиелендірудің ұйымдастырылуы (несиелік өтінімді экономикалық тұрғыдан негіздеудегі кемшіліктер, қамтамасыз етудің жетіспеушілігі).
5. Белгіленген нормалардан ауытқу (қызмет нәтижелерінің бизнес-жоспардан ауытқуы, келісімді ұзарту туралы өтініштер, есеп беруді кешіктіру, несие алушының шоттары бойынша айналымдардың төмендеуі).

Сонымен, проблемалық несиенің пайда болу факторларын қарастыру кезінде оларды оқшаулау өлшемдері бойынша топтастыруды ұсынамыз.

Факторлардың 4 тобы анықталды: макроэкономикалық (құрамына салалық факторлар да кіреді), микроэкономикалық, банкішілік, сонымен қатар, адам факторы. Осы топтаманың аясында факторлардың 4 топқа бөлу қажет [24]:

*Макроэкономикалық.* Бұл топқа экономикадағы циклдық өзгерістерді және оларға байланысты жалпы экономикалық дағдарыстарды, әлеуметтік және экономикалық тұрақсыздықтарды, құқық саласындағы кемшіліктерді және жалпы заңнамалық өзгерістерді жатқызамыз. Факторлардың бұл тобы банк тарапынан ең аз бақыланатын топ болып табылады, олардың әсерінен туындайтын шығындарды азайтуға тек сапалы макроэкономикалық болжамдар, банкте стресс-тестілеулердің жүйелі түрде өткізіліп тұруы, сонымен қатар, күрделі макроэкономикалық жағдайларда өзара тиімді жолдарды табуға мүмкіндік беретін, қарыз алушылармен әріптестік қарым-қатынастар қалыптастыру ең басты рөл атқарады. Бұл топтың аясында несие алушының өндіріс саласын сипаттайтын салалық факторларды, осы саладағы сұраныс пен ұсыныстың құрылымын, саладағы технологиялардың даму деңгейін, салалық заңнамадағы өзгерістерді көрсететін салалық факторлардың кіші топтамасы бар.

*Микроэкономикалық* (несие алушының қаржы-экономикалық қызметінің факторлары).

Бұл топқа несие алушы кәсіпорынның қызметінде туындайтын проблемаларды жатқызамыз, мысалы: тактикалық және стратегиялық басқару мен жоспарлаудағы қателіктер, шикізаттар жеткізу мен өнімдерді сатудағы іркілістер, өндірістің оңтайсыз көлемдері, кәсіпорындағы технологиялық проблемалар және олардың экономикалық көрсеткіштерге тигізетін кері әсері және т.с.с. банкішілік факторларды қоспағандағы осы факторлар тобы несиеордың тарапынан бақылау жасауға және ықпал етуге ең жеңіл топ, сондықтан өте маңызды болып табылады. Несие алушылардың қаржылық жағдайын бақылау жүйесі қаншалықты дұрыс ұйымдастырылса, несие алушының қызметіндегі проблемаларды соншалықты ерте анықтауға және тиісті шаралар қолдануға болады.

*Банкішілік*. Бұл топқа банктің ішкі рәсімдеріндегі кемшіліктерге немесе олардың бұзылуына байланысты, несие алушының төлем қабілетін талдаудағы қателіктерге, банктің келісімдік базасындағы кемшіліктерге және т.с.с. байланысты проблемалық несиелердің пайда болу оқиғаларының барлығы жатқызылады. Мұндай факторлардың ықпалын азайтуға ішкі әдістемелер мен рәсімдерді тұрақты түрде жетілдіру және ішкі аудит жүйесін дамыту жолымен қол жеткізілуі мүмкін.

*Адам факторы*. Бұл топ екі кіші топқа бөлінуі мүмкін – «қасақана жасалған» және «абайсызда жасалған» әрекеттер. Бірінші кіші топқа қарыз алушының тарапынан ақпаратты қасақана бұрмалау, алаяқтық, несиені қасақана қайтармау, сонымен қатар опортунистік әрекеттер мен жауапсыз несие алушылармен жасырын келісімге бару сияқты банк қызметкерлерінің теріс әрекеттері жатады. Екінші кіші топ несие алушы - кәсіпорын басшылығының, оның қызметкерлерінің, кей жағдайда меншік иелерінің біліктілік деңгейі мен экономикалық сауаттылығының төмен деңгейі, сонымен қатар несие мерзімінің барлық кезеңдерінде банк қызметкерлері жол беретін операциялық қателіктер жатқызылады.

Сонымен қатар несиені проблемалық несиелер қатарына жатқызатын өлшемдердің тізімін «несиені қасақана өтемеу» (алаяқтық) деген тармақпен толықтыруға болады. Бұл ретте банкке несие алушының тарапынан алаяқтық оқиғасы туралы ақпараттың келіп түсуі, бірақ әзірге міндеттемелердің орындалу мерзімдерінің нақты бұзылуы оқиғаларының тіркелмеуі туралы айтылып отыр.

Біздің ойымызша проблемалық несиелер дегеніміз – несие берілгеннен кейін қарыз алушылардың тарапынан белгіленген мерзімдерде және толық көлемде қайтару бойынша міндеттемелердің орындалмауы немесе несие бойынша қамтамасыз ету құнының айтарлықтай төмендеуін сиаптайтын несиелер.

Проблемалық несиелермен жұмысқа қатысты теориялық тәсілдемелерді стандарттандыру және дамыту мақсатында біз проблемалық несиенің кешенді анықтамасын және оған несиелердің келесі түрлерін енгізуді ұсынамыз [25]:

1. «Күмәнді несие» – негізгі міндеттеменің және пайыздардың уақытында өтелуіне қатысты банктің күмәні бар несиесі.
2. «Өтеу мерзімі өтіп кеткен несие» – негізгі міндеттеменің және/немесе пайыздардың өтелу мерзімінің бұзылуына жол берілген несие.
3. «Проблема алдындағы несие» – клиент тарапынан несие шартының талаптары, соның ішінде, негізгі міндеттеменің немесе пайыздардың өтелу мерзімдері бойынша талаптардың, қамтамасыз етудің сақталуы мен мөлшері туралы шарттардың, қаржылық жағдайды қолдау жөніндегі шарттардың және т.с.с. бұзылуына жол берілген несие.

«Проблемалық несие» – проблемалық деген анықтама берілген, яғни банк алдындағы міндеттемелердің орындалу мерзімдері айтарлықтай, 30 күннен астам мерзімге бұзылған, борышкердің қаржылық жағдайы айтарлықтай нашарлаған, қамтамасыз ету айтарлықтай нашарлаған немесе жойылған қарыз .

Қорыта келе біздің ойымызша, банктік тәжірибеде кездесетін проблемалық белгілері бар барлық несиелерді былайша топтастыруға болатын сияқты:

‒ біріншіден, қосымша бақылауға жататын несиелер - проблемалық қарыз туралы ескерту белгілері бар несиелер;

‒ екіншіден, проблема алдындағы кезеңдегі несие - тұрақты түрде 1-2 күнге кешіктіру туындауымен, қарыз алушының шоты бойынша қалдық айналымдарының төмендеуімен берілетін несиелер. Мұндай несие бойынша оны өтеуге арналған қаражат соңғы сәтте түседі, қарыз алушының теріс болжамы және оның саласындағы терең дағдарыстық құбылыстар байқалады;

‒ үшіншіден, проблемалық несие - бұл қарыз алушының қаржылық көрсеткіштерінің елеулі нашарлауымен, тұрақты төлемдер бойынша елеусіз және жүйесіз мерзімін өткізіп алудың пайда болуымен ілесе жүретін несие;

‒ төртіншіден, қызмет көрсетілмейтін несие - төлемдері 180 күннен астам мерзімі өткен, бұл ретте ұзақ уақыт кезеңі ішінде ішінара өтелмеген несие;

‒ бесіншіден, үмітсіз несие - қарыз алушысы банкрот деп аталатын немесе алаяқтықтың расталған фактілері бар несие.

Жоғарыдағы проблемалық несиелерге қатысты ғалымдардың көзқарастары мен реттеуші ұйымдардың нормативтік актілерін басшылықа ала отырып оларды былайшы жіктеуге болады (2-сурет).

Проблемалық несие

Ертерек ескерту сатысындағы несиелер

Проблемалық белгілері бар несиелер

Қосымша бақылауға жататын несиелер

Проблема алдындағы сатыдағы несиелер

Белсенді қарыз алушының проблемалық несиесі

Қызмет көрсетілмейтін несие

Үмітсіз несиелер

Сурет 2 ‒ Проблемалық несиелердің жіктелімі

Ескерту – Автормен әзірленген

Проблемалық несие ұғымының негізгі түсіндірмелерін жүйелей отырып, проблемалық несиені анықтаудың келесі тәсілдерін бөліп қарау қажет:

‒ несие бойынша төлемдер немесе бір төлем уақтылы жүргізілмеген болуы;

‒ несие сомасының қамтамасыз ету құнының төмен болуының орын алуы;

‒ банкке несиені қайтаруға күмәндануға мүмкіндік беретін жағдайлардың орын алуы;

‒ қарыз алушының өз міндеттемелерін орындауын күмәнді ететін жағдайлар туындауы;

‒ несие бойынша қарыз алушы несиеор банкпен жасалған шартқа сәйкес өз міндеттемелерін толық орындауға қабілетсіз, яғни бұл банкке міндеттемелері бойынша өзіне тиесілі қаражатты жартылай немесе толық жоғалтудың әлеуетті қаупін тудырады;

‒ несие бойынша қарыз алушы төлемдерді төлеу бөлігінде өз міндеттемелерін орындамайтын (немесе тиісінше орындамайтын) немесе ол бойынша міндеттемелер толық көлемде немесе ішінара орындалмайды деп пайымдауға негіз бар несие;

‒ несие менеджерлерінде негізгі қарызды және несие бойынша пайыздарды қайтару туралы негізделген алаңдаушылық тудыратын бірқатар белгілері бар несиелер;

‒ несие бойынша банк түрлі факторлардың (экономикалық, заңдық, әлеуметтік және т.б.) әрекеті салдарынан оны уақтылы және толық өтеу қаупін көреді;

‒ өтеу үшін несие шартының немесе банкпен жасалған келісімнің талаптарына сәйкес несие алушының қаржылық мүмкіндіктері жоқ;

‒ ол бойынша пайыздар және борыштың негізгі сомасы бойынша төлемдер 90 күнге немесе одан да көп мерзімге кешіктірілген, бірақ бұл ретте төлемдердің толық көлемде жүзеге асырылатынына күмән үшін басқа да дәлелді себептер бар.

Осылайша, проблемалық несиені кешенді түрде анықтауға болады, ол бойынша бір немесе бірнеше төлемдер уақтылы жүргізілмейді, қамтамасыз ету құны едәуір төмендейді және борышкердің қаржылық жағдайы нашарлайды, сондай-ақ банк үшін борышкердің несиелік міндеттемелері бойынша қаражаттың ішінара немесе толық жоғалу қаупі бар, бұл болашақта банктердің экономикалық шығындарына әкелуі мүмкін.

* 1. **Проблемалық несиелерді басқару жүйесінің әдістемелік негізі**

Қазіргі экономикалық ғылымның сөздігінде басқару жүйесінің анықтамасы белгілеген траекториядағы жүйені қолдайтын мақсаттар блогы мен басқару блогынан тұратын басқару жүйесінің тұжырымдамасы арқылы беріледі.

Зерттеу мәселелерінің келесі бір тобы проблемалық несиелерді басқару жүйесін құрудың әдістемелік негіздемесімен байланысты.

Проблемалық несиелерді басқару жүйесі элементтер мен олардың арасындағы қатынастардың жиынтығы ретінде анықталған, оның мақсаты проблемалық және ықтимал проблемалық несиелер бойынша банктің шығындарын азайту болып табылады. Бұл тұрғыда жүйе екі негізгі бағытты қамтиды [26]:

1) проблемалық несиелердің пайда болуын болжау;

2) туындаған проблемалық қарыз берешегін реттеу тетігі.

Проблемалық несиелерді басқару процестерінің маңыздылығы мен күрделілігін ескере отырып, біз проблемалық несиелерді басқаруды тәуекелдерді басқару жүйесіндегі жеке ішкі жүйе ретінде бөлуді, реттеуді және көрсетуді ұсынамыз.

Банктердің проблемалық несиелерін басқару жүйесін, біздің ойымызша, басқару субъектілері банктердің проблемалық қарыздарын азайтуға бағытталған субъектілердің, объектілердің, стратегиялардың, әдістер мен басқару құралдарының жиынтығы ретінде анықтауға болады. Осылайша, проблемалық несиелерді басқару жүйесі проблемалық берешекті басқару бойынша банктік менеджменттің тиісті стратегияларын іске асыратын өзара байланысты элементтердің тұтас жүйесі болып табылады.

Банктердің проблемалық несиелерін басқару жүйесінің жұмыс істеуінің әдістемелік негіздері мыналар [27]:

1. Проблемалық несиелерді басқару жүйесі басқару объектісінен басқа басқару субъектілерін (сыртқы және ішкі) қамтиды. Макроэкономикалық деңгейде сыртқы субъектілер заңнамалық, қаржылық-бақылау және мемлекеттік реттеу органдары болып табылады. Микроэкономикалық деңгейде ішкі субъектілерді коммерциялық банктің басшылығы және қаржы ресурстары мен тәуекелдерді басқару органдары ұсыналады.

2. Проблемалық несиелерді басқару стратегиялары тиісті әдістер мен құралдардан жасалады. Басқару субъектілері қолданатын әдістерді қолданумен қатар, бұл жүйеде таңдалған стратегиялардың құралдары маңызды орын алады. Бұл құралдар банктік қадағалау, реттеу және бақылау органдары елдің банкі мен банк жүйесіне проблемалық берешектің тиісті көлемін қамтамасыз ету үшін қолданатын экономикалық және әкімшілік шараларды ескеруі керек.

3. Проблемалық несиелерді басқару жүйесін қалыптастыруда банктің ұйымдық құрылымы, сондай-ақ клиенттер мен банк акционерлері арасындағы байланыс деңгейі маңызды рөл атқарады. Сондықтан проблемалық берешекті басқару процесінің тиімділігі мен тиімділігі көбінесе банктің ұйымдастырушылық деңгейіне байланысты.

4. Проблемалық несиелерді басқару жүйесі статистикалық білім емес, ол үнемі даму процесінде. Банк жұмыс істейтін нақты экономикалық жағдайларды назарға алу және экономикалық ортадағы өзгерістерге сәйкес проблемалық несиелерді басқару жүйесінің құрамы мен функцияларына түзетулер енгізу, бейімдеу шараларын жүзеге асыру қажет.

Жоғарыдағы әдістемелік негіздемені негізге ала отырып, проблемалық несиелерді басқару субъектілері макро және микро деңгейдедегі құрылымын 3-суреттегідей беруге келесі бетте беруге болады.

Макро деңгей басқару субъектілері мемлекеттік реттеуді көздейді, бұл реттеу мемлекет проблемалық несиелер портфелін сатып алумен және басқарумен айналысатын арнайы ұйым құрады.

Микро деңгейде басқару субъектілері коммерциялық банктің құрылымдық бірлігі де, дербес ұйым да бола алатын проблемалық активтерді реттеумен айналысатын арнайы құрылымдар құруды көздейді.

Макро деңгей мемлекеттік реттеуді көздейді, бұл ретте мемлекет проблемалық несиелер портфелін сатып алумен және басқарумен айналысатын, несиелік ұйымдарды қайта құрылымдау жөніндегі агенттіктің құрамына кіретін не Орталық банктің бөлігі болып табылатын арнайы агенттік құрады.

Микро деңгейде реттеу коммерциялық банктің құрылымдық бірлігі де, дербес ұйым да бола алатын проблемалық активтерді реттеумен айналысатын арнайы құрылымдар құруды көздейді.

Проблемалық несиелерді басқару субъектілері

Макродеңгейде (сырттай) басқару

субъектілері

Микродеңгейде (іштей) басқару субъектілері

Нашар активтер банкі

Проблемалық несиелерді басқарудағы арнайы ұйым

Банкішілік проблемалық несиелерді басқару бөлімшесі

Банкпен өзара әрекет ететін еншілес және өзге ұйымдар

Сурет 3 ‒ Проблемалық несиелерді басқару субъектілері

Ескерту – Автормен әзірленген

Проблемалық несиелер портфелін микро деңгейде басқару шеңберінде коммерциялық банктің проблемалық активтерін басқарудың мынадай әдістерін бөліп көрсетуге болады:

1) проблемалық несиелер портфелін басқарумен айналысатын банктің ұйымдық құрылымында жеке құрылымдық бірлік құру. Осы әдіс аясында проблемалық берешекті банктің штат бірліктері есебінен реттеу көзделеді. Бұл ең көп таралған әдіс, өйткені бұл қосымша шығындар болмаған кезде қарызды банкке толық қайтару мүмкіндігін қамтамасыз етуге мүмкіндік береді. Алайда, осы реттеу кезінде банк несиелік берешек бойынша ықтимал шығындарға резерв қалыптастыруға мәжбүр болады, бұл теріс қаржылық нәтижеге әкеледі. Сонымен қатар, сәтті реттеу үшін арнайы біліктілігі бар қызметкерлерді жалдау қажет. Осы әдісті реттеудің негізгі құралдары бар: несиелік және сот арқылы;

2) проблемалық несиені үшінші тұлғаларға беру. Тартылатын тұлғаның түріне байланысты мынадай түрлерін бөліп көрсетуге болады:

‒ еншілес компанияны тарту. Еншілес ұйымның борышын нарықтық емес бағамен сату қаржылық нәтижені шоғырландырылған қаржылық есептілік шеңберінде проблемалық несиені реттеуден сақтауға мүмкіндік береді. Реттеудің мұндай әдісі банктің беделдік тәуекелдерін барынша азайтуға, Бизнестің бейінді емес бағытын дамытуға мүмкіндік береді. Бұл әдістің жалғыз кемшілігі - бұл еншілес компанияның қызметкерлерін ұстауға, негізгі емес бизнеске инвестициялауға және т. б. байланысты оның қымбаттығы осыған байланысты барлық банктер бұл есеп айырысу әдісін қолдана бермейді. Аталған әдістің тиімділігі проблемалық активті дербес реттеуден аздап ерекшеленуі мүмкін, өйткені нақты реттеу банктің бақылауында болады;

– цессия бойынша борышты үшінші тұлғаға сату. Цессия бойынша борышты сату ақшалай қаражаттың алдын ала келісілген сомасын алдын ала келісілген мерзімде алуға мүмкіндік береді, оның нәтижесінде банктен (цеденттен) борышкердің берешегі бойынша барлық талап ету құқықтары үшінші тұлғаға (цессионарийге) ауысады. Үшінші тұлғаның мүддесі банктен кепілде тұрған мүлікті сатып алуға, банкроттық рәсімі шеңберінде компанияны бақылауды алуға және т.б. байланысты болуы мүмкін. Бұл әдіс алдын ала келісілген соманы ала отырып, қысқа мерзімді перспективада активті түпкілікті реттеуге мүмкіндік береді. Жалғыз кемшілігі - проблемалық берешекті дисконт мөлшерінде реттеуден шығын келтіру мүмкіндігі және қарызды коллекторлық агенттікке сату. Реттеудің бұл түрі коллекторлық агенттіктің қарызды өндіріп алуын қарастырады, ол үшін ол агенттік сыйақы алады немесе оған цессия бойынша қарыз сатады. Екінші жағдайда, коллекторлық агенттік қарызды сатып алу құны мен проблемалық активті реттеуден түскен ақша көлемі арасындағы айырмашылықтан пайда табады. Бұл опцияның кемшілігі - коллекторлық агенттіктер проблемалық несиелер портфелін өте төмен бағамен сатып алуды жөн көреді.

Сонымен қатар, проблемалық несиелерді макродеңгейде реттеудің үш негізгі әдісін де бөліп көрсетуге болады [28]:

– банктерді қайта капиталдандыру. Бұл әдіспен мемлекет банктердің артықшылықты акцияларын сатып алады немесе банк акцияларын мемлекеттік облигацияларға ауыстырады, нәтижесінде банктер қосымша қаржы ресурстарын қалыптастырады, бұл өтімділіктің қосымша көзі болып табылады;

– жекелеген кәсіпорындардың қарыздарын қайта құрылымдау кезінде муниципалды және мемлекеттік кепілдіктер беру. Кейбір жағдайларда мемлекет немесе мемлекеттік билік субъектілері қарызды қайта құрылымдау жағдайында қарыз алушының несиелік ұйым алдындағы міндеттемелерін орындауына кепілдік беруге дайын. Несиелік ұйым мемлекет дефолт жағдайында борышкердің міндеттемелерін орындайтынына кепілдік алады, кепілгер өз кезегінде компанияның дефолт қаупін азайтады. Бұл әдіс стратегиялық маңызды және қала құраушы кәсіпорындар үшін қолданылады;

3) "нашар" активтер банкін құру. Нашар активтер банкі бұл оның балансына қайтару мүмкіндігі мүмкін емес жеке банктердің активтерін сатып алатын қаржылық инсититут. "Нашар" банк бұл толықтай мемлекеттік құрылым. "Нашар" банктің міндетіне проблемалық активтерді банктерден сатып алу арқылы жинақтау және қарыздарды қайтару мақсатында проблемалық активтермен жұмыс жүргізу кіреді.

Проблемалық қарызды шешу әдістерін таңдау әр қарыз үшін жеке жүреді. Реттеу әдісін тиімді айқындау үшін мынадай өлшемшарттарды бөліп көрсетуге болады [29]:

1) банк шығындары. Реттеудің әрбір әдісі ілеспе шығындармен байланысты (қызметкерлерге шығындар, бағалау ұйымын тарту, мемлекеттік баж және т.б.). Қосымша шығындарды көтеруге дайындық проблемалық несиені реттеудің қандай да бір әдісін таңдау мүмкіндігін айқындайды;

2) қысқа мерзімді перспективада оң қаржылық нәтиже алу мүмкіндігін айқындайды. Проблемалық несиені шешу кезінде жылдам, бірақ аз толық қайтару немесе орта мерзімді перспективада едәуір қайтару арасында таңдау керек. Қысқа мерзімді перспективада оң қаржылық нәтиже алу қажеттілігі борышты үшінші тұлғаларға беруге байланысты мәмілелер үшін тән;

3) бедел тәуекелдері. Проблемалық несиелерді қайтару бедел тәуекелдерімен де байланысты болуы мүмкін. Осындай тәуекелді төмендету әдістерінің бірі-проблемалық несиені қайтарумен айналысуды жалғастыратын еншілес компанияға борышты басқаға беру;

4) проблемалық несиені барынша қайтаруды қамтамасыз ету.

5) арнайы білімнің, білікті кадрлардың болуы. Белгілі бір есеп айырысу құралдарын пайдалану тиісті біліктілігі бар қызметкерлердің болуын талап етуі мүмкін. Арнайы білімнің болмауы проблемалық несиелерді реттеудің белгілі бір әдістерін пайдаланудың мүмкін еместігіне алып келуі мүмкін.

Проблемалық несиелерді реттеуден алынатын қаржылық нәтижені барынша арттыру үшін әрбір жағдай үшін не мөлшері мен несиелеу субъектісі бойынша біртекті проблемалық несиелердің шоғырландырылған тобы үшін нақты тәсілді пайдалану қажет.

Біздің ойымызша, қолданыстағы қазақстандық банктік тәжірибе мен зерттеулерді талдау нәтижесінде проблемалық несиелерді басқару жүйесін құрудың 3 негізгі аспектісі тұжырымдауға болады, олар отандық банктердің ішкі құжаттарында көрініс табуы керек: ұйымдық құрылым, басқару деңгейі және проблемалық несиелерді басқарудың қолданылатын әдістері (4-сурет).

Проблемалық несиелерді басқару жөніндегі мамандандырылған бөлімшелердің қызметкерлерін тарта отырып, несиенің бүкіл өмірлік циклі бойында сол менеджерлер тобы үшін жауапкершілікті сақтауды көздейтін проблемалық несиелерді басқару жүйесін ұйымдастырушылық құру пайдасына дәлел келтірілген.

Банктің барлық несиелік портфелі деңгейінде проблемалық несиелерді басқару мүмкіндіктері негізінен қабылданатын тәуекел деңгейін ескере отырып, несиелік тәуекел деңгейін лимиттеу және баға белгілеу бөлігінде банктің несиелік саясатын қалыптастыруға байланысты алдын алу сипатындағы әдістермен шектеледі.

Проблемалық несиелер портфелі деңгейінде бүгінгі күні іс жүзінде бөлшек сегменттің проблемалық несиелерін басқарудың қандай да бір әдістерін қолдану туралы шешімдер ғана қабылданады. Мұндай әдістердің тізбесі проблемалық қоржынды үшінші тарапқа сату (мысалы, коллекторлық агенттікке) немесе секъюритилендіру (бүгінгі күні Қазақстанда проблемалық несиелерді секъюритилендіру пайдаланылмайды) сияқты шешімдермен шектелген.

Проблемалық несиені басқару жүйесінің құрылымы

Ұйымдастыру құрылымы

Проблемалық несиені басқару бөлімшесі

Проблемалық несиені басқаратын еншілес ұйым

Бөлімшелерден кейін проблема лық несиеге жауапты арнайы қосымша ұйым

Басқару деңгейі

Басқару әдістері

Несиелік портфель деңгейінде басқару

Проблемалық

несиелік портфель деңгейінде басқару және реттеу

Проблемалық несиенің тәукелін бағалау әдістері

Қарыз алушы және үшінші бір тараппен өзара әрекет ету

Ықтимал шығындарға арналған резервтер құру

Жеке бір проблемалық

несиені басқару деңгейінде

Сурет 4 ‒ Проблемалық несиені басқару жүйесінің құрылымы

Ескерту – Автормен әзірленген

Жүргізілген талдау нәтижесінде проблемалық несиелерді басқарудың қолданыстағы әдістерін 3 топқа бөлу ұсынылады:

1) проблемалық несиенің несиелік тәуекелдерін бағалау әдістері;

2) қарыз алушымен және үшінші тараптармен өзара іс-қимыл жасау;

3) ықтимал шығындарға резервтер қалыптастыру.

Проблемалық несиелер портфелімен жұмыс істеудің әмбебап әдістемесін жасау кезінде бірқатар принциптерді ескеру қажет.Біз келесі қағидаттар негізінде әдістеме құруды ұсынамыз:

1) мерзімділік қағидаты - проблемалық берешекті қайтару ықтималдығы мерзімі өткен мерзімге тікелей байланысты, яғни мерзімі өткен сәттен бастап неғұрлым көп уақыт өтсе, несиені өндіріп алу ықтималдығы соғұрлым төмен болады

2) өндіріп алу шығындарын азайту қағидаты - банк, кез келген коммерциялық ұйым сияқты, шығындарды барынша азайтуға және пайданы барынша арттыруға ұмтылады, сондықтан өндіріп алу ең аз шығын әкелуі тиіс;

3) кешенді тәсіл қағидаты - проблемалық берешекпен жұмыс істеудің барлық ықтимал технологияларын пайдалану көзделеді

4) әмбебаптылық қағидаты - әдістемені қолдану несие бойынша бірінші рет мерзімі өткен сәттен бастап оны банк балансынан есептен шығару сәтіне дейін жүзеге асырылады.

Проблемалық несиелерді басқару әдістерін дамытудың басым бағыттарын анықтау аясында зерттеудің теориялық бөлігінде шетелдік әдебиеттерде дамыған проблемалық несиелерді басқарудың теориялық тәсілдері талданды

Жалпы банктік тәжірибеде қолданылатын проблемалық несиені басқарудың барлық негізгі тәсілдерін де үш топқа бөлуге болады (5-сурет).

Проблемалық несиені басқару тәсілдері

Жанама басқару

Тікелей басқару

Радикалды басқару

Сурет 5 ‒ Проблемалық несиені басқарудың негізгі тәсілдері

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [30]

Жанама тәсілдердің басты мақсаты – банктің немесе қарыз алушының қаржылық жағдайын қалпына келтіру үшін уақытша кейінге қалдыру.

Халықаралық банктік тәжірибеде проблемалық берешекті басқарудың келесідей негізгі жанама тәсілдері арқылы іске асырылады:

* есептілікті безендіру,
* "сұр" сызбаларды қолдану, яғни жасырын проблемалық несиелерді қарсы қайта қаржыландыру;
* қарыздарды қайта құрылымдау;
* резервтерді азайту мақсатында оларды еншілес құрылымдарға беру;
* реттеуші ұйымның банктердің активтерінің сапасын бағалауға қоятын талаптарын жұмсартуы.

Тікелей тәсілдердің басты мақсаты - банкті проблемалық қарыздардан арылту болып табылады. Проблемалық несиелерді басқарудың тікелей тәсілдері бұл банктің несие портфелінің сапасын нақты жақсартуға бағытталған банктердің іс-әрекеттері. Оларға қарыздарды қайтару проблемасын шешуді көздейтін шараларға мыналар жатады:

‒ проблемалық несиелерді есептен шығару;

‒ проблемалық несиелерді өз бетінше өндіріп алу;

‒ коллекторлық агенттіктермен ынтымақтастықта жұмыс жасау;

‒ проблемалық несиелерді сату;

‒ проблемалық несиелермен жұмыс істеу жөніндегі басқарушы компанияларды құру.

Радикалды тәсілдердің басты мақсаты – мемлекеттің араласу арқылы "нашар" несиелермен байланысты қиын жағдайды шешу.

Радикалдық тәсілдердің негізгі бұл банкті қайта ұйымдастырумен байланысты болып келеді, Бұл тұрғыдан банк қызметіне қатсты мемлекет пен монетарлық биліктің араласуы мынадай әдістермен жүзеге асады:

‒ банкті мемлекет иелігіне алу және (немесе) қайта капиталдандыру;

‒ "нашар" банк құру;

‒ банктен проблемалық несиелердің бір бөлігін сатып алу;

‒ өзгелер.

ХҚЕС бойынша есептілік шеңберінде "нашар" несиелерді бүркемелеу жағдайларының пайда болуын атап өту қажет. Бұл, біріншіден, активтердің сапасын бағалауды бұрмалау, бұл проблемалық берешектің бір бөлігін NPL санатына жатқызбауға, бірақ оны, мысалы, құнсызданған несиелер бөлімінде қалдыруға мүмкіндік береді. Екіншіден, проблемалық несиелер ретінде бірінші күннен бастап емес, тек 30 немесе 90 күннен астам уақытқа кешіктірілген несиелерді ғана есепке алу. Үшіншіден, несиелерді қайта құрылымдау [31].

Қазақстандық банктік тәжірибеде проблемалық несиелерді басқарудың мынадай бірнеше әдістері қолданылуда:

1) проблемалық берешекті қайтару бойынша банктің өз бетінше жұмысы;

2) коллекторлық агенттіктермен бірлескен жұмыс;

3) проблемалық несиелер портфелін үшінші тұлғаларға сату;

4) үмітсіз несиелерді есептен шығару.

Жоғарыда аталған проблемалық қарыздарды басқару әдістерін олардың артықшылықтары мен кемшіліктерін 1-кестеде салыстыру арқылы талдаймыз.

Кесте 1 – Проблемалық қарызды басқарудың әртүрлі әдістерінің артықшылықтары мен кемшіліктері

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Проблемалық несиелермен жұмыс істеу әдістері | Артықшылықтары | Кемшіліктері |
| 1 | 2 | 3 |
| Проблемалық бере шекті қайтару бойын ша банктің дербес жұмысы | Коллекторлық агенттіктердің жұмысына ақы төлеуге арнал ған шығыстардың және сату кезіндегі дисконттың болмауы | 1. Проблемалық қарыздармен жұмыс істеуге ұйымдастырушы лық және материалдық шы ғындардың болуы.  2. Несиелік портфельдің сапа сына проблемалық берешектің теріс әсері |
| Коллекторлық агенттіктермен бірлескен жұмыс | 1. Проблемалық қарыздармен жұмыс істеуге ұйымдастыру шылық және материалдық шығындардың болмауы.  2. Қаржылық шығыстар бере шек қайтарылған жағдайда ғана туындайды | Комиссияның коллекторлық агенттікке төлеуге арналған шығыстары (қайтарылған берешек көлемінен пайызбен) |
| Проблемалық бере шек портфелін үшінші | 1. Проблемалық қарыздармен жұмыс істеуге ұйымдастыру | Портфельдің бір бөлігін жеңіл дікпен сату арқылы жоғалту. |
| тұлғаларға сату | шылық және материалдық шы ғындардың болмауы.  2. Берешекті қайтару үшін банктен жауапкершілік алу.  3. Үшінші тұлғаларға талап ету құқығын беру арқылы портфельдің сапасын жақсарту. |  |
| 1-кестенің жалғасы | | |
| 1 | 2 | 3 |
| Үмітсіз несиелерді есептен шығару | 1. Проблемалық қарыздармен жұмыс істеуге ұйымдастыру шылық және материалдық шы ғындардың болмауы.  2. Проблемалық берешекті есеп тен шығару есебінен несиелік портфельдің сапасын жақсарту. | 1. Ықтимал шығындарға 100% резерв құру қажеттілігі.  2. Салық шығындары.  Қарыз алушы үшін есептен шы ғарылған несие кіріс болғандық тан, банк салық агенті ретінде осы сомадан жеке табыс салығын есептен шығарып, пайда салығын төлеуі керек (босаған резервтер сомасынан) |
| Ескерту – Автормен әзірленген | | |

Осылайша, қазіргі уақытта проблемалық несиені басқарудың ең тиімді және кең таралған әдістері банктің проблемалық берешекті қайтару немесе несиелік портфельдерді коллекторлық агенттіктерге сату бойынша өзіндік жұмысы болып табылады. Көптеген банктер бірнеше әдісті қолданады: ерте кезеңдерде олар проблемалық қарыздармен дербес жұмыс істейді, ал кейінірек олар оны коллекторлық компанияларға береді немесе үшінші тұлғаларға сатады. Сонымен бірге, несиелер бойынша берешектердің шағын сомасы болған жағдайда (қарыз алушыны іздеуге арналған шығындар берешек сомасының өзінен асып кеткен кезде) оларды банк резервтері есебінен есептен шығаратынын атап өткен жөн.

Банктің проблемалық несиелерін басқару жүйесінің тиімді жұмыс істеуінің маңызды шарты басқару процесінде бірқатар принцптерді сақтау болып табылады, оларға мыналар кіуі керек:

- жүйенің басқару субъектілерінің іс – әрекеттері мен мақсатқа жету құралдарының бірлігі принцпі;

- проблемалық қарызды басқару процесінде оның үздіксіз болуын қамтамасыз ету үшін стратегия мен тактиканың бірлігі қағидасы;

- банктің проблемалық несиелерін басқару жүйесі элементтерінің өзара байланысы мен өзара тәуелділігі принцпі, бұл жеке элементтің жұмыс істеуі екіншісінің әрекет ету ерекшеліктерін анықтайды, ал элементтердің бүкіл жиынтығының өзара әсері мен мақсаттылығы басқару процесінің тиімділігін қамтамасыз етеді;

-қаржы нарығындағы ықтимал өзгерістерге бейімделуге мүмкіндік беретін проблемалық несиелерді басқару жүйесі мен процесінің икемділігі қағидаты.

Қорыта айтқанда басқару субъектісінің функционалдық міндеттерін олардың таңдалған стратегияарға, проблемалық берешекті реттеудің әдістері мен құралдарына сәйкестігі үшін нақты бөлу үшін банктердің проблемалық несиелерін басқару жүйесінде тиісті блоктар мен элементтерді бөлу қажет. Бұл жүйенің әр блогы оған бағынатын және сол блоктың мазмұнын анықтайтын белгілі бір элементтерден тұрады. Жүйенің құрамдас бөліктері мынадай болуға тиіс:

1. Банктің проблемалық несиелерін басқару жүйесінің субъектілері.
2. Басқару жүйесінің объектісі.
3. Банктің проблемалық несиелерін басқару процесі таңдалған басқару стратегиясына сәйкес келеді және келесідей бірқатар элементтерді қамтиды:

а)басқарудың жалпы экономикалық әдістері (жоспарлау,талдау,бағалау, реттеу және бақылау);

б)практикалық әдістемелер мен басқару құралдары.

Проблемалық несиелерді басқару тәжірибесінің дамуы олардың мазмұнын ғана емес, проблемалық несиелердің пайда болуына ықпал ететін факторларды да анықтауды, сонымен қатар проблемалық несиелердің жіктемесіне қатысты тәсілдеменің дұрыс таңдалуын талап етеді.

**1.3 Шетел тәжірибесіндегі проблемалық несиелерді басқарудың ерекшеліктері**

Жаһандану жағдайында проблемалық несиелермен жұмыс істеудің бай тәжірибесі бар әлемдік практикаға жүгіну қажет. 2009 жылдары қаржы дағдарысынан кейін жылдары көптеген дамыған және дамушы елдерде бірқатар себептер бойынша банктердің несиелік портфелінің сапасы нашарлады.

Несиелік портфель сапасының нашарлауы бірқатар дамыған, дамушы елдерді және өтпелі экономикасы бар барлық мемлекеттерді қамтыған жүйелік банктік дағдарыстарды дамытудың маңызды факторларының бірі болды.

Өтпелі экономикасы бар елдерде бұл кезде "нашар" несиелер проблемасы өте өткір болды. Мысалы, Болгарияда 1996 жылы банк секторының несиелік портфеліның сапасы мынадай көрсеткіштермен сипатталды: стандартты несиелік берешек – 51,31%, күмәнді қарыз – 33,26%, үмітсіз қарыз – 16,43%, бұл халықаралық қаржы ұйымдары тұрғысынан сыни "нашар" несиелердің 10% деңгейінен едәуір асып түсті [32].

Венгрияда экономикадағы жаппай банкроттық банк секторының жағдайына әсер ете алмады. 1992 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша дәрменсіз кәсіпорындардың жалпы берешегі 300 млрд. форинт құрады, ал оның негізгі бөлігі осы кәсіпорындардың банктер алдындағы міндеттемелеріне жатады. Проблемалық несиелердің негізгі бөлігін жинақтаған мемлекеттік банктер ең нашар жағдайға тап болды [33].

Чехияда Мемлекеттік кәсіпорындардың 85%-ы борышкерлер жағдайында болды, өнеркәсіптік кәсіпорындардың үштен екісі және сауда ұйымдарының жартысы төлем жасауда қиындықтарға тап болды. Үмітсіз несиелік берешек 1995 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 188,5 млрд. крон немесе жіктелген несиелік портфель шамасының 22,9%-ын құрады, ал несиелер бойынша ықтимал шығындарға қалыптастырылған резервтердің шамасы бар болғаны 89,6 млрд. крон немесе ықтимал шығындардың 47%-ын құрады. Ұқсас көрініс басқа социалистік елдерде де байқалды [34].

Дамыған елдердің ішінде "нашар" несиелер мәселесі АҚШ, Швеция, Норвегия, Финляндия, Оңтүстік Корея, Жапония үшін өзекті болды. Азияның жойқын дағдарысында несиелік тәуекелдерді барабар емес басқару, атап айтқанда, несие беруде автоматтандыруға алып келген банктер мен қаржы-өнеркәсіптік топтардың тығыз бірігуі де маңызды рөл атқарды [35].

Проблемалық несиелердің алдын-алу және оны қайтару бойынша жұмыста шетелдік тәжірибені зерделеу негізгі міндеттердің біріне жатады. Қазіргі уақытта шетелдік тәжірибеден біздің жағдайымызда не қолданылатынын қарастыру және осы тәжірибені қалай жақсы пайдалану керектігін түсіну де маңызды.

NPL-дың таралуы дағдарыстың әсерін бастан кешіретін және жұмыс істемейтін несиелер үлесінің едәуір артқанын көрсететін Еуропа мемлекеттері арасында өте біркелкі емес.

Қазіргі уақыттағы банк секторының несиелік берешектің жиынтық көлемінде проблемалық несиелердің әлемдегі ең жоғары деңгейі бар елдердің төрттігіне Сан-Марино, Украина, Греция және Кипр жатады (6-сурет).

Сурет 6 ‒ NPL-дың деңгейі бойынша әлемдегі жоғары елдер

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [36-39]

Сан-Маринодағы жалпы несиелердің жалпы көлеміндегі банктік жұмыс істемейтін несиелердің үлесі 2018 жылғы жағдай бойынша 53,02% құрады. Ал 2024 жылдың басына ол екі есеге азайып, 23% құрады. Оған себеп 2023 жылы Сан-Марино Республикасы проблемалық несиелерді секьюритилендіру бойынша алғашқы операцияны (NPL) өткізді. Оған JP Morgan және Италия сияқты халықаралық қаржы институттарын тарты. нәтижесінде секьюритилендірудің номиналды құны 800 миллионнан 1 миллиард еуроға облигациялардың үш түрі шығарылады: үлкен, кіші және орташа. Бұл операция елдің банк жүйесіндегі қайтарылмайтын несиелердің үлесін азайтуға және қаржылық тұрақтылықты жақсартуға бағытталған [36].

Еуропадағы ең ірі екі жұмыс істемейтін несиелік нарық (NPL) - Италия мен Греция елдері 2020 жылы ЕО-ғы NPL көлемінің көп бөлігін құрады.

2018 жылы Грекия мен Кипр - капиталдар қозғалысына қатаң бақылауды жүзеге асыруға тиіс болған екі ел, осы көрсеткіш бойынша "көшбасшы" елдердің бестігінде қала отырып, "нашар" несиелердің үлесін арттыруды жалғастырды. Болгария, Хорватия, Венгрия, Ирландия, Италия, Португалия және Румыния проблемалық активтердің банк несиелерінің жиынтық деңгейіне қатынасын 10 және 20% аралығында ұстайды [36].

Грецияда жалпы несиелердің жалпы көлеміндегі жұмыс істемейтін банктік несиелердің үлесі 2018 жылғы жағдай бойынша 41,99%-ды құрады. 2023 жылғы жағдай бойынша Грециядағы қайтарылмайтын несие деңгейі (NPL) 2008 жылғы қаржылық дағдарыстан кейін оны төмендетуге тырысқанына қарамастан айтарлықтай болып қала берді. 2015-2020 жылдар аралығында Греция банктері NPL көлемін азайту бойынша шаралар қабылдады, бірақ 2023 жылғы жағдай бойынша NPL көрсеткіші Еуропадағы ең жоғары көрсеткіштердің бірі болып қала берді. 2023 жылдың соңындағы жағдай бойынша бұл көрсеткіш шамамен 15%-ға дейін төмендеді. Грециядағы NPL деңгейінің төмендеуі банк секторын сауықтырудың және экономикалық тұрақтылықтың маңызды көрсеткіші болып табылады [37].

Кипрдегі жалпы несиелердің жалпы көлеміндегі жұмыс істемейтін банктік несиелердің үлесі 2018 жылғы жағдай бойынша 19,52% құрады. 2023 жылдың аяғындағы жағдай бойынша Кипрдің банк жүйесіндегі проблемалық несиелер (NPL) 1,9 миллиард еуроны немесе 8,3% құрады, бұл 2022 жылмен салыстырғанда 19%-ға аз [38].

Эстонияда NPL көлемі жыл сайын шамамен 40%-ға өсті, бұл аймақтағы ең маңызды өсім. 2022 жылы Эстония экономикасы 3%-ға қысқарды, бұл көрсеткішке әсер етуі мүмкін. Болгарияда, керісінше, 2023 жылы проблемалық несиелер үлесінің 0,9%-ға 3,6%-ға дейін төмендеуі байқалды. Алайда, несиелер бойынша резервтерді ескеретін проблемалық несиелердің таза коэффициенті 1,8% құрады, бұл орталық және Шығыс Еуропа өңірлері бойынша орташа көрсеткіштен (0,8%) екі есе артық [39].

Айта кету керек, Ресейдің Украинаға толық басып кіруі басталғанға дейін NPL үлесі 2018 жылғы жағдай бойынша жалпы несиелердің жалпы көлеміндегі банктік жұмыс істемейтін несиелердің үлесі 52,85% құрады. Кейінен 2022 жылғы 1 наурыздағы 27%-ға дейін біртіндеп төмендеді. Украинада банк секторындағы жұмыс істемейтін несиелердің үлесі 2023 жылы 0,8%-ға қысқарды және 2024 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 37,7% құрады. Жұмыс істемейтін несиелер көлемі бір жыл ішінде 9,7 млрд. грн-ға 422,4 млрд. грн-ға дейін азайды. Бұл төмендеудің негізгі факторлары несие портфелінің өсуі және қарызды қайта құрылымдау болды. Несиелендірудің үздіксіз өсуіне қарамастан, NPL үлесі жоғары болып қала береді, бұл клиенттер арасында дефолттың жаңа толқынына әкелген толыққанды соғыстың салдарымен байланысты [40].

Үкімет қолдайтын NPL-ді секьюритилендіру және NPL-дің бұрынғы акцияларының жоғары деңгейі бұл елдердің NPL мәмілелер ағынына қатысты әлі де назарында болуына әкеледі. Сонымен қатар, Еуропаның басқа елдерінде белсенділік белгілері байқалады. Францияның ірі банктеріндегі резервтер деңгейі Германия, Австрия және Швейцария, сондай-ақ Испания сияқты елдерде 2020 жылы өсті (7-сурет).

Сонымен қатар, Ұлыбритания мен Ирландияда қазіргі уақытта COVID-19-ға байланысты тоқтатылған бірнеше ірі мәмілелер жасалуы керек, ал Ұлыбританияның ең ірі банктерінде тәуекелге ұшыраған несиелер санының артқаны белгілі болуда. Бұл 2021 жылы жұмыс істемейтін несиелер санының белсенді өсуін көрсетеді.

Жұмыс істемейтін несиелер мәселесі Италияда өте өзекті, онда NPL реттеуге бағытталған шаралар салыстырмалы түрде кеш қабылданды. 2015 жылы Үкімет банкроттық рәсімдерінің ұзақтығын қысқартқан кезде, бұл қарыздарды өндіріп алу процесінің тиімділігін арттыруға мүмкіндік берді. 2016 жылы соттан тыс тәртіпте берешекті мәжбүрлеп өндіріп алу процесінде реформалар жүргізілді, сондай-ақ банкроттық рәсімдерінің ашықтығын арттыруға бағытталған өзге де шаралар қабылданды [41].

Сурет 7 – ЕО-ның кейбір елдеріндегі NPL көлемі, млрд евромен

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [42]

NPL жалпы көлемінің төмендеуіне қарамастан, бұл көрсеткіштер проблемалық несиелерді басқарудағы қиындықтарды көрсетеді. 2015-2022 жылдар аралығында итальяндық банктер 352 миллиард еуроға қызмет көрсетілмейтін несиелерді сатты, бұл несие портфелінің сапасын жақсартуға ықпал етті.

2023 жылы Итальяндық банк жүйесі қызмет көрсетілмейтін несиелер (NPL) көлемінің төмендеуін жалғастырды, маусым айына дейін 56 миллиард еуроға жетті, бұл 2015 жылғы ең жоғары деңгейден айтарлықтай төмендеді.

Сонымен қатар, 2023 жылдың қыркүйегінде несиелердің нашарлау деңгейі 2022 жылғы 2,2%-дан 3,1%-ға дейін өсті, бұл COVID-19 пандемиясына дейінгі көрсеткіштерден жоғары.

Сурет 8 ‒ Италиядағы NPL динамикасы

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [42]

8-суретте Италияның банк секторының несие портфеліндегі NPL деңгейінің динамикасы берілген.

Сонымен қатар, Италияның несиелерді секьюритилендіру туралы Заңына несиелерді сату процесін жеңілдету және арнайы мақсаттағы компанияларға (SPV) несиелерді қайта құрылымдауға қатысу құқығын беру бөлігінде түзетулер енгізілді.

Басқа елдердегідей, Италиядағы Стресстік активтер нарығының дамуына кедергі келтірген ең өзекті мәселелердің бірі NPL бағалау болды. Осылайша, ұзақ уақыт бойы инвесторлар ұсынатын активтерді бағалау мен сатушы банктерді бағалау арасында үлкен алшақтық болды. Мәселенің шешімі ретінде Италия үкіметі 2015 жылы мемлекет қолдайтын активтерді басқарудың орталықтандырылған компаниясын құруды ұсынды. Алайда, бұл схеманы Еуропалық комиссия келіскен жоқ, өйткені активтерді нарықтық құннан жоғары бағамен сатып алу, оның қорқынышы бойынша, мемлекеттік көмекті теріс пайдалануға әкелуі мүмкін.

2016 жылы жұмыс істемейтін несиелерді шешудің балама схемасы – GACS ("Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze" немесе "жұмыс істемейтін несиелерді секьюритилендіруге кепілдік беру") келісілді. Осы схемаға сәйкес Италия Қазынашылығы проблемалық несиелермен қамтамасыз етілген SPV шығарған облигациялардың аға транштарына кепілдік береді (оларды өз кезегінде банктер жасайды).

GACS секьюритилендіру келесі талаптарға сай болған жағдайда пайыздық және негізгі төлемдерді қамтиды:

1) NPL пулдарын SPV банктері өздерінің таза баланстық құнынан аспайтын бағамен сатуы тиіс;

2) SPV кем дегенде екі облигация траншын шығаруы керек (аға және кіші);

3) аға облигациялардың кем дегенде бір ЕОБ мақұлдаған сыртқы кредиттік мекеменің инвестициялық деңгейдегі рейтингі болуы тиіс;

4) проблемалық кредиттерді басқаруды сатушы банкпен және оның тобымен үлестес емес үшінші тарап жүзеге асыруға тиіс;

5) кіші облигациялар бойынша төлемдер аға облигациялар өтелгеннен кейін ғана жүзеге асырылуы мүмкін;

6) кіші облигациялардың көпшілігі үшінші тарап инвесторларына сатылуы керек.

GACS-тен басқа, кейбір итальяндық банктер итальяндық банктер, банктік қорлар және сақтандыру компаниялары инвестициялайтын және тәуелсіз басқарушы-Quaestio Capital Management басқаратын atlante жабық қорын құруға бірікті.

Испания мен Ирландияның банк жүйесіндегі проблемалық несиелердің өсу қарқыны мен деңгейі туралы ақпаратты 2013-2024 жж. аралығында төмендегі 9-суреттен көруге болады.

Сурет 9 ‒ Испания мен Ирландияның банк жүйесіндегі проблемалық несиелердің өсу қарқыны мен деңгейінің серпіні, %

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [43, 44]

Испаниядағы жалпы несиелердің жалпы көлеміндегі жұмыс істемейтін банктік несиелердің үлесі 2024 жылдың басындағы жағдай бойынша 3,6%-ды құрады. Оның соңғы 11 жылдағы ең жоғары мәні 2013 жылы 9,38%, ал ең төменгі мәні 2006 жылы 0,70% болды.

Осыған байланысты, Испанияда 2012 жылы билік активтерді диагностикалау мен сегменттеуді, сондай-ақ банктерді қайта құрылымдау мен қайта капиталдандыруды қамтитын банктерді қайта құрылымдаудың кешенді стратегиясын іске асыра бастады.

Бұл стратегияның негізгі элементтерінің бірі банктік қайта құрылымдау (SAREB) нәтижесінде алынған активтерді басқару қоғамын құру болды. SAREB 2012 жылы Еуропалық комиссия мен Испания үкіметі арасында жасалған өзара түсіністік туралы Меморандумды жүзеге асыру аясында стресстік активтерді сатып алу, басқару және сату үшін құрылды. Меморандум Испания үшін 100 миллиард еуро көлемінде қаражат бөлуді көздеді, оның тек 41,4 миллиард еуро – банктерді қайта капиталдандыруға 38,9 миллиард еуро және SAREB капиталдандыруға 2,5 миллиард еуро жұмсалды. SAREB 15 жыл қызмет ету мерзімі шектеулі Мемлекеттік мандаты бар жеке коммерциялық компания ретінде құрылды. SAREB жалпы номиналды құны 107 миллиард еуроны құрайтын 9 банктен шамамен 200.000 стресстік активтерді 51 миллиард еуроға сатып алды.

Мәмілелерді қаржыландыру үшін SAREB мемлекет кепілдік берген облигациялар шығарды. Сатып алынған проблемалық несиелерді шешу үшін SAREB бес құралды қолданады [45]:

‒ берешекті өндіріп алу;

‒ берешекті қайта құрылымдау;

‒ борышкердің борышты өтеу есебіне кепіл мүлкін беруі;

‒ заңды рәсімдерге бастамашылық жасау арқылы берешекті мәжбүрлеп өндіріп алу;

‒ қарыздарды үшінші тұлғаларға беру.

Жылжымайтын мүлік портфелінің құнын арттыру және қосымша ақша ағындарын құру мақсатында SAREB сонымен қатар мүлік объектілерін жалға беруді жүзеге асырды. Сонымен қатар, 2014 жылдан бастап SAREB активтерді басқару үшін мамандандырылған сервистік компанияларды тартады. SAREB проблемалық активтерді сатып алуға және бағалауға келесі тәсілді қолданды.

Испанияның коммерциялық банктері тиісті диагностика нәтижелері бойынша 4 топқа бөлінді:

‒ 0-топ - капитал тапшылығы жоқ банктер;

‒ 1-топ-банктерді қайта құрылымдау қорына (FROB) тиесілі банктер;

‒ 2-топ – капитал тапшылығы бар және оны мемлекеттік көмекке жүгінбей қанағаттандыра алмайтын банктер;

‒ 3-топ-капитал тапшылығы бар банктер, олар мемлекеттік көмекке жүгінбестен қайта капиталдандыру жоспарларын қабылдай алады.

1 және 2 топтардағы банктер SAREB-те активтерді сатуға міндетті болды. Бұл ретте, сатуға жататын активтерге қатысты – таза баланстық құны 250 000 еуродан асатын қарыздар, таза баланстық құны 100 000 еуродан асатын өндіріп алынған кепіл мүлкі және заңды банк бақылайтын ұйымдардың басқа да активтері өлшемшарттары белгіленді.

Активтерді бағалау және сатып алу бағасы тәуелсіз сарапшылар жүргізген бағалау есептеріне негізделген. Активтерді SAREB актив түріне байланысты өзгеретін дисконттау мөлшерлемесін қолданғаннан кейін сатып алды.

2020-2023 жылдар аралығында Испаниядағы қайтарылмайтын несие нарығы (NPL) айтарлықтай өзгерістерге ұшырады. 2020 жылы COVID-19 пандемиясына байланысты Испаниядағы NPL-мен жабық мәмілелер 6,8 миллиард еуроны құрады, бұл 2019 жылғы көрсеткіштен екі есе аз (16,1 миллиард еуро) және 2017 жылдың шыңынан 88% төмен (54,9 миллиард еуро). Банктер қатаң шектеулер мен баға белгісіздігіне байланысты мәмілелерді кейінге қалдырды.

2021-2022 жж. пандемия кезінде енгізілген борышкерлерді қолдау шараларын жеңілдету NPL мәмілелерінің көбеюіне әкелді. 2022 жылдың бірінші тоқсанында транзакциялар көлемінің өсуі байқалды, ал банктер ауқымды үнемдеуге ұмтылып, сату үшін үлкен NPL портфолиосын құра бастады.

2023 жылдың үшінші тоқсанындағы жағдай бойынша Испаниядағы NPL 77 миллиард еуроны құрады, бұл Еуропадағы жалпы NPL көлемінің 21% құрайды. Елдегі NPL коэффициенті 2,8% деңгейінде қалды, бұл Еуропа бойынша орташа көрсеткіштен (1,8%) жоғары.

Осылайша, 2020-2023 жылдар аралығында Испаниядағы NPL нарығы пандемияға байланысты белсенділіктің күрт төмендеуінен мәмілелер көлемінің айтарлықтай өсуіне және нарықтық белсенділіктің қалпына келуіне дейін жолдан өтті.

2010 жылдан 2013 жылға дейін Ирландиядан тыс жерде (негізінен Ұлыбританияда) орналасқан активтер NAMA активтерінің жалпы портфелінің 75% құрады. Осы кезеңде Ирландияның жылжымайтын мүлік нарығында бағаның күрт төмендеуі және Ирландиядағы ауыр қаржылық-экономикалық дағдарысқа байланысты өтімділіктің төмендігі байқалды. Сонымен, ирландиялық активтерді сатып алынғаннан төмен бағамен сатудың орнына және нарықтағы сұраныс пен ұсыныстың одан әрі теңгерімсіздігіне ықпал ету үшін NAMA осы активтерді болашақ құнын арттыру және шетелде орналасқан активтерді сату үшін басқаруға баса назар аударды [45].

2018 жылдың соңына қарай NAMA Ирландиядан тыс барлық дерлік активтерді аяқтады және тек Ирландиядағы активтерге назар аудара алды. Бүгінгі таңда NAMA жалпы номиналды қарызы 61 миллиард еуроны құрайтын 180 борышкерге жұмыс істемейтін қарыздарды басқарады. Жұмыс істемейтін қарыздармен жұмыс істеу стратегиясын анықтау үшін NAMA қарыз алушылардан қарыз алушының ағымдағы қаржылық жағдайын және NAMA алдындағы қарызды өтеу жоспарын қамтитын егжей-тегжейлі бизнес-жоспарды ұсынуды талап етеді. Бұдан әрі қарыз алушылардың бизнес-жоспарын ақша қаражаттарының қозғалысы болжамына егжей-тегжейлі талдау жүргізетін және сараптама нәтижелерін Директорлар кеңесінің, кредиттік комитеттің және NAMA басшылығының қарауына ұсынатын тәуелсіз бизнес-сарапшы қарайды.

Тәуелсіз сараптама негізінде nama уәкілетті органы бизнес-жоспарды бекіту немесе берешекті өндіріп алуды бастау туралы шешім қабылдайды. Тәуелсіз бизнес-сарапшылар 38 жеке компанияның өкілдерінен NAMA құрған комиссия мүшелерінің арасынан тағайындалады. 2012 жылдың соңына қарай nama 789 борышкердің бизнес-жоспарларын қарастырды. Нәтижелері бойынша 775 борышкер бойынша қандай да бір реттеу стратегиясы қабылданды.

Тұтастай алғанда, Еуропада 2023 жылы кейбір елдерде NPL көлемінің өсуі байқалды, бұл экономикалық қиындықтар мен геосаяси оқиғалардың салдарымен байланысты болуы мүмкін. Алайда, кейбір аймақтарда несиелік портфельді қайта құрылымдау және сапасын жақсарту шараларының арқасында проблемалық несиелер үлесінің төмендеуі сияқты оң тенденциялар байқалды.

Сурет 10 ‒ ЕО-ғы NPL үлесі

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [42]

10-суретте, Банк секторының проблемалық берешегіне қатысты жаһандық жағдайды әлемдегі және ЕО-дағы проблемалық несиелер көлемінің өсу серпіні ұсынылған келесі диаграмма түрінде ұсынуға болады.

Жалпы алғанда ЕО банктері активтерінің сапасы соңғы 3 жылда айтарлықтай жақсарды. 2023 жылы Еуропада кейбір аймақтарда, әсіресе Орталық, Шығыс және Оңтүстік-Шығыс Еуропада жұмыс істемейтін несие (NPL) өсімі байқалады.

Еуропа елдерінде 2024 жылдың басына жұмыс істемейтін несиелер көлемі 1,9%-ды құрады. Бұл көрсеткіш 2014 жылы Еуропа елдерінде жұмыс істемейтін несиелерді үйлесімді анықтауды енгізгеннен бері ең төмендей бастағанын байқауға болады.

Жарияланған еуропалық Банк Басқармасының тәуекелдерді бақылау тақтасына сәйкес, ЕО-дағы банктердің жұмыс істемейтін несиелерінің көлемі 2023 жылдың қыркүйегі мен желтоқсаны аралығында 363 миллиард еуродан 365 миллиард еуроға дейін өсті. NPL коэффициенті 1,8 пайыздан 1,9 пайызға дейін өсті. Бірақ қалыпты өсуге қарамастан, бұл әлі де активтердің сапасын жақсартудың ұзақ мерзімді тенденциясының өзгеруін білдіреді.

Проблемалық несиелердің жоғары деңгейінен арылған елдің мысалы ретінде 2003 жылы жиынтық несие портфеліндағы осындай несиелердің үлесі 20,4%-ды, 2004 жылы 13,2%-ды құраған Қытайды елестетуге болады. Проблемалық берешек көрсеткішінің өзгеруінің одан әрі серпіні 11-суретте, келесі бетте көрсетілген.

Сурет 11 ‒ Қытайдың банк жүйесіндегі проблемалық несиелердің өсу қарқыны мен деңгейінің серпіні, %

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [46]

Соңғы онжылдықта және соңғы уақытқа дейін Қытайда проблемалық несиелер үлесін төмендетуде айтарлықтай прогресс байқалды. Бұл туралы Қытайда қандай стратегиялар мен шаралар қабылданғанын қарастырыңыз. Қытайлық NPL бастапқы көлемі 3,3 трлн. юань (400 млрд.$) проблемалық несиелер, және оның деңгейін төмендету Қытай үкіметінің саясатының мақсаты болды [46].

Проблемалық несиелерді басқару стратегиясы мемлекеттік деңгейде проблема ретінде танылды және екі бағытта жасалды: жаңа жұмыс істемейтін несиелердің пайда болуын болдырмау және қолданыстағы NPL жою шараларын жүзеге асыру.

Реформаның негізгі мәні төрт ірі мемлекеттік банкті басқару орталықтандырылған деңгейге ауыстырылды, осылайша жергілікті биліктің араласу дәрежесін азайтады. Несиелерге бес бағалау санаты берілді, олардың әрқайсысы үшін тәуелсіз сараптама және мақұлдау қолданылды.

Сонымен қатар, мемлекеттік банктердегі басқарудың ұйымдастырушылық нысандарын реформалау жүзеге асырылды. "Үлкен банк төрттігінің" капиталын ұлғайту және олардың акционерлік реформасын жеделдету үшін Қытай үкіметі осы мақсаттарға қоғамдық қорлардың қаражатына үш рет бағыттады. Бұдан басқа, проблемалық несиелерді жою процесін жеделдету үшін әрбір "Үлкен төрттік" Банкі үшін активтерді басқару жөніндегі өз компаниясы (ҚАА) құрылды. Осы төрт агенттіктің басты мақсаты еншілес банктерден сатып алынған NPL-ден құтылу құралы ретінде акциялар пакеттеріне борыштық сомаларды айырбастау болды. Бұдан басқа, жоғарыда аталған төрт банк, өзінің ҚАА-мен бірге, шетелдік және отандық инвесторларға "жаман" борыштарды сату, NPL-ді секьютеризациялау саясатын және басқа да маркетингтік операцияларды жүргізу мақсатында аукциондарға белсенді қатыса бастады .

Қолданылған шаралар Қытайдың проблемалық қарызын 17 есе азайтты.

Бүгінгі таңда Қытайдағы "үлкен банктік төрттіктің" активтерін басқару жөніндегі компаниялардың қызмет саласына келесі бағыттар кіреді [46]:

‒ Қытай банктері мен басқа да қаржы мекемелерінің проблемалық несиелерін сатып алу және басқару, оның ішінде коммерциялық негізде проблемалық несиелерді сатып алу;

‒ проблемалық берешекті өндіріп алу;

‒ активтерді жалдау, оларды беру және қайта құрылымдау;

‒ инвестор компаниялардың капиталына" нашар " қарыздарды айырбастау;

‒ қаржы мекемелерінің атынан қаржы облигациялары мен қарыздарын шығару;

‒ проблемалық активтерді секьюритилендіру;

‒ қаржылық және заңдық консалтинг, активтерді бағалау;

‒ басқарылатын активтерге одан әрі инвестицияларды жүзеге асыру.

Соңғы 20 жылдағы проблемалық несиелермен жұмыс істеудің шетелдік тәжірибесін талдау шеңберінде біз екі тәсілді бөліп көрсеуге болады: орталықтандырылған және орталықтандырылмаған. Бірінші жағдайда қарыздарды қайта құрылымдауда жетекші рөл проблемалық несиелерді сатып алу және басқару үшін құрылған мемлекеттік агенттіктерге, екінші жағдайда банктердің өздеріне беріледі.

Орталықтандырылған әдіс Болгария, Венгрия, Чехия, Мексика, Корея, Филиппин және басқа елдерде жергілікті экономикалық және банктік дағдарыстар кезінде қолданылды. Бұл елдерде үмітсіз қарыздарды басқару үшін арнайы агенттіктер құрылды. Болгарияда - банктік шоғырландыру компаниясы, Венгрияда - Венгрияның Инвестициялар және даму банкі, Чехияда-шоғырландыру Банкі, Мексикада - мемлекеттік сенім қоры, Филиппинде-активтерді жекешелендіру қоры. Проблемалық активтерді орталықтандырылған қайта құрылымдаудың жетістігі, тәжірибе көрсеткендей, уақытша және шектеулі болып шықты-қаралған елдердің бірде-біреуі проблемалық активтерді орталықтандырылған қайта құрылымдау жолында банктер мен борышкер кәсіпорындарды тұрақты қаржылық сауықтыруға қол жеткізе алмады [47].

Швецияда, Польшада, Финляндияда, Литвада қаралған елдер тобынан айырмашылығы проблемалық қарыздарды орталықтандырылған есептен шығару тәсілі қолданылмады, несие портфельдерін басқару және борышкер кәсіпорындарды қайта құрылымдау міндеті банктерге жүктелді. Соңғысы күмәнді және үмітсіз санаттан несие басқаруға мамандандырылған бөлімшелер құруды және проблемалық портфельді қайта құрылымдау жоспарларын жасауды ұсынды. Бұл банктерді өздерінің борышкерлерін қатаң іріктеуге және несие саясатын ұтымды етуге мәжбүр етті.

Халықаралық тәжірибе негізінде біз экономикалық дағдарыс жағдайында проблемалық несиелерді басқаруға деген орталықтандырылмаған тәсіл неғұрлым тиімді деген қорытынды жасадық.

Сонымен қатар, бірнеше несиесі бар қарыз алушыларға "тарту әсері" қолданылады. Егер банк проблемалық қарыз алушының болуына байланысты тәуекел бойынша елеулі позицияларға ие болса, онда тәуекел бойынша барлық позицияларды (баланстық және баланстан тыс) өтеудің нақты мәртебесіне қарамастан проблемалық деп қарау керек. Сонымен, Еуропалық Банктік қадағалау қызметі мен Базель комитеті реттеушілер мен қадағалау органдарына тек өндіріп алынған активтермен шектелмей, проблемалық активтердің кең спектрін қарастыруды ұсынды.

Қорыта айтқанда Халықаралық тәжірибеден байқағанымыз көптеген елдер проблемалық несиелерді басқаруда Активтерді басқару жөніндегі компанияларды (АБК) құру тәсілін, Мемлекеттік АБК-ны үкіметтер активтерді банк балансынан иеліктен шығару немесе корпоративтік борышты қайта құрылымдау арқылы үмітсіз борыштарды басқару және оларға билік ету үшін белсенді пайдаланатынын көрсетеді. Бұл әдіс Шығыс Азия дағдарысы кезінде танымал болды, алайда АБК тиімділігі бірдей емес, алайда мұндай шешім проблемалық несиелерді басқарудың басқа әдістерімен бірге жоғарыда келтірілген мысалдағыдай "нашар" активтерді иеліктен шығару немесе оларды қайта құрылымдау арқылы банктік активтер құрылымындағы несие деңгейін төмендетуге көмектеседі. АБК тиімділігінің маңызды шарты олардың тәуелсіздігі болып табылады, яғни мұндай компаниялар мемлекеттік құрылымдар емес, дербес болуы тиіс. АБК борыштық активпен жұмыс істеп тұрған кезде, банктердің проблемалы несиелерді жою есебінен теңгерімі нығаяды.

Осылайша, әр түрлі мүдделі тараптар үшін мындай оң шешімге қол жеткізіледі:

‒ балансынан "нашар" несиелер алынған банк үшін;

‒ қарыз мәселелерін қандай да бір жолмен шешуге мүмкіндік алатын қарыз алушылар;

‒ несие және/немесе мүлік туралы тиімді шешімдер қабылдау перспективаларымен несиені сатып алатын инвестор үшін.

Еуропада проблемалық несиелерді қайта құрылымдау АҚШ-қа немесе Жапонияға қарағанда әлдеқайда баяу жүруде. Дағдарыс басталғаннан бері Еуропа үкіметтерінің көпшілігі проблемалық несиелермен жұмыс істеу тәсілдерін өзгертті, қайта құрылымдау және банкроттық рәсімдерін, қарызды өндіріп алу ережелерін және салықтық ынталандыруды өзгертті. Бүкіл Еуропа деңгейінде қадағалау жүйелерін дамыту (мысалы, Еуропалық Банктік қадағалау қызметінің "проблемалық несиелер" терминінің бірыңғай анықтамасын дайындауы және ЕОБ-ны кешенді бағалауды енгізу) активтер сапасының ашықтығын және әртүрлі елдер арасындағы салыстырудың тиімділігін арттыруға ықпал етті.

Еуропа тәжірибесінде проблемалық несиелерді қайта құрылымдау бойынша шешімдер үш кезеңде дамыды:

1. Бірінші кезең аясында банктердің проблемалық несиелерді өз бетінше басқаруға тырысуының салдарынан жағдай нашарлады, ал проблемалық несиелердің жинақталуы қаржылық тұрақтылыққа елеулі қауіп төндірді. Мемлекеттік органдар банктердің төлем қабілеттілігі мен жүйеге деген сенімін қалпына келтіру үшін жағдайға араласып, проблемалық несиелермен жұмыс істеудің реттеушілік және қадағалау тәсілдерін ойластыра бастады.

2. Екінші кезең шеңберінде мемлекеттік және реттеушілік реформалар активтердің сапасына деген тұрақтылық пен сенімді және банктердің проблемалық несиелерді басқару қабілетін қалпына келтіруге мүмкіндік бергеннен кейін жеке шешімдер алдыңғы қатарға шықты. Көптеген банктер ішкі құзыреттерді едәуір дамытып, қызмет көрсетуге үшінші тарап компанияларын тарта бастады және серіктестік құрды. Мемлекеттің араласуы төмендей бастады немесе проблемалық несиелерді қайта құрылымдау үшін жағдайларды дамытуға, мысалы, қайта құрылымдау рәсімдерін өзгертуге немесе борышты сату ережелерін енгізуге шоғырланды.

3. Үшінші (ағымдағы) кезең шеңберінде проблемалық несиелермен жұмыс істеудің бүкіл жүйесі трансформацияланады және ынтымақтастыққа негізделген жаңа тәсілдер пайда болады.

Көптеген банктер проблемалық несиелерді басқару бойынша құрылымдарды әзірледі және құзыреттіліктерін дамытты, сондай-ақ оларды жеке бөлімшелерге бөлді. Реттеушілік және құқықтық жүйелер проблемалық несиелермен мәмілелер жүргізуге, бөгде ұйымдарды лицензиялауға және қайта құрылымдау жүргізуге ықпал етеді. Жеке компаниялар арасында серіктестіктер мен бірлескен шешімдерді дамыту, деректерді стандарттау мен ашықтығын арттыру және жаңа технологияларды пайдалану проблемалық активтердің экожүйесінің пайда болуына алып келеді.

"Нашар" несиелерді сатудың баламасы ретінде шет елдердің банктері қайта құрылымдауды пайдаланады, оның шеңберінде несие беру шарттарының бастапқы талаптары өзгереді.

Алайда, қайта құрылымдау процесі көбінесе банк институттарының жұмысын қиындатады, өйткені ол банк ресурстарын байланыстырады және ұзақ уақыт алуы мүмкін. Қарыз алушылар үшін бұл да тиімсіз, өйткені әдетте пайыздық мөлшерлеменің екі еселенуімен қатар жүреді. Екінші жағынан, қарызды сату тезірек және тиімді шешім қабылдауға мүмкіндік береді.

**2 Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктердің проблемалық несиелерді басқару жағдайына Талдау**

**2.1 Банктердің несиелік портфелінің сапасын талдау**

Банк несиелерінің сапасы бұл банк секторы мен тұтастай экономика жай-күйінің аса маңызды индикаторларының бірі. Халықаралық сарапшылардың пікірінше, жиынтық портфельдегі проблемалық несиелер үлесінің 10%-дан астам ұлғаюы банк секторындағы жүйелі дағдарыстың белгісі болып табылады.

Еліміздің банк жүйесінің қаржылық тұрақтылығы активтердің өтімділігімен тікелей байланысты болып келеді.

Реттеуші қабылдаған шаралар елдің банк секторындағы ауқымды өзгерістерге алып келді. ҚР ЕДБ жұмыс істемейтін қарыздарды ірілендіруге, капиталдандыруға, қайта құрылымдауға және тұтастай алғанда портфельдерді тазалауға бағыт алуға мәжбүр болды..

Тұтастай алғанда, банк секторын сауықтыру, оның ішінде банк акционерлерінің қаражатын пайдалана отырып, сондай-ақ ірі және жүйе құраушы ЕДБ-ні қолдау жөніндегі қадамдар жұмыс істемейтін несиелер көлемінің азаюына және банктердің нақты қаржылық жай-күйінің жақсаруына әкелді. Нәтижесінде, 2016 жылдан бастап, 2020 жылға дейінгі кезеңде банк секторы шамамен 6 трлн теңге сомасына жұмыс істемейтін несиелерден тазартылды.

Өткен жылдар ішінде нарықтан пруденциалдық нормативтер мен реттеушінің талаптарын орындамайтын қаржы институттары шығып кетті (мысалы, Qazaq Banki және Delta Bank, ал 2021 жылы - AsiaCredit Bank және Tengri Bank). Қазіргі уақытта пруденциалдық нормативтерді бір ғана ЕДБ - Capital Bank Kazakhstan орындамайды.

Сонымен қатар, көптеген банктер бірігу және сатып алу рәсімдерінен өтті, бұл банк секторында ірілендірілген және тұрақты қаржы институттарының пайда болуына әкелді. Мысалы, проблемалық БТА Банкі «Қазкоммерцбанктің» бір бөлігіне айналды, кейін ол Халық банкпен біріктірілді. Басқа қаржы институттары иелерін ауыстырып, толық ребрендингтен өтті: мысалы, бұрынғы «Цеснабанк» АҚ, бүгінгі «Jusan Bank».

Бүкіл әлем үшін проблемалы 2020 жылы ҚР ҚНРДА ерте ден қою шаралары шеңберінде қарыз портфелінің 10%-дан асқан шегіне жол бермеу үшін жұмыс істемейтін қарыздар деңгейіне (NPL) мониторингті жүзеге асырды. Банктермен бірлесіп жұмыс істемейтін активтердің деңгейін төмендету (іске асыру) жөніндегі 17 жеке іс-шаралар жоспары әзірленіп, келісілді және ҚР ЕДБ жауапты басшы қызметкерлері айқындалды. Осы жоспарларға сәйкес, бес жыл ішінде, 2026 жылдың басында банк жүйесі активтерінің 9,3%-дан 2,5%-ға дейін стресстік активтерді төмендету жоспарлануда. Ағымдағы динамика мен жүргізіліп жатқан шараларды ескере отырып, мақсат толығымен орындалады.

Қазақстан Республикасындағы банк секторының активтері 2020-2024 жылдар аралығында 24639,1 млрд. теңгеге немесе 2 есеге өсіп, 51 440 млрд. теңгені құраса, ал оларың несиелік портфелі 15 111 млрд. теңгеге немесе 2,02 есе өсіп, 29 854 млрд. теңгеге жеткен (12-сурет).

Сурет 12 ‒ Қазақстан Республикасындағы банк секторының несиелік портфель көлемі, млрд. теңгемен

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [48]

Жоғарыдағы мәліметтерге сүйенетін болсақ, банк секторының активтерінің де несиелік портфелінің де жыл сайын белсенді өскенін көреміз. 2024 жылдың 1 қаңтарына берілген мәліметтерге сүйенсек, қазақстандық банк секторының активтерінің 58% үлесін немесе 29854 млрд теңгесін банк несиелері құрап отыр. Бұл көрсеткіш банк секторының активтерінің құрамында несиелер көлемінің өсуін экономикаға және жеке тұлғалаларға берген несиелер көлемінің артуымен байланысты екенін сипаттайды.

ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктерінің проблемалық неселер көлемін анықтау үшін олардың 2020-2024 жылдар аралығындағы қалыптасқан несиелік портфелінің құрылымына талдау жасаймыз (3-кесте).

Төмендеге 3-кестеден 2020-2024 жылдар аралығында ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктері берген несиелердің көлемі 2 есеге артып, көлемі 29 854,0 млрд. теңгені құрағанын көреміз. Мұндағы басты өзгерістер яғни 2024 жылмен 2020 жылдың көрсеткіштерін өзара салыстырғанда ұлттық валютада берілген несиелерге қатысты байқалады, олардың үлесі 2024 жылдың басында 90,3% немесе көлемі 26 418,2 млн. теңгені құрайды. Сондай-ақ шетел валютасында берілген несиелердің өзгерістері бойынша 1,6 өсуі байқалады.

Кесте 3 ‒ ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктердің несиелері, млрд. теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | 2024 жыл | Өсуі,  2024/2020  есе |
| Банктік несиелер, млрд.теңгемен оның ішінде: | 14 743,0 | 15 792,1 | 20 200,4 | 24 254,7 | 29 854,0 | 2,0 |
| ‒ ұлттық валютада | 12 726,6 | 16 588,2 | 20 960,8 | 25 779,4 | 26 815,9 | 2,1 |
| ‒ шетел валютасында | 1 896,4 | 1 909,5 | 1 851,1 | 2 153,5 | 3038,1 | 1,6 |
| ‒ қысқа мерзімді | 2 128,7 | 2 467,2 | 3 968,4 | 3 238,1 | 3 435,8 | 1,6 |
| ‒ ұзақ мерзімді | 12 494,4 | 16 030,5 | 18 843,5 | 24 694,8 | 26 418,2 | 2,1 |
| Бизнеске несиелер | 7 097,0 | 7 758,8 | 8 653,5 | 9 685,9 | 12 982,4 | 1,8 |
| Халыққа несиелер | 7 526,1 | 10 738,8 | 14 158,4 | 18 247,0 | 16 871,6 | 2,2 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [48] | | | | | | |

Ал барлық берілген несиелердің 89%-ы ұзақ мерзімді несиелерге тиесілі, олардың көлемі 26 418,2 млрд. теңгені құрайды. Талданып отырған кезеңде қысқа мерзімге берілген несиелер үлесі не бары 11,0%-ды құрайды немесе 1,6 есеге өскен.

Банктерлің несиелік портфеліндегі 2020-2024 жылдары арасындағы өзгерістер бойынша бизнеске берілген несиелер көлемі 1,8 есе артып, олардың үлесі 43,2% құраса, ал халыққа берілген несиелер үлесі 56,8% немесе 16 871,6 млн. теңге тиеселі. Соңғы көрсеткіштерден банктердің соңғы 4 жылда экономиканың нақты секторына берілетін несиелерінің көлемін азайтып, халықты несиелеуде көп көңіл аударып отырғанын көру қиын емес.

Соңғы жылдары банктердің несие портфелінің сапасы айтарлықтай өзгерді (4-кесте).

Кесте 4 ‒ Қазақстан Республикасы банктік секторының несиелік портфелінің сапасы

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | 2024 жыл | Өсуі,  %-бен |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Банктік несиелер, млрд. теңгемен оның ішінде: | 14 743,0 | 15 792,1 | 20 200,4 | 24 254,7 | 29 853,7 | 49,4 |
| *үлесі, %-бен* | *100,00* | *100,00* | *100,00* | *100,00* | *100,00* |  |
| Негізгі борыш және есептелген сыйақы бойынша мерзімі өткен берешегі жоқ қарыздар, млрд.теңгемен | 12 936,8 | 14263,3 | 19 136,5 | 22 906,7 | 28 374,4 | 45,6 |
| *үлесі, %-бен* | *87,7* | *90,3* | *94,7%* | *94,4* | *95,04* |  |
| 1 күннен 30 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар млрд. теңгемен | 405,8 | 265,0 | 264,8 | 343,0 | 386,7 | -4,7 |
| *үлесі, %-бен* | *2,8* | *1,7* | *1,3%* | *1,4* | *1,3* |  |
| 4-кестенің жалғасы | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 31 күннен 60 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар, млрд. теңгемен | 81,6 | 105,9 | 82,8 | 126,7 | 138,4 | 69,6 |
| *үлесі, %-бен* | *0,6* | *0,7* | *0,4%* | *0,5* | *0,46* |  |
| 61 күнен 90 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар, млрд. теңгемен | 118.7 | 75,7 | 47,4 | 63,6 | 90,4 | -23,8 |
| *үлесі, %-бен* | *0,8* | *0,5* | *0,2%* | *0,30* | *0,30* |  |
| 90 күнен астам мерзімі өткен берешегі бар қа рыздар, млрд. теңгемен | 1200 | 1082,1 | 668,8 | 814,6 | 863,8 | -28,0 |
| *үлесі, %-бен* | *8,1* | *6,9* | *3,3%* | *3,4* | *2,8* |  |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49] | | | | | | |

Сонымен қатар, несие портфеліндегі берілген динамикасына тоқталатын болсақ, банктік қарыздар 2020 жылдың басында 14 743 млрд. теңге көлемінде болса, соңғы 4 жылда 49,4%-ға дейін өсіп, 2024 жылдың басына 29 853,7 млрд. теңгені құрады.

Банктердің мерзімі өткен берешегі жоқ қарыздарға тоқталсақ, 2020 жылдың басына олардың үлесі -87,4%, 2024 жылдың басында бұл көрсеткіш 45,6%-ға артып, 28 374,4 млрд. теңгеге жетті. Бұл жерде негізігі борыш және есептелген сыйақы бойынша мерзімі өткен берешек жоқ қарыздардың артуы жеке және заңды тұлғалардың біршама төлем қабілеттілігінің артқанын білдіреді.

Атқарылған шаралар нәтижесінде банктердің 1 күннен 31 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 2020 жылы 2,8%-ды құраса, есептік жылдар ішінде - 4,7% дейін төмендей отырып, 2024 жылдың басына 1,3%-ды құрады. 31 күннен 60 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 2020 жылдың басында несиелік портфелдің 0,6%-ды құраса, ал 2024 жылдың басына – 0,46%-ға дейін азайған. Ал 61 күнен 90 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 2021-2022 жж. аралығында төмендесе, ал соңғы екі жылда 63,6% және 90,4% дейін қайта өскендігін көреміз. Бұл үрдіс банктер үшін алдағы уақыттары жа проблемлық несиелер санатын арттыруға ықпал етеді, яғни аталған мерзімдегі проблемалық несиелермен жұмыс жасауды қажет етеді.

2024 жылдың басында төлемдерді 90 күннен астам кешіктірген қарыздардың көлемі (NPL 90+) 863,8 млрд теңге дейін азайып, ҚР ЕДБ несие портфелінің небәрі 2,8%-ын құрады. Бұл көрсеткіш 2020 жылдың басында 4 жыл бұрын 1200 мрд теңгені немесе банктердің несиелік портфелдегі үлесі 8,1% құраған. Бүгінгі таңда реттеуші агенттік рұқсат еткен нормативтік мән бойынша NPL 90+ деңгейі несие портфелінің 10% - дан аспауы қажет. Яғни бұл норма мәні орындалуда.

Соңғы 5 жылдағы Қазақстан Республикасының банк секторы бойынша төлеу мерзімі 90 күннен асып кеткен несиелердің (NPL) серпіні төменде келтірілген (13-сурет).

Сурет 13 ‒ ҚР-ғы ЕДБ-дің несиелік портфеліндегі проблемалық несиелер үлесі

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49]

Жоғарыдағы диаграммадан (13-сурет) банк секторындағы 90 күнге дейінгі мерзімі өткен берешегі бар қарыздардың үлесі 2019-2023 жылдар аралығында 8,1%-дан 2,89%-ға дейін төмендегенін көреміз бұл әрине оң көрсеткіш оған банктердің өздерінің провизиялары есебінен қол жеткізе алмағаны бәрімізге белгілі. Бұл оң үрдіске біріншіден, 2017 жылы банк секторының қаржылық тұрақтылығын арттыруға бағытталған ҚР Ұлттық Банкі қабылдаған несиелік портфелді сауықтыру туралы бағдарламасы аясында 640 млрд теңгеден астам қаржы бөлініп, атқарылған шаралардың нәтижесінде қол жеткізілді, екіншіден ҚР Үкіметі қаржылық жағдайы жоқ немесе өзінің берешегін өтеуде белгілі бір қиындықтарға үшыраған қарыз алушыларды мемлекеттік қолдау шараларын кеңінен қолдануда. Осы бағытта 2021 жылғы 01 қазаннан бастап ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктер үшін қарыз алушы азаматтардың ағымдағы төлем қабілеттілігін негізге алып, несиелерді қайта құрылымдауға қатысты қаржылық жағдайы жоқ қарыз алушының өтінішін қайта қарау арқылы қарыз алушы жеке тұлғалардың мерзімі өткен қарыздарын реттеудің бірыңғай міндетті тәртібін енгізді [49].

2024 жылдың басындағы мәлеметтерге сүйенсек қарыз алушылардың санаттары бойынша жұмыс істемейтін қарыздардың ең көп көлемі жеке тұлғаларға – 67%, ШОБ – қа тиесілі –28% және ең аз көлемі заңды тұлғаларға тиесілі –5%-ды құрайды (14-сурет). Бұл жерде жеке тұлғаларға қатысты проблемалық несиелердің көп болғаны банктер тарапынан тиісті жұмыстарды жүргізуді талап етеді.

Сурет 14 ‒ Проблемалық несиелердің (NPL) қарыз алушылар санаттары бойынша үлесі

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49]

Несиелік тәуекелдің өсуіне неғұрлым осал болып корпоративтік несие портфелі қалып отыр, оның өсуі 2020 жылы 8 085,0 млрд теңгені құрап, 0,2%-ға жетті. Банктердің осы портфеліндегі мерзімі 90 күннен астам мерзімі өткен қарыздардың үлесі 2021 жылғы 1 қаңтарға 4,6%-ды құрайды. Бұл ретте несиелік тәуекелдің едәуір ұлғаюы байқалатын қарыз портфеліндегі қарыздардың үлесі (құнсызданудың 2-кезеңі) 4,8%-ды (2,6%), құнсызданған қарыздардың үлесі (3 – кезең) - 19,6%-ды (13,8%) құрады.

Банктердің бөлшек несие портфеліның өсуі 2021 жылғы 1 қаңтарда 13,0%-ды құрап, 2019 жылғы 27%-ға қарағанда 7 124,8 млрд. теңгеге немесе 6 329,4 млрд. теңгеге жетті. Бұл ретте тұтынушылық қарыздардың өсуі 24,2%-ға қарағанда 3,4%-ды құрады. Өз кезегінде, халықтың тұрғын үй жағдайын жақсарту жөніндегі мемлекеттік бағдарламалар ипотекалық қарыздар бойынша банктер портфелін өсіруге ықпал етуді жалғастырды. Мәселен, ипотекалық қарыздар портфелінің өсімі 2020 жылы 32,8%-ды (2019 жылы-33,8%) құрап, 2 363,1 млрд. теңгеге жетті.

Ендігі жерде статистикалық мәліметтер бойынша Қазақстанның банк секторының несиелері бойынша мерзімі өткен берешектерді өңірлік бөліністе қарастырайық (15-сурет).

15-суретте ұсынылған деректер бойынша Қазақстанның екінші деңгейдегі банктерінің несиелері бойынша жалпы республикалық маңызы бар қалалар арасында ең көп мерзімі өткен берешек үлесі Алматы қаласына тиесілі - 39,9% және 284 996 млн теңгені құрайды. Бұдан әрі ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктерінің барлық мерзімі өткен несиелерінің 15,8%-ы Астана қаласына тиесілі және оның көлемі 2023 жылы 112 644 млн. теңгені құрады.

Сурет 15 ‒ 01.01.2024 жылға арналған өңірлік бөліністе ҚР-ғы ЕДБ несиелері бойынша мерзімі өткен берешек (млн. теңге)

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49]

ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктерінің проблемалық несиелері бойынша үлкен үштікке Шымкент қаласы кіріп отыр, оның үлесіне 6,1% немесе 43 562 млн теңге келеді. Ұлытау облысы бойынша банктердің қарыз алушыларының мерзімі өткен бершектерінің ең аз аз көлемі - 0,6% немесе 4 170 млн теңгені тиесілі. Бұл әрине аталған облыстың жаңадан ашылуымен және ондағы банктер филиалдарының аздығымен байланысты сиапатталуы мүмкін.

Бүгінгі таңда Қазақстан Республикасының банк секторына екінші деңгейдегі 21 банк кіреді. ҚР Ұлттық банкі 9-шы Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарына көшкеннен кейін, банктердің несиелік портфелінің сапасын бағалау барысында олардың несиелеріне қатысты келесідей 3-кезең тобына көшіру әдісін қолдануда [31]:

* 1-саты – қайтару мерзімі кешіктірілмеген, несиелік тәуекелі төмен несиелер;
* 2-саты – құнсызданбаған несиелер, бірақ несиелік тәуекелдің елеулі ұлғаюы байқалатын несиелер;
* 3-саты ‒ құнсызданған, яғни тәуекелді несиелер, оларды проблемалық несиелер тобына санайды. Несиені осы кезеңге қосу бұл несиенің 90 күннен асқан мерзімді құрайтынын және қарыз алушының қаржылық қиындықтарының болуын ескере отырып, осы несие бойынша қарыз сомасының толық көлемде қайтарылмайтынын сипаттайды.

Банк саласындағы проблемалық мерзімі өткен несиелер NPL (non-performing loan) көрсеткішімен өлшенеді, ол тікелей мағынада «жұмыс істемейтін несие» деп аударылады. Халықаралық валюта қорының берген анықтамасына сәйкес, отадық банктерт тәжірибесенде де жұмыс істемейтін несиелерге пайыздар мен негізгі борышты төлеу 90 күнге және одан да көп мерзімге кешіктірілген несиелер жатады.

Портфельдің сапасы туралы неғұрлым объективті көріністі 3-сатыдағы несиелердің үлесі бере алады. Бұл термин 2018 жылдан бері қолданылып келе жатқан Халықаралық қаржылық есептілік стандартынан - 9 («қаржы құралдары» немесе қысқаша ХҚЕС - 9) шыққан. Бұл шығын оқиғасы орын алған, яғни несиелік тәуекел жүзеге асырылған несиелер санатын білдіреді.

ХҚЕС - 9 енгізілуімен несиелерді халықаралық стандарттарға сәйкес «нашар» деп жіктеу тәсілі өзгерген жоқ. Несиені 3-сатыға қосу мұндай несие бойынша қарыздың толық көлемде қайтарылмайтындығының объективті белгісі бар екенін білдіреді. Критерийлерге 90 күннен астам кешіктіру және қаржылық қиындықтардың болуы, яғни жоғарыда айтылғандардың бәрі жатады.

Бекітілген тәртіпке сай қарыз алушы азаматтар банктік несие туралы келісім-шарты бойынша қарызды қайтаруға байланысты бекітілген кестедегі күннен бастап күнтізбелік 30 күн өтіп кеткен жағдайда несие беруші банкке барып, онда несие бойынша міндеттемені орындау мерзімінің кешіктірілу себептері, отбасылық табысын көрсету арқылы өтініш беріп, оған қоса оның қаржылық жағдайының қиындығын растайтын құжаттарды тіркеу арқылы негіздей отырып, банкпен өзара жасалған қарыз туралы келісім-шарттың негізгі талаптарына қатысты тиісті өзгерістер жасауы қажеттігін хабарлайды. Несие беруші банк қарыз алушы азаматтың өтінішін қбылдаған күннен бастап, 15 күн ішінде қарыз туралы келісім-шартттың талаптарына қатысты ұсынылған өзгерістерді жазбаша нысанда не шартта көзделген тәсілмен келесідей қарайды:

1) қарыз туралы келісім-шарт талаптарына қатысты ұсынылған өзгерістермен келісу;

2) қарыз туралы келісім-шарт өзгерту жөніндегі өз ұсыныстарын беру;

3) қарыз туралы келісім-шарт талаптарына қатысты қарыз алушының өзгерістер енгізуі туралы берген ұсыныстарынан бас тарту [40].

Бұл ретте несиелік тәуекелдің едәуір ұлғаюы байқалатын несие портфеліндегі қарыздардың үлесі (Халықаралық қаржылық есептіліктің стандартына сәйкес құнсызданудың 2-сатысы) 3,6%-ды (2020 жылғы тамызға 6,1%-ды), құнсызданған қарыздардың үлесі (құнсызданудың 3 – сатысы) – 14,4%-ды (2020 жылғы тамызға 17,7%-ды) құрады.

Провизиялардың құрылуы ол банктердің балансындағы проблемалық қарыздарды барлығын көрсетіп отыр десе болады (5-кесте).

Кесте 5 ‒ Мерзімі өткен несиелерге есептелген провизиялар көлемі

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | 01.01.  2020 ж. | 01.01.  2021 ж. | 01.01.  2022 ж. | 01.01.  2023 ж. | 01.01.  2024 ж. | Өсуі  %-бен |
| 90 күнен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар, млрд.теңгемен | 1200 | 1082,1 | 668,8 | 814,6 | 863,8 | -28,0 |
| 90 күнен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар бойын ша құрылған провизиялар, млрд.теңгемен | 962 | 840,8 | 494,2 | 626,4 | 656,0 | -31,8 |
| 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар займдарды прови зиялармен жабу коэффициенті, % | 80,2 | 77,7 | 75,6 | 76,9 | 75,9 | 5,3 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49] | | | | | | |

2024 жылдың 1 қаңтарына берілген мәліметке сүйенсек, 90 күнен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 863,8 млрд. теңгені құрайды. Бұл көрсеткіш 2020 жылдың 1 қаңтарымен салыстырғанда 336,2 млрд. теңгеге немесе 28,0% азайған. Бірақ та соңғы 3 жылдағы динамикаға мән берсек, 2024 жылдың басындағы көрсеткіш 863,8 млрд. теңге бұл 2022 жылдағы 668,8 млрд. теңгемен салыстырғанда 195 млрд. теңгеге немесе 29,2% өсіп отыр. Бұл әрине көңіл аударуды және онымен уақытылы жұмыс жасауды қажет ететін маңызды көрсеткішті сипаттайды.

Халықаралық қаржылық есептің стандартына (ХҚЕС) сәйкес қалыптастырылған банк секторының несие портфелі бойынша провизиялар 1.01.2023 жылға 1 639,2 млрд. теңгені немесе жиынтық несиелік портфельдің 6,8%-құрады. Осы уақытқа мерзімі өткен берешегі 90 күннен асатын несиелерді провизиялармен жабу деңгейі 76,9% - 7 құрады (01.01.2022 ж. – 73,9%).

Осы тұста банктік сектордағы провизияларда соңғы жылдары біршама төмендеулер бар екенін көрсетті, яғни 2020 жылдың басында 962 млрлд теңгені құраса, 4 жыл ішінде 306 млрд теңгеге дейін азайып 2024 жылдың басына провизиялар көлемі де 656 млрд. теңгеге жетіп, ХҚЕС-ке сәйкес NPL-дің провизиялармен жабу коэффициенті 75,9% құрап отыр (16-сурет). Ал 01.01.2023 жылға мерзімі өткен берешегі 90 күннен асатын несиелерді провизиялармен жабу деңгейі 76,9%-ды құраған.

Диаграмадан көріп отырғанымыздай ҚР екінші деңгейдегі банктерінің несие портфеліндегі Қаржылық есептің халықаралық стандарты (ҚЕХС) бойынша мерзімі өткен займдардың (1 күн және одан жоғары)м көлемі соңғы 6 жылда біршама төмендеп 2024 жылдың 1 қаңтарына 864 млрд теңгені құраған. ХҚЕС бойынша NPL немесе 90 күнен асатын мермізім кешіктірлген займдар көлемі де соңғы 6 жылда азайып 2024 жылдың басына 656 млрд теңгені құрады. Бұл ретте, несие портфелінің және NPL 90 + өсуіне қарамастан, несие портфелі бойынша қалыптастырылған ҚР ЕДБ провизиялары айтарлықтай қысқарғандығын көріп отырмыз.

Сурет 16 ‒ Мерзімі өткен қарыздарды провизиялармен жабылуы

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [49]

Банктердің провизиялары банк қызметін жүзеге асыруға байланысты ықтимал шығындарды жабу үшін қажет. Провизиялардың көлемі және олардың несие портфеліндегі үлесі банктердің өз шығындарын қолда бар активтер есебінен өтеу қабілетін білдіреді. Провизиялардың мөлшері неғұрлым көп болса, банктің төлем қабілеттілігі соғұрлым жоғары болады, бұл өз кезегінде клиенттердің сенімін арттырады.

Банк жүйесінің тұрақты жұмыс істеуін қамтамасыз етудегі маңызды проблемалардың бірі банктердің балансын төлем мерзімі 90 күннен асып кеткен қарыздардан тазарту үшін тиімді шаралар әзірлеу және қолдану болып табылады.

2018 жылдың соңында Kaspi мен Halyk-тің 3-саты шамамен 20% болды, ал NPL 90+ айырмашылығы 10%-дан сәл жоғары болды. Алайда, уақыт өте келе" 3-сатыға төмендеді және 2022 жылдың соңына қарай екі банктің де 8% аймағында" 3-кезең " болды, егер норматив ХҚЕС 9 бойынша есептелсе, реттеушінің талаптарын орындалды деп санауға болады.

2021 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бөлшек портфельде 90 күннен астам мерзімі өткен қарыздардың үлесі 5,4%-ды құрады. Бұл ретте несиелік тәуекелдің едәуір ұлғаюы байқалатын қарыз портфеліндегі қарыздардың үлесі (құнсызданудың 2-сатысы) 5,9%-ды (3,5%), құнсызданған қарыздардың үлесі (3 – саты) - 8,6%-ды (3,9%) құрады.

ҚР Ұлттық банкі мен Бірінші кредиттік бюроның деректері бойынша мерзімі 90 күннен асатын NPL проблемалық несиелерінің ең көп көлемі бар 5 ірі банктерге мыналар жатады [50]:

1. "Қазақстан Халық банкі" АҚ.

2. "Kaspi Bank"АҚ.

3. "Jusan Bank" АҚ.

4. "Bereke Bank"АҚ.

5. "Еуразиялық банк" АҚ.

2023 жылдың 31 желтоқсанына берілген есептік мәліметтер бойынша проблемалық несиелері көбірек ҚР-ғы 5 ірі екінші деңгейдегі банктерінің несиелік портфелі сапасының серпіні 16-суретте, келесі бетте көрсетілген.

Диаграммадан көріп отырғанымыздай екінші деңгейдегі банктердің несиелерінің көлемі жағынан 1-орында Қазақстан Халық банкі АҚ – 9774798 млн. теңге, 2-орында Каспи банк АҚ – 4478460 млн. теңге, 3-орында Евразия банк АҚ -153019 млн. теңге, 4-орында Jusan банк АҚ - 1336108 млн. теңге, бесінші орында Bereke банк АҚ – 1215990 млн. теңге.

Осы аталған банктердің 1-саты несиелері бойынша салыстырсақ та, 1-орында Қазақстан Халық банкі АҚ – 8992052 млн. теңге, 2-орында Каспи банк АҚ – 4048449 млн. теңге, 3-орында Евразия банк АҚ -1312656 млн. теңге, 3- орында Bereke банк АҚ - 1062775 млн. теңге, 5-орында Jusan банк АҚ – 951198 млн. теңге.

Ал енді банктерді 3-саты несиелері, яғни проблемалық несиелер бойынша салыстырсақ та, 1-орында Қазақстан Халық банкі АҚ – 700518 млн. теңге, 2- орында Каспи банк АҚ – 363703 млн. теңге, 3-орында Евразия банк АҚ -155222 млн теңге, 4-орында Bereke банк АҚ - 118157 млн. теңге, 5- орында Jusan банк АҚ – 76971 млн. теңге.

Осы сатыларды ескере отырып, аталған банктердің 2020-2023 жылдардағы несиелік портфельдеріндегі проблемалық несиелеріне талдау жүргіземіз.

Сурет 16 ‒ 31.12.2023 жылға NPL көп көлемі бар банктердің несиелік портфелінің сапасының серпіні, млн. теңгемен

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [50]

«Қазақстан Халық банкі» АҚ несие нарығында белсенді ойыншы ретінде қызмет көсетіп отырған ірі банк болып табылады. Себебі бұл банк қазақстандық «Қазкоммерцбанк» АҚ біріккен. Оның 2020-20203 жж несиелік портфелінің көлемі 6-кестемен берілген.

Кесте 6 – «Қазақстан Халық банкі» АҚ несиелік портфелінің сапасы, млн. теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | Үлесі, % | Өзгеріс | |
| млн. теңге | % |
| *Клиенттерге берілген несиелер, о.і.:* | *4824316* | *6250260* | *8280290* | *9774798* | *100* | *4950482* | *50,6* |
| 1-саты | 4015322 | 5469752 | 7549514 | 8992052 | 92,0 | 4976730 | 55,3 |
| 2-саты | 216589 | 245157 | 106694 | 51860 | 0,5 | -164729 | -317,6 |
| 3-саты | 533519 | 502058 | 586787 | 700518 | 7,2 | 166999 | 23,8 |
| Сатып алынған неме се құрылған несие лік-құнсызданған қаржы активтері (ПСКО) | 58886 | 33293 | 37295 | 30368 | 0,3 | -28518 | -93,9 |
| Күтілетін несиелік залалдар бойынша резерв | 378041 | -378032 | -422388 | -489926 |  | -867967 | 177,2 |
| Барлық несиелер | 4446275 | 5872228 | 7857902 | 9284872 |  | 4838597 | 52,1 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [51] | | | | | | | |

Жоғарыдағы 6-кестеден "Қазақстан Халық банкі" АҚ клиенттерге берілген несиелерінің көлемінің өзгерісі 2020 жылы 4 824 316 млн. теңгемен салыстырғанда 50,6% немесе 4 950 482 млн. теңгеге өсіп, 2023 жылы 9774798 млн. теңгені құрады. Бұл тұста банктердің берілген клиенттерге несиелер көлемінің өсуімен, оның тәуекелі де артады. Айталық 3-сатыдағы проблемалық несиелері 4 жыл ішінде 23,8%-ға өсіп, 166 999 млн. теңгені құрады.

"Қазақстан Халық банкі" АҚ несие портфеліндегі проблемалық несиелердің үлес салмағы 7,2% - құрайды (7-кесте). Бұдан әрі жалпы несие портфелінің 0,5%-ы 2-кезең несиелеріне тиесілі. 2020 жылы 216 589 млн. теңге, ал 2023 жылдың соңында 51 860 млн. теңге сомасына берілген 2-кезеңге жатқызылған несиелердің 164 729 млн. теңгеге айтарлықтай қысқарғанын атап өту қажет. Банктің несие портфелінде сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтеріне (ПСКО) 0,3% келеді.

2020-2023 жылдар аралығында олардың сомасы 93,9%-ға дейін азайған, бұл өз кезегінде "Қазкоммерцбанк" АҚ-дан мұраға қалған проблемалық несиелерден несиелік портфелді тазарту туралы куәландырады. Сондай-ақ, бұл жағдайда Қазақстанның банк секторының қаржылық тұрақтылығын арттыру бағдарламасы шеңберінде қабылданған сауықтыру шаралары орын алады.

Кесте 7 ‒ "Kaspi Bank" АҚ несиелік портфелінің сапасы, млн. теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | Үлесі, % | Өзгеріс | |
| млн. теңге | % |
| *Клиенттерге бе рілген несиелер, о.і.:* | *1553112* | *2593687* | *3387969* | *4478460* | *100* | *2925348* | *65,3* |
| 1- саты | 1403574 | 2428221 | 3077354 | 4048449 | 90,4 | 2644875 | 65,3 |
| 2- саты | 28644 | 29831 | 40934 | 55804 | 1,2 | 27160 | 48,7 |
| 3- саты | 120894 | 135635 | 264927 | 363703 | 8,1 | 242809 | 66,8 |
| Сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсыз данған қаржы активтері (ПСКО) | - | - | 4754 | 10504 | 0,2 | 10504 | 100,0 |
| Күтілетін несиелік залалдар бойынша резерв | -122131 | -214749 | -142413 | -242532 |  | -120401 | 49,6 |
| Барлық несиелер | 1430981 | 2451274 | 3240802 | 4235928 |  | 2804947 | 66,2 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [52] | | | | | | | |

«Kaspi Bank» АҚ несиелік портфелі 2020-2023 жылдары 65,3%-ға өсті, осылайша 2020 жылы 1 553 112 млн. теңге көлемінде берілді, ал 2023 жылы – 4 478 460 млн теңге. Барлық несиелердің 90,4%-ы 1-саты несиелеріне тиесілі, олардың өсуі 65,3%-дың жалпы портфелінің өсуімен ұқсас болып отыр. 2020 жылы берілген несиелердің 2-сатыға жататын несиелері 28 644 млн. теңгені құраса. Ал 2023 жылы аталған несиелер көлемі 48,7%-ға өсіп, 55 804 млн. теңгені құрайды.

Банктің несиелік портфелінің сапасы негізінен 3-саты несиелерінің көлеміне тікелей байланысты десек, олардың үлес салмағы 2023 жылы 8,1%-ды құрап болып табылады, оның несиелері 66,8%-ға өсті, бұл «Kaspi Bank»АҚ қызметіне теріс әсер етеді. Егер 2020 жылы 120 894 млн. теңге сомаға проблемалық несиелері болса, онда талданып отырған кезеңде 2023 жылдың соңына қарай 363 703 млн. теңгеге дейін өсті. Сонымен қатар банктің алғаш рет сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері 2022 жылы 4 754 млн. теңгені құраса, ал олардың сомасы 2023 жылдың соңына қарай екі еседен асып 10504 млн. теңгеге жетті.

2020-2023 жылдары "Jusan Bank" АҚ клиенттерге берген несиелері 698 038 млн. теңгеге немесе 52,2%-ға өскен (8-кесте). Мұндағы 1-саты несиелерінің көлемі жалпы клиенттерге берілген көлемінің 71,2%-ы құраған. Олардың көлемі 2020 жылы 90 386 млн. теңгені құраса, ал 2023 жылы 951 198 млн. теңгеге дейін артқан.

2019 жылы банк клиенттерге берілген белгілі бір несиелерді сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері құрамына қайта жіктеді. 2023 жылғы көрсеткіш бойынша сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері - 21,4% құрайды.

Кесте 8 – «Jusan Bank» АҚ несиелік портфелінің сапасы, млн.теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | Үлесі, % | Өзгеріс | |
| млн. теңге | % |
| *Клиенттерге беріл ген несиелер, о.і.:* | *638070* | *957843* | *1228708* | *1336108* | *100* | *698038* | *52,2* |
| 1-саты | 90386 | 573605 | 779304 | 951198 | 71,2 | 860812 | 90,5 |
| 2-саты | 16516 | 38027 | 22587 | 21352 | 1,6 | 4836 | 22,6 |
| 3-саты | 258517 | 63728 | 66653 | 76971 | 5,8 | -181546 | -235,9 |
| Сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері (ПСКО) | 272651 | 282483 | 360164 | 286587 | 21,4 | 13936 | 4,9 |
| Күтілетін несиелік залал дар бойынша резерв | -419014 | -244655 | -316462 | -280911 |  | 138103 | -49,2 |
| Барлық несиелер | 219056 | 713188 | 912246 | 1055197 |  | 836141 | 79,2 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [53] | | | | | | | |

Банктің несиелік портфелінің сапасы 3-саты несиелерінің көлеміне тікелей байланысты болатын ескерсек, 2020 жылы банктің 3-сатыдағы проблемалық несиелері 258517 млн. теңге көлемінде болса, 2023 жылдың соңына қарай оның көлемі күрт өзгеріп, яғни 76971 млн. теңгеге дейін қысқарған. Бұл аталған банктің сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері құрамына қайта жіктеуімен тікелей байланысты болып отыр.

«Bereke Bank» АҚ бұл бұрынғы «Сбербанк» АҚ ЕБ ресми түрде 2022 жылғы 13 қыркүйекте өзгертілген болатын. Аталған банктің несиелік портфельдің 2022-2023 жылдар күрт қысқарғанын байқауға болады (9-кесте).

Кесте 9 – «Bereke Bank» АҚ несиелік портфелінің сапасы, млн. теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | Үлесі, % | Өзгеріс | |
| млн. теңге | % |
| *Клиенттерге беріл ген несиелер, о.і.:* | *1724434* | *2305359* | *1175470* | *1215990* | *100* | *-508444* | *-41,8* |
| 1-саты | 1501762 | 2104730 | 950400 | 1062775 | 87,4 | *-438987* | *-41,3* |
| 2-саты | 55330 | 50069 | 35562 | 33251 | 2,7 | *-22079* | *-66,4* |
| 3-саты | 163411 | 144813 | 182561 | 118157 | 9,7 | *-45254* | *-38,3* |
| Сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері (ПСКО) | 3931 | 5747 | 6947 | 1491 | 0,1 | *-2440* | *-163,6* |
| Күтілетін несиелік залалдар бойынша резерв | -174714 | -179464 | -170182 | -146167 |  | *28547* | *-19,5* |
| Барлық ссудалар | 1549720 | 2125895 | 1005288 | 1069823 |  | *-479897* | *-44,9* |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [54] | | | | | | | |

2022 жылға дейін "Қазақстан Халық банкі" АҚ және "Береке банк" АҚ ЕБ өара келісімге қол қойып, соның негізінде цессия шарты бойынша "Қазақстан Халық банкі" АҚ аталған бантің несиелік портфелінің жеке тұлғаларға берген несиелерінің едәуір бөлігін, соның ішінде жеңілдікті несиелеу бағдарламасы бойынша берген несиелерді, кепілсіз берілген несиелерді, шұғыл қажеттіліктерге арналған несиелерді және 330 млрд теңгеге ипотекалық несиелерін сатып алады.

Нәтижесінде «Bereke Bank» АҚ несиелік портфелі 41,8% қысқарды. 2020 жылы 1 724 434 млн. теңге сомасына несиелер берілсе, 2023 жылдың соңында 1 215 990 млн. теңгеге дейін азаюы бұған дәлел. Банк берген несиелердің 87,4%-ы 1-сатыға және 2,7%-ы 2-сатыға жатады. Осындай жасалған қабылданған шаралалардың нәтижесінде "Bereke Bank" АҚ жалпы несие портфелінің проблемалық несиелерге тиесілі үлесі 9,7%-ы тұрады, олар талданып отырған кезеңде 38,3%-ға айтарлықтай қысқарды және бұл оң көрсеткіш болып табылады.

Кесте 10 – «Еуразиялық банк» АҚ несиелік портфелінің сапасы, млн.теңгемен

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | 2020 жыл | 2021 жыл | 2022 жыл | 2023 жыл | Үлесі, % | Өзгеріс | |
| млн. теңге | % |
| *Клиенттерге берілген несиелер, о.і.:* | *685345* | *796639* | *1239093* | *1530139* | *100* | *844794* | *55,2* |
| 1-саты | 439592 | 601396 | 1020545 | 1312656 | 85,8 | 873064 | 66,5 |
| 2-саты | 50632 | 17277 | 63706 | 60827 | 4,0 | 10195 | 16,8 |
| 3-саты | 193773 | 175288 | 152020 | 155222 | 10,1 | -38551 | -24,8 |
| Сатып алынған немесе құрылған несиелік-құнсызданған қаржы активтері (ПСКО) | 1348 | 2678 | 2822 | 1434 | 0,1 | 86 | 6,0 |
| Күтілетін несиелік залал дар бойынша резерв | -127521 | -161301 | -179836 | -170975 |  | -43454 | 25,4 |
| Барлық ссудалар | 557824 | 635338 | 1059257 | 1359163 |  | 801339 | 59,0 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [55] | | | | | | | |

«Еуразиялық банк» АҚ-ның несиелік портфелі 2023 жылдың аяғында 1 530 139 млн. теңгеге тең, бұл сома 685 345 млн. теңгені құраған 2020 жылмен салыстырғанда 55,2%-ға артық. Талданатын кезеңде банктің несиелік портфелінің 24,8%-ға сауығуы байқалады. Проблемалық несиелердің үлес салмағы 10,1% - құрайды, 2020 жылы олардың сомасы 193 773 млн. теңгені құрады, ал 2023 жылдың соңына қарай 155 222 млн. теңгеге дейін төмендеді, яғни қысқару көлемі 24,8% немесе 38 551 млн. теңгені құрады.

Мұндағы банктің несие портфеліндегі 1-кезеңге жататын несиелер үлесі жоғары 85,8%-ды құрайды және бұл да жақсы үрдісті сипаттайды.

Ал 2024 жылдың 1 қаңтарына берілен мәліметтер бойынша екінші деңгейдегі банктер бөлінісінде жұмыс істемейтін қарыздардың ең көп көлемі "Kaspi Bank" АҚ-ға тиесілі - 211 млрд теңге немесе банктің несие портфелінің 4,7%. Бұдан әрі NPL ең ірі көлемдері (17-сурет):

1. "Қазақстан Халық банкі" АҚ – 197 млрд теңге (несие портфелінің 2,1%).

2. " Jusan Bank" АҚ – 108 млрд. теңге (несие портфелінің 8,7%).

3. "Bereke Bank" АҚ – 79 млрд. теңге (5,3%).

4. "Еуразиялық банк" АҚ - 61 млрд. теңге (несие портфелінен 4,2%).

Банк секторындағы жұмыс істемейтін қарыздар көлемін төмендету мақсатында қаржы реттеушісі банктер үшін проблемалық активтердің деңгейін төмендету жөніндегі жеке іс-шаралар жоспарларын әзірлеуді қоса алғанда, бірқатар тиісті шаралар қабылдады.

Банктер проблемалық несиелердің үлесін үш жолмен төмендете алады [56]:

1. Қайта құрылымдауды қамтамасыз ету. Бұл борышкерге несие берудің жұмсақ шарттарын беру арқылы оны сауықтыруға мүмкіндік береді. Несие 3-кезеңде біраз уақыт қалады, бірақ NPL 90+ санатынан шығарылады.

2. Қарызды баланс тыс шығару.

3. Қарызды коллекторлық компанияға немесе қайта қаржыландыру мақсатында басқа банкке жеңілдікпен сату.

Сурет 17 ‒ 2024 жылдың 1 қаңтарына Топ 5 кіретін банктердің жұмыс істемейтін қарыздардың ең көп көлемі

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [50]

Екінші және үшінші нұсқа несие бойынша шығынды мойындауға әкеледі, ал қайта құрылымдау әрдайым мүмкін бола бермейді. Нәтижесінде өтеу кестесін бір-екі жылға ауыстыра аласыз және жеңілдік кезеңі берілген кезде пайыздарды есептеуді жалғастыра аласыз. Сондықтан көптеген банктер қайта құрылымдауға жүгінеді және әлі де жүгінуде, соның ішінде NPL 90+деңгейін төмендету үшін.

Бұдан басқа 2020 жылы ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі құрамына "Проблемалық несиелер қоры" АҚ өкілдері енген Стресті активтер нарығын дамыту жөніндегі жұмыс тобын құруға бастамашылық жасады. ПНҚ жұмыс істемейтін активтер нарығындағы ең ірі ойыншы ретінде, NPL ұлттық нарығының инфрақұрылымын құруға және стресс активтерін басқаруға негізделген шетелдік компанияларға бағытталған бірқатар бастамаларды ұсынды [57].

2021 жылы ПНҚ ұлттық экономиканы сауықтыруға үлес қосу үшін өз қызметінің стратегиялық бағыттарын іске асыруды жалғастырады.

Сондықтан, проблемалық несиелер көлемінің азаюы банктердің жұмыс қағидаттарының өзгеруіне байланысты, бұл қағидаттар проблемалық несиелердің жоғары деңгейін болдырмауға мүмкіндік береді. Әрине, мұндай әрекеттер тиімді екенін цифрлар да дәлелдеп отыр. Солай бола тұрса да, ұзақмерзімді тұрақты нәтижелер туралы айтуға әлі ерте, оның үстіне, халықаралық рейтінгтік ұйымдар да баға беруге сақтық жасап отыр: мысалы, Fitch-тің пайымдауынша бойынша қазақстандық банктердің активтерінің сапасы әлсіз, өйткені реттеушінің проблемалық несиелер мәселесіне қатысты төзімділігі де айтарлықтай төмендеп кеткен.

**2.2 Екінші деңгейдегі банктерді активтерінің сапасын бағалау және стресс-тестілеу**

Банк секторының қаржылық тұрақтылығын одан әрі қамтамасыз ету мақсатында Агенттіктің 2021 жылы басты назары банктердің активтерінің сапасын бағалау (AQR) және стресс-тестілеу элементтерін қадағалау процесіне интеграциялау арқылы тәуекелге бағытталған қадағалау құралдарын кеңейтуге бағытталған. Бұл тәсілді Еуропалық Орталық банк кешенді бағалау (Comprehensive Assessment) процесі шеңберінде қолданады және ықтимал күйзелістердің банктердің балансына әсерін және банктердің капитал қоры есебінен ықтимал тәуекелдерді сіңіру қабілетін көрсетеді [58].

AQR және стресс-тест шеңберінде банк балансында активтердің дұрыс көрсетілуіне және банктің экономикалық жағдайдың ықтимал қолайсыз дамуына тұрақтылығына талдау жасалады. AQR нәтижелері, атап айтқанда, дефолт ықтималдығының өзекті мәндері, дефолт жағдайында шығындар деңгейі, кезең-кезеңмен қарыздарды бөлу және портфельдердің басқа да тәуекелдері кейіннен бақылау стресс-тестілеуін жүргізу үшін бастапқы ақпарат ретінде пайдаланылады. Агенттік жыл сайын қадағалау стресс-тестілеу периметріндегі банктердің тізбесі туралы шешім қабылдайды, ол AQR периметрімен сәйкес келуі тиіс. Периметрді анықтау үшін сандық өлшем ретінде банк активтерінің мөлшері пайдаланылады. Агенттік банк секторы үшін тәуекелдерінің маңыздылығын ескере отырып, жекелеген банктерді қосу немес алып тастау мүмкіндігін өзіне қалдырады.

Еуропалық Орталық Банктің тәжірибесі бойынша қадағалау стестестілеуге қатысушылардың периметріне банк жүйесі активтерінің кемінде 80% - ын жабуды қамтамасыз ететін банктер кіретін болады.

Қадағалау стресс-тестілеу мақсаттары үшін Агенттік пен ҚҰБ қарастырылатын көкжиекте экономика мен банк секторындағы оқиғалардың ықтимал дамуына қатысты күтуі болып табылмайтын барлық банктер үшін бірыңғай базалық және стресстік сценарийлер пайдаланылады.

НСТ базалық сценарийі әртүрлі сарапшылар және/немесе мекемелер құрастырған бірнеше негізгі сценарийлер негізінде консенсус-болжам болып табылады. Стресс сценарийі гипотетикалық дағдарысты сипаттайды және қолайсыз жағдайларда қаржы жүйесінің тұрақтылығын бағалау үшін қолданылады.

Әлемдік практикада қадағалау стресс-тестілеуі банк секторының орнықтылығын қамтамасыз етудің маңызды құралы болып табылады және банктердің ықтимал дағдарыс жағдайында капиталдың жеткілікті қорын ұстап тұруы және реттеушіні әлеуетті тәуекелдердің болуы туралы хабардар етуі үшін пайдаланылады.

Қадағалау стресс-тестілеуін бүкіл әлемдегі еуропалық Банктік қадағалау қызметі, Еуропалық Орталық банк, АҚШ Федералды резервтік жүйесі, Англия Банкі және Ресей банкі сияқты қаржы реттеушілері белсенді қолданады.

Қазақстанда стресс-тестілеу экономиканың дамуының ықтимал теріс сценарийлерін ескере отырып, банктер капиталының жеткіліктілігін тұрақты негізде бағалауға мүмкіндік береді. Бұл құралды енгізу қаржы секторының тұрақтылығын бағалаудың кешенді моделін құру арқылы банк секторына деген ашықтық пен сенімді арттыруға бағытталған.

Қазақстанда қадағалау стресс-тестінің екі кезеңдік моделі негізге алынды.

Бірінші кезең шеңберінде банктер реттеуші-bottom – up (төменнен жоғары) нұсқаулықтары мен сценарийлеріне сәйкес ішкі модельдерді пайдалана отырып, стресс-тестілерді есептеуді жүргізді.

Екінші кезең шеңберінде Агенттік әрбір қаржы институты бойынша қадағалау ақпаратын пайдалана отырып, өз модельдері негізінде top-down (жоғарыдан төмен) стресс-тестілеуді өткізеді.

Активтердің сапасын бағалау (АСБ) – бұл қаржылық есептіліктің және пруденциалдық реттеудің халықаралық стандарттарына негізделетін, бұл ретте қаржылық реттеушінің қаржылық есепке алу мен тәуекелдерді бағалаудың қолданыстағы практикасына пруденциалдық көзқарасын көрсететін тәсіл. Қол жеткізілген тексерудің мақсаты банктік активтерге объективті және әділ көзқарасты, сондай-ақ қарастырылып отырған банктердің капиталының жеткіліктілігін сенімді және әділ бағалауды қамтамасыз ету болды.

Агенттік оған 2023 жылы тұрақты AQR және nst-тен өткен 11 банкті қосуды ұсынды. Хабарламада банктердің атаулары көрсетілмеген, бірақ егер алдыңғы есепке бағдарлансақ, бұл Halyk Bank, Kaspi Bank, ЦентрКредит Банкі, Bereke Bank, ForteBank, Еуразиялық банк, Jusan Bank, Bank RBK, Home Credit Bank, Freedom Bank және Нұрбанк. 2023 жылы олардың жиынтық активтері нарықтың 84% құрады [59].

Қаралып отырған банктердің репрезентативтілігін қамтамасыз ету үшін банктер активтердің жалпы көлемі және несиелік портфельдің көлемі бойынша тұтастай алғанда бүкіл банк секторының тиісті көрсеткіштеріне қатысты сараланды – таңдап алынған банктердің үлесіне елдің банк активтерінің жалпы көлемінің 87%-ы және банктердің жалпы несие портфелінің 90%-ы тиесілі болды.

2019 жылғы мамыр - маусым аралығында өткізілген 1-ші кезең шеңберінде барлық активтер АСБ әдіснамасына сәйкес салыстырмалы портфельдерге топтастырылды. Портфельдерді таңдау рәсімінің нәтижелері бойынша мынадай портфельдер айқындалды (11-кесте).

Кесте 11 ‒ АСБ периметріне енгізілген амортизацияланған құны бойынша бағаланатын активтер портфельдерінің тізбесі

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| АСБ портфелі | Код | Сипаттамасы |
| 1 | 2 | 3 |
| Мемлекеттік құрылымдарына қарыздар | Govgov | Жергілікті және халықаралық мемлекеттік құрылымдардың қарыздары мен басқа да міндеттемелері. |
| Қаржы институттарына қарыздар | FINFIN | қаржы ұйымдарының, банктердің, сақтандыру компанияларының, бағалы қағаздар нарығына қатысушылардың қарыздары мен басқа да міндеттемелері. |
| Мемлекеттік корпорацияларына қарыздар | Corgov | "Самұрық-Қазына "ұлттық әл-ауқат қоры" АҚ-ның, "Бәйтерек" Ұлттық басқарушы холдингінің, "ҚазАгро" Ұлттық басқарушы холдингінің және мемлекеттің қатысуы 50%-дан асатын олардың еншілес және қосалқы меншік ұйымдарының қарыздары мен басқа да міндеттемелері. |
| Жылжымайтын мүлікті сатып алуға, салуға берілген корпора тивтік қарыз алушыларға қарыздар | COREST | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес |
| Корпоративтік қарыз алушыларға инвестициялық қарыздар | CORINV | Бизнес-жоспарға сәйкес корпоративтік қарыз алушыларға берілген және өндірістің, сондай-ақ өндірістік немесе көлік инфрақұрылымының Елеулі объектілерін құруға, дамытуға немесе жаңғыртуға бағытталған инвестициялық қарыздар және өзге де міндеттемелер.  Бұл портфельге корпоративтік клиенттердің жылжымайтын мүлікпен қамтамасыз етілген міндеттемелері кірмейді (алдыңғы тармақ). |
| Ірі кәсіпкерлік субъектілеріне берілетін басқа да қарыздар | CORLAR | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес ірі корпоративтік клиенттердің қарыздары мен басқа да міндеттемелері |
| 11-кестенің жалғасы | | |
| 1 | 2 | 3 |
| Орта кәсіпкерлік субъектілеріне берілетін басқа да қарыздар | CORMED | АСБ ішкі анықтамасына сәйкес орташа корпоративтік клиенттердің қарыздары мен басқа да міндеттемелері |
| Жеке тұлғалардың ірі қарыз дары | RETLAR | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес елеулі көлемдегі жеке тұлғалардың қарыздары мен өзге де міндеттемелері |
| Жеке тұлғалардың жылжымай тын мүлікпен қамтамасыз етілген қарыздары | RЕТЕСТ | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес |
| Автокредиттер және жеке тұлғалардың басқа да қамтамасыз етілген қарыздары | RETCAR | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес |
| Тұтынушылық несиелер, несие карталары және жеке тұлғалардың басқа несиелері | RETCON | АСБ-ның ішкі анықтамасына сәйкес |
| Шағын кәсіпкерлік субъекті леріне қарыздар | RETSML | Жеке кәсіпкерлердің немесе заңды тұлғалардың-шағын корпоративтік қарыз алушылардың қарыздары және өзге де міндеттемелері |
| OUSA | DISASS | Стресті активтерді басқару жөніндегі ұйымдардың қарыздары мен басқа да міндеттемелері |
| Басқа активтер | OTHASS | Секьюритилендірілген активтерді қоспаған да, ХҚЕС 9 сәйкес амортизацияланған құны бойынша бағаланатын басқа да активтер |
| Банкпен ерекше қатынастармен байланысты тұлғаларға қарыздар | RELATE | Банкпен ерекше қатынастармен байланысты барлық тұлғалардың қарыздары мен өзге де міндеттемелері (ДБҰ) қарыз алушының типіне қарамастан (ірі немесе орта корпоративтік клиенттер, жеке тұлғалар және т.б.). |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [59] | | |

Портфельдерді анықтағаннан кейін олардың бірқатары 2-саты шеңберінде неғұрлым егжей-тегжейлі талдау үшін іріктелді.

Активтердің түріне байланысты іріктеуге екі тәсіл қолданылды:

‒ амортизацияланған құны бойынша бағаланатын активтер үшін тәуекелдер негізінде портфельдерді таңдау тәсілі;

‒ әділ құны бойынша бағаланатын активтер үшін әділ құнның маңыздылығы мен иерархиясы негізінде портфельдерді таңдау тәсілі.

2019 жылдың тамызынан желтоқсанына дейін өткізілген 2-саты өзара байланысты 9 жұмыс блогынан тұрды, олардың әрқайсысы келесі бөлімдерде егжей-тегжейлі сипатталған (12-кесте).

Кесте 12 ‒ 2-саты құрылымы

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Блоктар | | | | | | 10 |
| Бухгалтер лік есеп процестері, саясаты және практикасы | Несие лерер бойынша нысан және деректер сапасын тексеру | Үлгілерді қалыптас тыру | Несиелік досьелерді талдау (НДТ) | НДТ нәтижелерінің проекциясы | АСБ нәтижелерін ескере отырып, желіні есептеу | Бағдарла маны іске асырудың сапасы мен мәртебесін бақылау |
| 7.Ұжымдық резервтеуді талдау. |
| 5. Қамтамасыз етуді бағалау | |
| 8. Әділ құны бойынша бағалауды тексеру  АСБ нәтижелерін ескере отырып, желіні есептеу | | | |
| І Бухгалтер лік есептің жалпы про цестері, сая саты және практикасы | І. ҚПИ емес бағалау | ІІ. ҚПИ бағалау | ІІІ. Есепті тексеру | |
| CVА есебін тексеру | | | |
| Ескерту – ҚР ҚНРДА есептік материалдары негізінде автормен құрастырылған | | | | | | |

Сандық бағалауды білдіретін жұмыс блоктары түзетулердің екі түрін ұсынды. Түзетулердің бірінші түрі – «ХҚЕС түзетулері», - банктердің негізгі капиталымен салыстырылған, банктердің қаржылық есептілік стандарттарын қолдануына реттеушінің консервативті көзқарасын көрсететін әлеуетті түзетулер: несиелік досьелерді талдау нәтижелері бойынша түзету, әділ құны бойынша бағаланатын активтерді талдау нәтижелері бойынша түзету, салық әсері, сондай-ақ есептіліктегі қателер салдарынан негізгі капиталды тікелей түзету.

Бұдан басқа, АСБ барысында жүргізілетін талдау шеңберіндегі пруденциалдық түзетулер мынадай факторлар негізінде есептелді [59]:

‒ реттеушілік есептіліктегі дәлсіздіктер;

‒ несиелік құнсызданудың пруденциалдық триггерлерін қолдану негізінде қарыз алушыларды 2-сатыға немесе 3-сатыға қайта сыныптау;

‒ іріктемеге енгізілмеген портфельдердегі несиелік досьелерді талдау нәтижелерін проекциялау нәтижелері;

‒ пруденциалдық үлгілерді тексеру арқылы ұжымдық резервтеуді талдау нәтижелері;

‒ банктердің балансында жылжымайтын мүлік құнын қайта бағалау нәтижелері. Түзетулерді бағалау АСБ-дың жұмыстарының тоғыз блогының әрқайсысы аясында жүргізілген талдау негізінде жүзеге асырылды:

1. Есепке алу процестерін, саясаттарын және тәжірибелерін талдау: банктік процестер, есепке алу саясаты мен практикасы банктердің баланстарындағы активтердің баланстық құнына айтарлықтай әсер етеді, сондықтан олар талдау периметріне енгізілді. Қаралатын негізгі мәселелер: әділ құн иерархиясы шеңберінде есептік сыныптаманы қолдану, күтілетін несиелік шығындарды есептеу тәсілдері, сондай-ақ несиелік құнсыздану триггерлерін қолдану (құнсыздану сатылары бойынша жатқызу үшін).

2. Несие нысанын құру және деректердің тұтастығын тексеру: одан әрі талдау банк ұсынатын "несие нысаны" негізінде жүргізілді. Бұл несие нысаны сегменттер бойынша жіктеу, мерзімі өткен төлемдер мәртебесі және несие/ қарыз алушы идентификаторлары сияқты негізгі несие ақпаратын қамтыды. Деректер АСБ шаблондары аясында қажетті талдау жүргізу үшін жеткілікті жоғары сапалы болуы керек, ол үшін автоматтандырылған деректерді тексеру және банктердің ішкі жүйелері арасындағы сәйкестікті талдау қажет болды.

3. Портфельдердің іріктемесін қалыптастыру: бағалауды тиімді жүргізу және тексерілген стандарттарға сәйкес келу үшін барлық міндеттемелер жеке бағалауға ұшырамады – бағалау тәуекел деңгейін ескере отырып, стратификацияланған кездейсоқ іріктеме әдісі бойынша қалыптастырылған қарыз алушылардың репрезентативтік іріктемесінде жүргізілді. Осы алгоритмге сәйкес іріктемеге енгізілген міндеттемелер мен қарыз алушылар кейіннен келесі тармақта сипатталған несиелік досьелерді талдау кезеңінен өтті.

4. Несиелік досьелерді талдау (НДТ). НДТ жекелеген қарыз алушылардың және олардың барлық міндеттемелерінің егжей-тегжейлі талдауына негізделген, ол құнсыздану кезеңдері бойынша қарыз алушылардың жіктелуін бағалауды, сондай-ақ күтілетін несиелік залалдарды есептеудің дұрыстығын талдауды қамтыды. Осы кезең шеңберінде банк командалары талдау периметріне енгізілген барлық міндеттемелер үшін күтілетін несиеллік зияндарды қайта есептеуді жүргізді. Іріктемеге толық көлемде енгізілген корпоративтік портфельдердегі 1-сатыдағы және 2-сатыдағы міндеттемелер үшін күтілетін несиелік залалдарға түзетулер алу үшін дефолт ықтималдығы деңгейлерін және қайтарымдар деңгейлерін оңайлатылған түзетуді пайдалана отырып, есептеудің қосымша кезеңі жүргізілді.

5. Кепілдікті қамтамасыз етуді бағалау: кейбір қарыз алушылар үшін (атап айтқанда, ақша ағындары бірқатар сценарийлерде олардың міндеттемелерін жабу үшін жеткіліксіз 3 – сатыдағы қарыз алушылар үшін) күтілетін несиелік шығындарды бағалау үшін қажетті негізгі ақпарат-оларды кепілдікті қамтамасыз ету құны. Оны барлық қатысушы банктер бойынша дұрыс бағалау және ЖІА әдіснамасының сәйкестігі үшін кепілдерге қайта бағалау жүргізілді, содан кейін ғана кепіл құнының алынған мәндері несиелік досьелерді талдау кезеңінде пайдаланылды.

6. АКД нәтижелерінің проекциясы: несиелік досьені талдау қарыз алушылардың стратификацияланған іріктемесінде жүргізілгендіктен, несиелік досьені талдаудың барлық нәтижелері АКД нәтижелерінің тұтастай портфель деңгейіндегі әсерін бағалау үшін жобаланды. Негізгі проекцияланатын көрсеткіштердің ішінде – құнсыздану сатылары бойынша қайта сыныптау үлесі, сондай-ақ күтілетін несиелік шығындардың ұлғаю шамасы.

7. Ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау: бөлшек портфельдер үшін, сондай-ақ 1-саты мен 2-сатыдағы қарыз алушылар үшін корпоративтік портфельдерде ұжымдық бағалау негізінде резервтеуге тәсіл қолданылды-кредиттер бойынша нысан деректерінің негізінде банк командалары күтілетін несиелік залалдарды есептеуді жүргізді, содан кейін тексеру моделінің шаблоны, сондай-ақ сапаны бақылау жөніндегі тиісті нақты нұсқаулықтар мен шаралар түрінде ОЖБ ұсынған әдістеме негізінде бүкіл портфель үшін провизияларды бағалауды жүргізді.

Несиелік досьелерді талдаумен ішінара қамтылған портфельдер үшін несиелік досьелерді талдау нәтижелері дефолт ықтималдығын, дефолт жағдайында шығындар деңгейін, сондай-ақ несиелік досьелерді талдау нәтижелері (қайта сыныптау және ҰББ қайта есептеу) негізінде құнсыздану сатылары бойынша портфельдің үлестерін түзету арқылы ескерілді.

8. Әділ құны бойынша бағаланатын активтерді талдау: әділ құны бойынша бағаланатын активтер үшін толық қайта бағалау жүргізілді, оған әділ құны бойынша бағаланатын облигациялар, несиелік портфельдер, баланста ескерілетін туынды қаржы құралдары мен жылжымайтын мүлік объектілері кірді. Сонымен қатар, CVA есептеу модельдерін тексеру жүргізілді.

9. Активтердің сапасын бағалау нәтижелеріне түзетумен капиталдың жеткіліктілік коэффициенттерін анықтау: АСБ түзетулерін дұрыс есепке алу үшін капиталға әсерді бағалау үшін АСБ нәтижелерін біріктіру жүргізілді. Түзетулер екі санатқа бөлінді: ХҚЕС әлеуетті түзетулері және пруденциалдық әсерді бағалау үшін түзетулер. ХҚЕС түзетулерін бағалау мыналарды ескере отырып жүргізілді:

ХҚЕС және ҚҰБ Басқармасының №269 Қаулысына сәйкес құнсыздану триггерлерін реттеушінің пруденциалдық түсіндіруі негізінде қарыз алушыларды құнсызданудың неғұрлым жоғары сатысына қайта сыныптауды.

Несиелік досьелерді талдау периметріне енгізілген, АСБ басталғанға дейін банктің өзі 3-сатығы жатқызған қарыз алушылар бойынша күтілетін несиелік шығындарды (АСБ) қайта есептеу нәтижелерін.

Теңгерімде ұсталатын (жылжымайтын мүлікті қоспағанда) және әділ құны бойынша бағаланатын активтердің құнын қайта бағалау нәтижелерін ұсынады. Екінші жағынан, пруденциалдық әсерді көрсетуге арналған түзетулер.

ҚҰБ № 170 қаулысының ережелеріне сәйкес құнсыздану триггерлері негізінде қарыз алушыларды құнсызданудың неғұрлым жоғары сатысына қайта сыныптау.

Несиелік досьелерді талдау нәтижелерін жобалау нәтижелері.

Ұжымдық резервтеуді талдау нәтижелері.

Банк балансындағы жылжымайтын мүлік құнын қайта бағалау нәтижелері.

Бастапқы нүкте реттеушілік және қаржылық есептілік негізінде АСБ дейінгі капиталды есептеу болды. Банк командалары 2019 жылғы 1 сәуірде банк командалары орындаған капиталды тәуелсіз есептеуге қатысты нормативтік есептілікте көрсетілген капиталды есептеуді тексерді; барлық елеулі айырмашылықтар банктер тарапынан одан әрі талдауға және негіздеуге жатады. Реттеушілік есептіліктегі алшақтықтар төменде көрсетілгендей, банктердің капиталын тікелей түзету ретінде ескерілді.

Капиталды бастапқы бағалаудан кейін Банк командалары алдыңғы жұмыс блоктарының негізінде АСБ түзетулерін есептеп, оларды капиталдың жеткіліктілік коэффициенттеріне қолданды [59]:

1. ХҚЕС түзетулерін пруденциалдық бағалау K1 капитал нормативіне (негізгі капиталдың жеткіліктілігі)әсер ету арқылы ескерілді.

2. Бұл түзетулер тікелей салық әсерімен және кейінге қалдырылған салық активтеріндегі өзгерістермен ішінара өтелуі мүмкін.

3. Тәуекелдерді бағалаудың толықтығын қамтамасыз ету үшін пруденциалдық әсер (мысалы, ұжымдық бағалау, жылжымайтын мүлік объектілерін қайта бағалау негізінде резервтеу модельдерін бағалау және несиелік құнсызданудың пруденциалдық триггерлерін қолдану) K2 жалпы реттеуші капиталының жеткіліктілігін бағалау кезінде ескерілді. АСБ бағдарламасы шоғырландырылған негізде орындалғандықтан, АСБ әсері капиталдың шоғырландырылған көрсеткіштерімен жақсы салыстырылады (ҚР ҰБ №170 Қаулысы Шоғырландырылмаған негізде капиталды есептеуді ұйғарады).

АСБ барысында орындалған есептерге сәйкес шоғырландырылған негіздегі капитал көрсеткіштеріне АСБ түзетулерін қолдану шоғырландырылмаған негіздегі капитал көрсеткіштеріне түзетулерді қолданумен салыстырғанда айтарлықтай жақсы нәтижеге әкелмейді.

АСБ нәтижелері бойынша есеп жүйелі деңгейде 2019 жылғы 30 желтоқсанда жарияланды және мынадай ақпаратты қамтыды:

1. K1 капиталының жеткіліктілік коэффициентін жүйе деңгейінде бағалау;

2. K2 капиталының жеткіліктілік коэффициентін жүйе деңгейінде бағалау.

Осы есепте АСБ нәтижелерінің неғұрлым егжей-тегжейлі сипаттамасы ашылады, атап айтқанда:

1. АСБ жұмыс блоктары бойынша жүйе деңгейіндегі АСБ нәтижелері (әртүрлі қималарда және әртүрлі сегменттер бойынша активтер сапасының ерекшелігін толық түсінуді қалыптастыру үшін).

2. Жұмыс блоктары бойынша жекелеген банктер деңгейіндегі АСБ нәтижелері (нарықпен және басқа банктермен салыстырғанда қандай да бір банк активтерінің сапасы туралы түсінікті қалыптастыру үшін). Бұл бөлімде әр жұмыс блогы бойынша негізгі қорытындыларды сипаттайтын 6 бөлім бар:

‒ портфельдердің іріктемесін қалыптастыру (3 жұмыс блогы);

‒ кепілдікті қамтамасыз етуді бағалау (5 жұмыс блогы);

‒ несиелік досьелерді талдау және іріктемеге енгізілмеген портфельдердің бір бөлігіне кредиттік досьелерді талдау нәтижелерін жобалау (4 және 6-жұмыс блоктары);

‒ ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау (7 жұмыс блогы);

‒ әділ құн бойынша бағаланатын активтерді талдау (8 жұмыс блогы);

‒ активтердің сапасын бағалау нәтижелеріне түзетумен капитал жеткіліктілігінің коэффициенттерін анықтау (жұмыс блогы 9).

Осы есепте сипатталған тұжырымдар толық көлемде 2019 жылғы 30 желтоқсандағы жүйелі деңгейдегі АСБ нәтижелері бойынша есепте жасалған тұжырымдар мен мәлімдемелерге сәйкес келеді, сондай-ақ қосымша ақпаратты қамтиды.

Жұмыстардың әрбір блогының және оларды жүргізу әдіснамасының толық сипаттамасы 2019 жылғы 30 желтоқсандағы жүйелік деңгейдегі АСБ нәтижелері бойынша есепте табылуы мүмкін.

Ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау периметріне АСБ периметріне енгізілген 134 портфельдің 47-сі енгізілді. Мемлекеттік құрылымдарға, қаржы институттарына, сондай-ақ ЕЖБҰ-ға қарыздар ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау периметріне енбеді, өйткені олар кредиттік досьелерді талдау кезінде, сондай-ақ олардың біртекті емес құрылымы мен шектеулі мөлшеріне байланысты толық есепке алынады.

Несиелік досьелерді талдау периметріне кіретін портфельдер үшін талдау нәтижелері (корпоративтік портфельдер, сондай-ақ портфельдің "жеке тұлғалардың тұрғын жылжымайтын мүлікпен қамтамасыз етілген қарыздары" қарыздары) іріктемеге енгізілмеген портфельдің бөлігіне жобаланды, ал ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдауға тиісті түзетулер енгізілді.

Талдау периметріне кіретін портфельдердің әрқайсысы үшін банк командалары арнайы құрылған тексеру модельдері аясында тәуекел өлшемдерін есептеу үшін несие деректері формасындағы ақпаратты пайдаланды.

Осы модельдер негізгі тәуекел-метрикаларды есептеуге мүмкіндік берді: дефолт ықтималдығы (PD), дефолт жағдайындағы шығындар деңгейі (LGD), дефолт кезіндегі міндеттемелер сомасы (EAD), сондай-ақ тиімді пайыздық мөлшерлеме (EIR) және құнсыздану сатылары бойынша бөлу және оларды кейіннен провизиялардың қажетті деңгейін есептеу үшін пайдаланылған күтілетін несиелік зияндарды (ECL) бағалау үшін пайдалану. Банк командаларының нәтижелерін инспекторлар тексерді - барлық негізгі жорамалдар, кіріс параметрлері, сондай-ақ пайдаланылған деректер ескерілді. Содан кейін нәтижелер барлық негізгі көрсеткіштерді, сондай-ақ күтілетін несиелік зияндарды (КНЗ) жете бағаламау негізінде жатқан факторларды растау үшін ОЖБ тексеру үлгісімен тәуелсіз айқаспалы тексеруден өтті, бұл банктердің деректерін ескере отырып, күтілетін несиелік шығындар деңгейін дербес растауға мүмкіндік берді.

Қорытынды нәтижелерді банк командалары тексеру үлгісінің көмегімен валидациядан кейін алды. Сапаны бақылауға бағытталған кейбір шаралардың сипаттамасы ҚР ҚНРДА сайтында жарияланған 2019 жылғы 30 желтоқсандағы жүйелі деңгейдегі АСБ нәтижелері бойынша есепте ұсынылды. Төмендегі кестеде портфельдердің қандай үлесі үшін (жалпы және портфель түрі бойынша) тексеру моделі банктің есептеулеріне қарағанда АСБ жоғары немесе төмен бағалауға әкелгені көрсетілген.

Атап айтқанда, 13-кестедегі талдау периметріне енгізілген портфельдердің 23%-ы үшін тексеру моделінің нәтижесі банктің күтілетін несиеллік зияндарды бағалауынан төмен немесе оған тең болды, ал портфельдердің 77%-ы үшін тексеру моделінің нәтижесі банктің күтілетін несиеллік зияндарды бағалауынан жоғары болды.

Талдау нәтижелері бойынша портфель түрлерінің әрқайсысы үшін 2019 жылғы 1 сәуірдегі портфель міндеттемелерінің жалпы көлеміне қатысты банктің күтілетін несиелік зияндарды бағалауымен салыстырғанда банк командаларының тексеру модельдерінің көмегімен күтілетін несиелік зияндарды бағалау негізінде провизиялармен жабу деңгейі бағаланды.

Кесте 13 ‒ Талдау периметрі және нәтижелерді шолу

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Портфель түрі | Портфельдер саны | Тексеру моделінің нәтижелері күтілетін несиелік зиядарды дұрыс бағаламауды көрсетеді, % | Тексеру моделінің нәтижелері күтілетін несиелік зияндарды дұрыс бағаламауға сәйкес келмейтінін көрсетеді, % |
| Барлығы | 47 | 77 | 23 |
| COREST | 2 | 100 | - |
| CORLAR | 3 | 100 | - |
| CORMED | 4 | 100 | - |
| RETCAR | 4 | 25 | 75 |
| RETCON | 14 | 57 | 43 |
| RETEST | 9 | 100 | - |
| RETSML | 11 | 82 | 18 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [59] | | | |

Тұтынушылық несиелер, несиелік карталар және жеке тұлғалардың өзге де қарыздары портфелі 11 банктің әрқайсысын ұжымдық бағалауда резервтеуді талдау периметріне енгізілген жалғыз портфель болғанын атап өткен жөн. Портфельдің басқа түрлері барлық банктерде мұндай талдаудың периметрінде бола бермейді.

Іріктемеге толық енгізілген портфельдер үшін барлық нәтижелер кредиттік досьелерді талдау шеңберінде есептелген, сондықтан осы портфельдер үшін ұжымдық бағалау негізінде күтілетін несиелік зияндарды есептеу жүргізілген жоқ. Басқа жеке емес портфельдер үшін 3-сатыдағы қарыз алушылар бойынша күтілетін несиелік зияндар несиелік досьелерді талдау көмегімен бағаланды, алайда 1 және 2-сатыдағы қарыз алушылар бойынша күтілетін несиелік зияндарды несиелік досьелерді талдау нәтижелерін жобалай отырып, тексеру моделін пайдалана отырып, Ұжымдық бағалау негізінде бағаланды. Іріктемеге толық көлемде енгізілмеген бөлшек портфельдер үшін (мысалы, "жеке тұлғалардың тұрғын жылжымайтын мүлікпен қамтамасыз етілген қарыздары" портфелі үшін) барлық қарыздар бойынша күтілетін несиелік зияндарды несиелік досьелерді талдау нәтижелерін проекциялау арқылы ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау көмегімен бағаланды.

Сонымен қатар, кейбір портфельдер кейбір банктер үшін АСБ периметрінен толығымен алынып тасталды. 18-суретте 2019 жылғы 30 желтоқсандағы портфельдер бойынша күтілетін несиелік зияндар деңгейі (міндеттемелер сомасынан %-бен) көрсетілген.

Жекелеген банктер үшін күтілетін несиелік зияндар деңгейлері арасындағы орташа мән ретінде есептелген. "Шағын кәсіпкерлік субъектілеріне қарыздар" портфелі бойынша портфельдер бойынша күтілетін несиелік зияндар деңгейі осы сегменттің ірі қарыз алушылары үшін несиелік досьелерді талдау нәтижелерін ескере отырып көрсетілген.

Сурет 18 ‒ Портфельдер бойынша күтілетін несиелік зияндар деңгейі (міндеттемелер сомасынан %-бен)

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [59]

Несиелік досьелерді талдау шеңберінде талдау үшін толық таңдалмаған корпоративтік портфельдер бойынша ұжымдық негізде резервтеуді талдау шеңберінде қарыз алушылар бойынша 1 және 2-кезеңдерге күтілетін несиелік зияндарды бағалау жүргізілді.

Сурет 19 ‒ Банктер бойынша «Тұтынушылық несиелер, несиелік карталар және жеке тұлғалардың өзге де қарыздары» портфелі үшін күтілетін несиелік зияндар деңгейі, (міндеттемелер сомасынан %)

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [59]

19-суретте 2019 жылғы 30 желтоқсандағы 14 банктер бойынша "Тұтынушылық несиелер, несиелік карталар және жеке тұлғалардың өзге де қарыздары" портфелі үшін күтілетін несиелік зияндар деңгейі, (міндеттемелер сомасынан %) берілген.

Күтілетін несиелік зияндар орташа деңгейінің байқалып отырған ұлғаюы пруденциялық тәсілді қолдану нәтижесі ғана болған жоқ: банктердің әрқайсысы үшін тәуекел-метрикалар тәуелсіз түрде бағаланды және проблемалар анықталмаған жағдайларда күтілетін несиелік зияндар деңгейінің жоғарылауы ұсынылмады.

2019 жылғы 30 желтоқсандағы банктер бойынша "Шағын кәсіпкерлік субъектілеріне қарыздар" портфелі үшін күтілетін несиелік зияндар деңгейі (міндеттемелер сомасынан %) 20-суретте көрсетілген.

Сурет 20 ‒ Банктер бойынша «Шағын кәсіпкерлік субъектілеріне қарыздар» портфелі үшін күтілетін несиелік зияндар деңгейі (міндеттемелер сомасынан %)

Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [59]

14-кестеде келесі беттегі портфельдің әр түрі үшін банктердің күтілетін несиелік зияндарды дұрыс бағаламау себептерінің болжамды талдауы келтірілген. Әсер тексеру моделінің сезімталдығын талдау және банк модельдерін талдау негізінде бағаланады.

Кесте 14 ‒ Банктердің күтілетін несиелік зияндарды жете бағаламау факторлары, бағаланбаған күтілетін несиелік зияндардың жалпы көлемі %-бен

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Портфель түрі | Төмендетілген PD, % | Төмендетілген LGD, % | Несиелік досьелерді талдау нәтижеле рінің проекциясы, % |
| Барлығы | 18 | 55 | 26 |
| COREST | 11 | 12 | 77 |
| CORLAR | 19 | 1 | 80 |
| CORMED | 24 | 14 | 62 |
| RETCAR | - | 100 | - |
| RETCON | 50 | 50 | - |
| RETEST | 0,4 | 45 | 54 |
| RETSML | 14 | 86 | 0 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [60] | | | |

Күтілетін несиелік зияндарды дұрыс бағаламау факторларын бағалау тест моделінің сезімталдығын талдау арқылы жүзеге асырылды. PD-дефолт ықтималдығы; LGD-дефолт кезіндегі шығын деңгейі; несиелік досьелерді талдау.

Кестеде портфельдердің әрқайсысы бойынша банк командаларын есептеу нәтижелері бойынша әрбір фактордың күтілетін несиелік зияндарды қайта бағалауға салыстырмалы үлесі көрсетілген. Осылайша, "төмендетілген PD" және "төмендетілген LGD факторлары күтілетін несиелік зияндарды қайта бағалаудан қанша үлес ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау үшін пайдаланылатын PD және LGD мәндерін түзетуден туындағанын көрсетеді, ал «Несиелік досьелерді талдау нәтижелерін проекциялау» факторы күтілетін несиелік зияндарды қайта бағалаудан қанша үлес несиелік деректерді талдау нәтижелерін жобалау нәтижесінде тәуекел параметрлерінің өзгеруінен туындағанын көрсетеді.

Несиелік досьелерді талдау нәтижелері бойынша іріктемеге енгізілген қарыз алушылардың қандай үлесі 1-сатыдан 2 және 3-сатыға және 2-сатыдан 3-сатыға көшірілуге тиіс екені есептелді. Алынған мәндер іріктемеге енгізілмеген портфельдің бөлігіне жобаланды және одан әрі резервтеуді талдау құнсыздану сатылары бойынша жаңа жатқызу негізінде жүргізілді.

Жалпы, банк есептеген күтілетін несиелік зияндарды бағалауларын түзетудің негізгі факторлары мыналар болып табылады:

1. Дефолт ықтималдығын есептеу модельдерінде (PD) негізсіз болжамдар мен жеңілдетулерді қолдану, мысалы:

‒ дефолт деңгейінің статистикасын құру және дефолт ықтималдығының модельдерін калибрлеу/қайта құрылымдауды сәйкестендіру тетіктерінің болмауы және жасырын қайта құрылымдау жағдайларын тиісінше есепке алмау кезінде қайта құрылымдау (оның ішінде қайта қаржыландыру), есептен шығару, сату және үшінші тараптарға қарыздар беру жағдайларын дұрыс есепке алмау;

‒ құнсыздану триггерлерін шектеулі пайдалану және дефолт деңгейінің статистикасын құру және дефолт ықтималдығының модельдерін калибрлеу кезінде қарызды дефолт күйінен шыққан деп есептеу үшін қажетті мерзімдерді жеткілікті консервативті анықтау.

2. Дефолт жағдайында шығын деңгейін бағалау модельдерінде негізсіз жорамалдар мен оңайлатуларды пайдалану, мысалы:

‒ кепілмен қамтамасыз етуге қатысты өндіріп алу қолданылмайтын және/немесе оны іске асыру мүмкін болмайтын жағдайларды тиісінше есепке алмау (мысалы, қамтамасыз ету объектісіне қатысты меншік құқығы 3 адамға берілген немесе қамтамасыз ету қамауға алынған);

‒ дефолт жағдайында шығындар деңгейін бағалау модельдері қайтару деңгейі туралы шектеулі статистикалық деректерді пайдаланады (мысалы, қол жетімді деректердің бір бөлігі ғана пайдаланылады, тиісті қалпына келтіру, айыппұлдар мен жинақталған пайыздар, коллекторлық қызметтердің құны және т.б. ескерілмейді).

3. Несиелік досьелерді талдау нәтижелерінің проекциясы. Несиелік досьені талдау барысында барлық корпоративтік портфельдер мен "Жеке тұлғалардың тұрғын үй жылжымайтын мүлікпен қамтамасыз етілген қарыздары" портфельдерінің іріктемесіне талдау жүргізіледі. Нәтижесінде, кейбір қарыздар құнсызданудың басқа сатыларына қайта сыныпталады. Қайта сыныптау статистикасы іріктемеге енгізілмеген міндеттемелерге жобаланады, бұл ұжымдық бағалау негізінде резервтеуді талдау кезінде күтілетін несиелік зияндарды бағалауының ұлғаюына әкеледі.

Күтілетін несиелік зияндарды бағалауының өсуі келесідей факторларға негізделген:

‒ қарыз алушыларды ХҚЕС 9 құнсыздану сатылары бойынша дұрыс жатқызбау;

‒ қарыз алушы деңгейінде күтілетін несиелік зияндарды бағалауын төмендету (дефолт кезінде міндеттемелер сомасының кем бағалануы, дефолт жағдайында қамтамасыз етуді іске асырудан күтілетін қайтарулардың жоғары бағалануы немесе кепілдік қамтамасыз ету құнының жоғары бағалануы салдарынан).

4. Күтілетін несиелік зияндарды дұрыс емес есептеуге әкелуі мүмкін басқа факторлар:

‒ қолайлы болжау әдістерін шектеулі қолдану (мысалы, макроэкономикалық сценарийлерге сәйкес тәуекел өлшемдерін өзгерту) ;

‒ модельдердің тұрақты валидациясының, ретроспективті тестілеудің, модельдің тиімділігін сипаттайтын өлшемдердің жан-жақты жиынтығын пайдалана отырып, модельдер көрсеткіштерінің тиісті мониторингінің болмауы;

‒ үлгілерді әзірлеуді, провизияларды есептеу тәсілдерін, деректер сапасын бағалауды, модельдерді калибрлеуді, пайдаланылатын тәсілдердің валидация рәсімдерін, сондай-ақ осындай валидация нәтижелерін сипаттайтын құжаттаманың болмауы;

‒ клиенттердің егжей-тегжейлі сегментациясы, сегменттердің шектеулі саны. Осы нәтижелердің негізінде банктер бірқатар түзету шараларын іске асыруы керек.

Банктердің едәуір санына сәйкес келетін әдеттегі шараларға мыналар жатады:

‒ провизияларды бағалау үшін пайдаланылатын тәуекел-метрикаларды (PD, LGD және т.б.) есептеу модельдерін жаңарту;

‒ қайта құрылымдаудың, есептен шығарудың (толық және ішінара), сондай-ақ қарыздарды берудің немесе сатудың барлық жағдайларын тиісінше есепке алу мақсатында дефолт ықтималдығын есептеу модельдерін түзету;

‒ өндіріп алуды қолдану ықтималдығын тиісінше есепке алу мақсатында қамтамасыз етілген қарыздар үшін дефолт жағдайында шығындар деңгейін бағалауды есептеу модельдерін түзету, сондай-ақ кепілдік қамтамасыз етуді;

‒ әр түрлі клиенттік сегменттердің ерекшеліктерін ескеру үшін модельдерді түзету: мәліметтер мен сегменттеу критерийлерін мұқият таңдау, сегменттеу критерийлерінің әрқайсысы үшін статистикалық тестілеу әдістерін қолдану және сегментацияның әртүрлі әдістерін қолдану;

‒ неиелік тәуекел (мысалы, дебиторлық берешек, кепілдіктер және т.б.) тән активтердің кез келген түрлері үшін тәуекел өлшемдерін бағалау және күтілетін несиелік зияндарды есептеу тәсілін түзету. Егер тиісті статистикалық дәлелдемелермен дәлелді негіздеме ұсынылмаса, мұндай қарыздар үшін PD және LGD мәндері нөлге тең қабылданбауы тиіс;

‒ болжамдаудың неғұрлым жетілдірілген тетіктерін енгізу, оның ішінде әр түрлі тәуекел-өлшемдер бойынша кем дегенде үш макроэкономикалық сценарий үшін сценарийлік талдауды енгізу, сондай-ақ ағымдағы макроэкономикалық жағдайларды ескере отырып тәуекел-өлшемдерді калибрлеу (PD, LGD);

‒ тәуекел-метрикалары бойынша қолжетімді статистикалық деректердің көлемі жеткіліксіз болған кезде талдау көкжиегін кеңейту және модельдердің сенімділігін арттыру үшін деректерді жинау мен сақтауды жалғастыру керек.

‒ модельдерді калибрлеу және пайдалану үшін қолданылатын деректердің, сондай-ақ модельдеу нәтижелерінің автоматтандырылған сақталуын және сапасын бақылауды қоса алғанда, модельдердің жетілдірілген логикасын ескеретін жүйелерді түзету, тәуекел-метрикаларды есептеуден бастап, ҰБҚ, провизиялар мен капиталды есептеу модульдеріне дейін банк жүйелерінің автоматтандырылған байланысы;

‒ есептеу логикасын, қолданылған болжамдарды, жүргізілген статистикалық тексерулерді және т.б. толық сипаттайтын тиісті құжаттаманы дайындау арқылы модельдердің жоғары сапасын қамтамасыз ету;

‒ ұжымдық бағалау негізінде провизияларды есептеу үшін пайдаланылатын модельдердің, сондай-ақ модельдерде пайдаланылатын кіріс деректердің тұрақты тәуелсіз валидациясын қамтамасыз ету.

Қорыта айтқанда активтердің сапасын бағалау Қазақстанның банк секторының жай-күйі туралы дұрыс ақпарат қалыптастыруға, Қазақстанда жұмыс істейтін банктердің сенімділігін көрсету есебінен инвесторлар мен салымшылар тарапынан сенімді арттыруға бағытталған. Оның басты басты мақсаты - реттеу режимін жақсарту және бүкіл банк жүйесінің ашықтығын қамтамасыз ету. Бұл ретте, банктер активтерінің нақты құнын зерделеудің негізгі бағытынан басқа, бағалау периметріне бизнес-процестердің тиімділігі және жұмыс істемейтін несиелерің нақты үлесі мәселелері енгізілді.

AQR нәтижелері, сондай-ақ 2019 жылғы 1 сәуірден кейін және осы уақытқа дейін іске асырылған Екінші деңгейдегі банктердің активтерінің сапасын арттыру және капиталдандыруды қолдау жөніндегі шаралар AQR-ге қатысқан жекелеген банктердің жүйелік деңгейінде де, деңгейінде де капитал тапшылығы жоқ екенін растайды.

Барлық іске асырылған шаралардың қорытындылары бойынша капиталдың жеткіліктілік деңгейі реттеушінің талаптарынан жоғары болуы салдарынан AQR қатысушы банктердің салымшылары үшін тәуекелдер жоқ.

Сондай-ақ, оның айтуынша, AQR нәтижелері бойынша процестердің, деректердің, саясаттар мен рәсімдердің сапасын арттыру бағыттары айқындалды. Ұсынымдар мен түзету іс-шараларын толыққанды іске асыру банк салымшыларының мүдделерін қорғауды қамтамасыз етеді, тәуекелдердің жинақталуын болдырмайды және жүйенің ішкі және сыртқы күйзелістерге тұрақтылығын арттырады.

ҚР Қаржы министрлігінің проблемалық кредиттер қоры 5 жылға кепілдік береді. Кепілдік банктерге, қаржылық орнықтылықты арттыру бағдарламасына қатысушыларға ақылы негізде жылдық мәнде 3% берілетін ақшалай емес тетік болып табылады.

Кепілдік ҚЕХС бойынша банктердің баланстарында активтер құнының төмендеуінің әлеуетті тәуекелдерін жабуды қамтамасыз ететін құрал ретінде танылады. Кепілдік қаржылық тұрақтылықты арттыру бағдарламасын іске асыруды аяқтауға, активтерді провизиялармен және (немесе) капиталмен неғұрлым жоғары жабуды қамтамасыз етуге мүмкіндік береді.

**2.3 Банктердің «Проблемалық несиелер қоры АҚ» өзара әрекет ету қызметін талдау**

Отандық банктердің несие портфеліндегі жұмыс істемейтін қарыздардың жоғары деңгейі қазіргі заманғы интеграциялық процестер жағдайында олардың бәсекеге қабілеттілігін, әлемдік нарықтардағы ықтимал күйзелістер алдындағы тұрақтылығын, сондай-ақ елге инвестициялардың құйылуын қолдауға кедергі келтіреді. Бүкіл қаржы жүйесінің орнықтылығын қамтамасыз ету және экономиканың өсуін ынталандыру үшін мемлекет дағдарыс құбылыстары кезеңінде қаржы институттары жұмысының тиімділігін ынталандыратын бірқатар қаржы құралдарын, оның ішінде банктердің несие портфеліндегі жұмыс істемейтін қарыздар деңгейін барынша азайту мақсатында банк секторын сауықтыру тетігін қамтитын ден қою шараларының пакетін әзірледі.

Отандық банктердің несие портфеліның сапасы бірнеше жылдар бойы өзгермеді, мемлекет тарапынан «жұмыс істемейтін» қарыздарды тазартуға байланысты саясатты белсенді түрде жүзеге асырмайынша және бұл мәселенің шешімі ұзақ жылдарға созылып кетуі ықтималдылығы көрініс тауып отырғандықтан, сондай-ақ, басқа дамыған елдердегі «проблемалық» қарыздарды шешудегі тәжірибесі көрсетіп отыр. Яғни бұл, еліміздің коммерциялық банктердің бәсекеге қабілеттілігін, Бірыңғай Экономикалық Кеңістік аясында ынтымақтасу кезеңіде дүниежүзілік нарықтағы проблемалар артуы мүмкіндігі жоғары болады.

Соңғы жылдары банктік ұйымдардың «проблемалық» несиелермен жұмыс істейтін дәстүрлі жүйемен (өндіріп алу, коллекторлық ұйымдарға өткізу, қайта жасақтау, есептен шығару және т.б.) қатар, келесідей құралдарды қолдану мүмкін болды:

‒ жұмыс істемейтін қарызды Проблемалық несилер Қорына өткізу;

‒ КҮАБҰ-ға «жұмыс істемейтін» қарызды өткізу;

‒ жұмыс істемейтін борыштар бойынша үмітсіз қарыздарды кешіру.

ҚР «Проблемалық несилер қоры» АҚ-ы дағдарыстан кейін қалпына келтіру бағдарламасын жүзеге асыру барысында банктерге баланстарын «жұмыс істемейтін» қарыздардан «тазарту» процесінде көмек көрсету үшін 2012 жылғы 11 қаңтарында құрылған еді. Қордың жалғыз акционері Қазақстан Республикасының Қаржы Министрлігі арқылы Қазақстан Республикасының Үкіметі болып табылады [61].

Қор қызметінің негізгі мақсаты – екінші деігейдегі банктердің несиелік портфеліның сапасын оналтуға бағытталған іс-шараларды іске асыру.

Қордың негізгі миссиясы ұлттық экономиканың жақсаруына проблемалық активтерді сатып алу, соның ішінде борыштық бағалы қағаздарды шығару арқылы және активтерді басқаруға кешенді тұрғыдан қарау.

Қордың стратегиялық бағыттары банк секторының жағдайын оңалту және сатып алынған жұмыс істемейтін активтерді экономикалық айналымға енгізу.

Қордың негізгі міндеті «жұмыс істемейтін» займдардың (NPL) 10%-дан аспайтын мақсатты деңгейіне жету үшін несие қоржындарының сапасын жақсарту барысында күмәнді және үмітсіз займдарды сатып алу, сонымен қатар ұлттық валютада ұзақ мерзімді қаржыландыру жолымен Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктеріне жәрдем көрсету болып табылады.

Проблемалық несиелермен жұмыс істеу қоры келесідей қағидаттарды басшылыққа ала отырып, жұмыс атқарады:

1) ПНҚ жұмыс істеу атқару механизімі «проблемалық» несиелермен жұмысты кешенді түрде және жұмыс инфрақұрылымын жасақтайтын басқа қосалқы құралдарға ең тиімді құрал ретінде танылады, бұл, екінші деңгейлі банктің жұмыс істемейтін қарыздарын басқарудың бірден – бір қолайлы тәсілін таңдауы кезінде ешқандай проблемалар туғызбайды және жалпы алғанда банк секторы бойынша активтердің сапасын тұрақты түрде жақсартуға негізделеді;

2) банк жүйесінің активтері сапасының мәселелерін нақты түрде шешу үшін «проблемалық несие» қарыздардың «маңыздылығы» және «мәнділігі» принциптеріне қарай коммерциялық банктердің жүйе құраушы тобына көңіл аудару;

3) сондай-ақ, баға қалыптастырудағы «проблемалық» борыштар сапасын сатып алудың көптеген тәсілдерін таңдау механизмі;

4) активтер сапасының нашарлауы, тәуекелдерін бөлу мен проблемалық активтер қорының банктердің активтерін өтеуі;

5) «проблемалық» несиелерді басқару кезінде ЕДБ-дің ресурстарды және тәжірибесін белсенді қолдануы.

Проблемалық активтер қорының негізгі міндеті коммерциялық банктерге банк жүйесіндегі несие портфеліның сапасын оңтайландыру мен «проблемалық» несиелер мөлшерінің мақсатты статистикалық көрсеткіштеріне қол жеткізу, сондай –ақ, теңгедегі ұзақ мерзімге берілген қарыздарды беру негізінде стратегиялық принциптерді орындау мақсатында баланстағы проблемалық» борыштардан «тазарту» негізінде көмек беру. Сонымен, проблемалық активтер қормен бірігіп жұмыс жасау мүмкіндігін банктер «проблемалық» несиелермен жұмыс атқарудың басқа да қолжетімді механизмімен (есептен шығару, кешіру, банктің негізгі банктің күмәнді және үмітсіз қарыздарының сатып алатын еншілес мекемеден, коллекторлық ұйымдарға өткізу немесе сатуы) тиіс. «Проблемалық» несиелермен жұмыс жүргізу жөніндегі қорлар мен мекемелердің дүниежүзілік тәжірибесі, және «проблемалық» несиелердің құнын қайта қалпына келтіру негізіндегі шараларды іске асыру мерзімі ескеріле отырып, проблемалық активтер қоры қызметінің жұмыс істеу мерзімі 15 жылдан аспауы тиіс.

Қазіргі таңда «Проблемалық несилер қоры» АҚ мен «Оңалту және активтерді басқару компаниясы» АҚ қосу жолымен қайта ұйымдастыру туралы Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2018 жылғы 16 қарашадағы №766 қаулысы енгізіліп, қайта құрылды [61].

«Оңалту және активтерді басқару компаниясы» акционерлік қоғамы 1998 жылы еліміздің банк секторын нығайту үшін қаржы секторының бағдарламасы шеңберінде Дүниежүзілік Банктің ҚР Мемлекеттік Оңалту банкінің базасында құрылған және республикалық бюджет есебінен бөлінген несилерді қайтаруды қамтасыз ету саласындағы функцияларды жүзеге асырады.

Қорларды біріктіру мақсаты бірыңғай қаржылық активтерді біріктіру, шығындарды азайту, қайталанатын қызметтерді болдырмау және қаржылық ресурстарды жинақтау есебінен және қаржылық қызметтердің сапасын оңтайландыру мақсатында қабылданды. Жалпы, қайта ұйымдастыру шаралары 2020 жылға дейін ұлттық экономикадағы мемлекеттің қатысу үлесін ЭЫДҰ елдерінің деңгейіне ЖІӨ-нің 15%-ына дейін төмендеу көзделіп отыр. Сонымен, проблемалық активтер қорының негізгі миссиясын – екінші деңгейлі банктердің жұмыс істемейтін қарыздарын сатып алу негізінде ұлттық экономиканы оңтайландыру мен қарызды өндіріп алу және активтерді басқаруға көмектесу.

Қордың қаржылық активтері қорды қаржыландыру, сонымен қатар Қордың құнды қағаздарды шығаруы үшін мемлекеттік бюджетке Ұлттық қордан мақсатты трансферт арқылы қалыптастырылады.

Осы негізде Қордың қаржылық мүмкіндіктері 5:1 деңгейде нормативтік және заңнамалық негізде шектелген левередждің тиімділігі негізінде ұлғаяды.

Пруденциялық қадағалауға сәйкес Қор бағалы қағаздары (облигацияларының) тәуекелі жоқ, ол өз кезегінде, банктер үшін инвестициялық процесстің өсуінің ықпалы.

Проблемалық несиелер қорының облигациялары коммерциялық банктерді қайта қаржыландыру қызметі бойынша кепілмен қамсыздандыру ретінде Орталық банктің қабылдауы қосымша ынталандыру болып табылады.

«Икемділік» қағидатын ұстануды ескере отырып, активтер сыныбын таңдаудың опциондық тәсілі ұсынылады.

Мәселен, тікелей сатып алу тетігін пайдаланған жағдайда, мынадай критерийлер қолданылады:

1. Қазақстан Республикасының резидент-заңды тұлғаларына берілген, мерзімі 90 күннен аса өтіп кеткен қарыздар.

2. Қарыздың ең аз мөлшері.

3. Сенімді кепілдерді қоса алғанда, кепілдік қамтамасыз етудің ауқымды тізбесі.

ПНҚ банктер қоржын балансының сапасын оңалту үшін негізді қаржыландыру кезінде, ПНҚ активтердің (активтер пулының) одан да кең тізбесінен, оның ішінде ҚР-ның заңдыт және заңды емес жеке тұлғаларына ссудалармен және банк алдынғы уақытта берілген қарыздар бойынша біртектілік қағидатын сақтай отырып, банктердің балансына алынған активтермен қамсыздандырылған активтердің қаржылық есептілігіне талап ету құқықтарын иелік етуі мүмкін.

Қормен бірігу үшін банктердің жүйелі тобы құрылады. Банктердің жүйелі тобы банк ауқымының тиімділігі мен жүйедегі «проблемалық» қарыздар мөлшері ескеріле отырып, жалпы алғанда банк жүйесі үшін несие қоржындарын «проблемалық» қарыздардан тазалау үрдісінің «мәнділігі» және «маңыздылығы» қағидатыа негізінде қалыптастырылады.

Банктердің жүйелі тобына несие портфелінда «пробемалық» қарыздардың мөлшері 10%-дан асатын коммерциялық банктер кіргізіледі.

Қор функциясының тиімділігін артыру көздері және екінші деңгейлі банктермен ынтымақтасудың негізгі бағыттары. Иелігіне сатып алынған активтің немесе кепілмен қамтамасыз етуді бірлесіп бағалауды қолдану Қордың келешектегі тәуекелдерін төмендеуіне мүмкіндік жасайды.

Қордың екінші деңгейлі банктермен ТБК-мен (банктермен келісілген тізім бойынша) тартумен, сондай –ақ, оны тартпай-ақ бірлесуі көзделеді [61].

Тәуекелдерді азайту жолы ретінде AQR механизмі (активтердің сапасын айқындау (Asset Quality Reviews) пайдаланылуы ұсынылады. Осы механизм консалтингтік, аудиторлық компаниялардың, кепілдік ретіндегі активтерін бағалау бойынша сарапшылар және т.б.

Осыған орай ПНҚ тәуекелді бағалау мақсатында өз тәсілдерін қолданады және деңгейіне орай тәуелсіз бағалау компанияны тарту қажеттігі, AQR пайдалану қажеттігі және осы механизмдерді пайдаланбауы жайлы шешім шығарады.

Қордың коммерциялық банктермен ынтымақтасуы «проблемалық» несиелерді тікелей сатып алуы, банктің проблемалық несиелерді басқару негізіндегі функциясын қаржыландыру мүмкіндігін көздейді.

Сонымен, тікелей жолмен сатып алу механизміне тоқталсақ, көбінде, төмендегідей тәуекелдерді атап өту қажет:

‒ болашақта активтің құны төмендету және, тиісінше, ПНҚ үшін шығындар тәуекелінің болуы;

‒ активтерді бір қалыпты ұстап тұруға, бағасын қалпына келтіруге және оларды келешекте өткізуге шығындардың жоғарылау тәуекелі.

ТБК айқындайтын әділ құн аталмыш бағыттың негізінде тәуекелдерді төмендетуде атқаратын рөлі зор.

Проблемалық активтердің белсенді рыногының жоқтығын ескере келе, келісімдерді жүзеге асыру барысында банк пен ПНҚ арасында «проблемалық» несиелер құнын бағалаудағы айырмашылық үлкен кедергі тудыруы мүмкін.

Сондай-ақ, тікелей сатып алу кезеңінің негізінде ПНҚ мен коммерциялық банк арасында «келісілген» құнға қол жеткізудің мын механизмдері қолданылуы мүмкін:

1) «проблемалық» несиенің нақты құнын айқындау кезінде біршама ТБК бағаларын «саралау» арқылы мүдделер теңдестігіне қол жеткізу мүмкінділігі. Осы орайда бағалардың барынша тар диапазон иелену үшін ТБК пайдаланатын бағалау жүйесін бір тектілігін және олардың бағалау талаптарына сәйкес келуін анықтайтын тәуелсіз аудиторлық ұйымдар тартылуы мүмкін;

2) коммерциялық банк үшін «проблемалық» несиенің ПНҚ анықтаған бағасы тиімсіз болған жағдайда, ПНҚ оны банктің белгілеген бағасы бойынша сатып алынуы мүмкін. Осы негізде, екінші деңгейлі банктер сатып алу бағасы және ПНҚ белгілеген баға арасындағы, егер соңғысы төмен көлемде болса, айырмаға Қордың әлеуетті шығындарын өтеуді (опцион немесе кепілдік нысанында) қамтамасыз етеді. Банк «проблемалық» несиелерге қатысты кепіл (опцион) бойынша тәуекелдерді тануды жүзеге асырады. Осыған орай, аталмыш қарыздар бойынша құнсызданудың деңгейін ескере отырып, бұл ішінара жүзеге асырылады немесе банктің несие портфеліндағы «проблемалық» несиелер деңгейінің төмендеуін көрсетеді.

Кепіл (опцион) бойынша қамтамасыз етудің қажеттілігі шарт талаптарымен немесе коммерциялық банк тарапынан міндеттемелерді орындау тәуекелдерімен айқындалады. Сонымен, ақшалай активтер, коммерциялық банктің қарыздар («проблемалық» несиелерді қоспағанда) бойынша талап ету бойынша құқықтары, акцияларға кепілдіктер не басқа өтімді активтер Қор шығынының мөлшеріне кепілдікті (опционды) қамтамасыз етеді. Банк кепілді (опционның) қолдануы уақытында (10 жылға жетпейтін) акционерлерге дивиденттерді бөліп таратуда шектеу қоюы мүмкін.

ПНҚ ынтымақтастықтың осы бағыты негіде инвесторларды қарастыру және іздестірумен қоса коммерциялық банктердің өздерін де, «Оңалту мен активтерді басқару компаниясы» АҚ-ы сияқты мемлекеттік қатысуы бар мекемелерді қоса алғанда, активтерді басқару бойынша арнайы компанияларды тартуы мүмкін.

«Проблемалық» несиелердің құнын қайта қалпына келтірудің тиімді процесіне қолдау мақсатында Тұжырымдамада ПНҚ-ның екінші деңгейлі банктерге ақшалай қаржылық ресурстарын үлестіру мүмкіндігін көздейді, ол активтер сапасын жақсарту барысында олардың функциясына себепші болып отыр.

Осы бағыт қаржылық ресурстарды берудің және ПНҚ мен банк арасында тәуекелдерді бөлудің әр түрлі формаларынан тұрады. Осы ретте Тұжырымда банктердің ПНҚ-мен бірлестігінің төменде көрсетілген тетіктерінің диапазонын нақты шарттық құқықтық қатынасты белгілеу барысында олардың түрлі қызметтенін болжамдай отырып шек белгіленбейді және тарылтпайды:

1) осы бағыттың негізгі әсері банктердің құзыреттерін немесе ПНҚ-ның ресурстық ахуалы мен толықтырылған қызметтік мүмкіндігін белсенді қолдануға қол жеткізеді. Банк активтерін басқаруына және КАБҰ-ның басқаруына беріледі, банк қорғау принциптерімен құрған арнайы қаржы ұйымына бөлінуі мүмкін;

2) ПНҚ банктің қарыздарын және арнайы қаржы ұйымына бағалы қағаздарын (облигацияларын) ақшаға немесе меншікті облигацияларына айырбастап отырып иеленеді;

3) ПНҚ тарапынан негізгі қаржыландыру қаржы активтарының уақытша құнын ескеруі керек;

4) негізгі қаржыландыруды беру негізінде ПНҚ ықтимал қосымша залалдарды банк акционері тарапынан кепілдік (опцион) есебінен ПНҚ шығын мөлшеріне жабылады. Кепілдік (опцион) негізінде қамтамасыз ету қажеттілігі шарт талаптарында және коммерциялық банк тарапынан міндеттемелерді жүзеге асыру тәуекелдерімен анықталады. Осы ретте ПНҚ зиян сомасына кепілдікті (опционды) қамтамасыз ету коммерциялық банктің ақша ресурсын, қарыздарына талап ету құқықтары, акциялар бойынша кепілі немесе өзге де өтімді активт бола алады. Кепілді (опционның) пайдалану барысында коммерциялық банк акционерлерге дивидендтерді бөлуде шектелуі ықтимал;

5) банк жағынан кепілдіктің болуы «проблемалық» несиемен байланысты тәуекелдерді банктің қаржылық балансында көрсетуі қажет. Банктің балансын айтарлықтай жақсарту ПНҚ-ның шығындарын ЕДБ-тіің құрылтайшылары немесе үшінші жақ жабуапты болуы арқылы қол жеткізу мүмкіндік туғызады, себебі осы жағдайда тәуекелдер қаржылық топтар және үшінші тараптың деңгейіне өтеді;

6) ЕДБ-нің негізгі қаржыландыру бойынша бағдарламасына қатысуы халықаралық қаржылық көрсеткіші стандарттарын айқындау және тоқтату критерийлеріне сай қалыптастырылған провизиялар негізінде «проблемалық» несиелерді есептен шығаруды бағыттайды. Осы орайда, ҚР-ның Салық кодексіндегі түзетулерді басшылыққа ала отырып есептен шығару негізінде операцияларды коммерцялық банктер салықсыз негізде жүргізіледі. Яғни, бақылау процесі негізінде активтерді баланста тепе-тең және айқын, әділ тану бойынша коммерциялық банктің қызметтерінің жеткіліктілігі бағаланады.

ПНҚ ЕДБ-мен бірлесігінің негізгі қосымша бағыты негізінде қажет болған кезде кейіннен заңға өзгертулерді енгізіп ПНҚ-дың қызметін қаржымен қамтамасыз ету тетігі мен ПНҚ-ның КҮАБҰ капиталына қатысуы сараланатын болады.

Осы механизмнің ықтимал ерекшелігі ПНҚ-дың қаржылай активтерді басқару бойынша қадағалауға қатысуында болып отыр. Осы орайда банк «проблемалық» қарыздардың құнын толықтай қалпына келтіру негізінде жетіспейтін (проблемалық несие алушылардың жобаларын тамамдауды көздейтін) қаржылай ресурстарын алады.

Банк және ПНҚ анықтаған жоғары құнды қалпына қайта келтіру негізінде күтулер бойынша, recovery notes ұқсас «проблемалық» несиелерден қаржы ағымдарына байланысты бағалы қағаздар эмиссиясының механизмі, сонымен қатар, активтің мөлшері жоғарылаған кезде сатып алу мүмкіндігін бағыттайтын опционның әр түрлі топтары зерделенеді. Сонымен, коммерциялық банк тек болашақ залалдардың тәуекелдерін ғана көтермейді, ол жоғары «проблемалық» несиелердің құнын қайта қалпына келтіруден пайда табу мүмкіндігі бар.

Жоғарыда көрсетілген бірлестік, ынтымақтастық механизмдерінің негізінде ПНҚ өз қызметінде «проблемалық» несиелердің құнын айқындау механизміне икемді қарайды. Яғни, осымен шектелмей, бағаны белгілеудің төмендегідей формалары мүмкін болады:

‒ баланстық құн негізінде;

‒ ТБК анықтаған әділ құн негізінде;

‒ активтердің белгілі бір классына айқындалған, белгіленген дисконты қолдану барысынада.

Жалпы, проблемалық қарыздардың коммерциялық банктердің қаржылық капиталына қысымын төмендету екінші деңгейлі банктердің қолданылатын стратегиясы мен бизнес-модельдерін қайта қарауы мен оңтайландыруына алып келеді. Банк функцияларын жаңа әрі тиімді түрлерін, сонымен қатар цифрлық технологияларды дамытуға жіне кеңейтуге екінші деңгейлі банктің белсенділігін арттыру күтіліп отыр.

Қордың берген қажатын қайтару үш бағыт бойынша жүзеге асырылуы мүмкін:

* қайта құрылымдау;
* сот арқылы өндіріп алу;
* сауда-саттық арқылы активтерді сату есебінен жүзеге асырылады.

Бірінші бағыты бойынша қаражатты қайтару салық төлеу, жұмыс істеп тұрған бизнестің берешегін өтеу арқылы жүзеге асырылады. Сотта өндіріп алу өндіріп алынған сома немесе мүлік қайтарылған кезде талап қою-талап қою жұмысы арқылы жүзеге асырылады.

Үшінші бағыт бұл 2020 жылдан бастап жүзеге асуда. Қор бірінші кезекте банктерден активтерді сатып алуды жүзеге асырады. Әрбір объект бойынша көзбен шолу, түгендеу, барлық құжаттаманы қабылдау, қабылдау актілеріне қол қою жүргізіледі. Келесі кезең бұл активтерді қайта құрылымдау, сот өндірісі және сату арқылы басқару. Яғни, егер актив перспективалы болса, ол бойынша қайта құрылымдау жүргізіледі, ал егер мұндай мүмкіндік болмаса, сот өндіріп алу процесі басталады. Нәтижесінде ПНҚ мүлікті теңгерімге алады және сауда-саттықта активтерді сатуды бастай алады. Тек іске асыру бағыты бойынша қор Ұлттық қорға 10,8 млрд теңгеге жуық ерікті аударымды жүзеге асырды, жақын арада тағы 3 млрд теңге аударуға дайындалуда.

Қазіргі уақытта ПНҚ банк секторын сауықтыру және сатып алынған жұмыс істемейтін қарыздарды экономикалық айналымға тарту сияқты екі стратегиялық бағытта жұмыс істеуде.

Бірінші бағыт негізінде проблемалық активтер қоры банк секторында несие портфелінің сапасын оңтайландыру мақсатында бірқатар жұмыстарды жүзеге асырды. Яғни, елдің отандық қаржы нарығының тұрақты жұмыс істеуін қамтасыз ету мақсатында ПНҚ 2017 жылдан бастап проблемалық несилер алуға қор 3,8 трлн. теңге жұмсады. 2,1 трлн. теңге оның ішінде 2017 жылы БТА банкімен жасалған мәмілені қаржыландыруға республикалық бюджеттен аударылды (2017 жылғы республикалық бюджеттің барлық шығынының 19,6%), мәміле сомасы 2,6 трлн. теңгені құрады, ал банк активтерінің нарықтық құны барлығы 267,7 млрд. теңгені құрады [62].

2018 жылдан бастап проблемалық несилер қоры облигацияларды шығару арқылы белсенді түрде қаражат тарта бастады. Борыштық бағалы қағаздардың эмиссиясы ПНҚ-ның операциялық қызметін қолдауға арналған, өйткені ағымдағы жылы бюджеттен берілген нысаналы трансферттер әзірге берілмеген. Осылайша, ПНҚ Цеснабанкті қолдау үшін 1,1 трлн. теңге көлемінде облигациялар шығара отырып, 2018 жылы 450 млрд. теңге және 2019 жылы 604 млрд. теңге қаражат берді.

2018 жылғы тамызда ПНҚ «Астана қаласының жаңа көлік жүйесі LRT» ЖШС алдындағы банктің қарызын өтеу мақсатында Астана Банкінің қарыз алушыларына талап ету құқығын Қорға беру бойынша мәмілені жүзеге асырды.

Сонымен қатар, отандық аграрлық саланы сауықтыру мақсатында ҚР Ұлттық Банкі, Үкіметі, ҚазАгро, Цеснабанк АҚ және өзге де тұлғалар арасында келісімге қол қойылды. Келісім шартты жүзеге асыру ҚР-ның агроөнеркәсіптік саласын оңтайландыру үшін жүзеге асырылуда. 25 қыркүйек 2018 жыл «Цеснабанк» АҚ мен проблемалық активтер қоры арасында 450 млрд. теңге қаржы сомаға активтерді сатып алу – сату келісім шартына қол қойды. Аталған келісімнің нәтижесі бойынша азық-түлікпен толықтай қамтамасыз етуге агроөнеркәсіптік саласының және жұмыс орындарын тұрақты сақтап қалуға қол жеткізілді.

2018 ж қыркүйек айында ҚР Үкіметі мен ҚР Ұлттық банк «Цеснабанк» АҚ Ауыл шаруашылығы несиелерінің портфелін сатып алуға шешім қабылдады. 2019 жылы қаңтар айында проблемалық несилер қоры жылдық 9%-бен 604 млрд. теңге (шамамен $1,6 млрд.) сомасына облигацияларды орналастырды. Қаражат Цеснабанк АҚ активтерін сатып алуды қаржыландыруға арналған.

Екінші бағыт негізінде проблемалық қор активтерді қаржылық айналымға тартуға байланысты жұмыс жүргізуде. ПНҚ тарапынан сатып алынған активтердің сапасын оңтайландыру мақсатында қарыз алушылардың төлем қабілетін қалпына келтіру және сауықтыруға бағытталған іс-шаралар жүргізілетін болады.

ҚР Ұлттық банкінің деректеріне сәйкес 2019 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар несиелер (NPL) 1 016,3 млрд теңгені немесе несие портфелінің 7,4%-ын құрады (2018 жылдың басында-1 265,2 млрд теңге немесе несие портфелінің 9,3%-ы).

Қарыз алушылар бөлінісінде NPL-дің ең көп үлесі ШОБ несиелеріне тиесілі- 42% немесе 425,9 млрд. теңге. Жеке тұлғаларға берілген несиелерге NPL 40% немесе 410,2 млрд. теңге, ірі бизнеске берілген несиелерге – 18% немесе 180,2 млрд. теңге тиесілі.

2018 жылы банк секторының несие портфеліндегі жұмыс істемейтін несиелердің көлемі 19,7%-ға төмендеді. Оған екінші деңгейдегі бес банктің лицензиясынан айыру және олардың жұмыс істемейтін қарыздарын банк статистикасынан шығару соның ішінде факторлар ықпа етті. Нақтырақ айтқанда, "Астана Банкі" АҚ тарату процесінде "Астана LRT" ЖШС-ның бұрын "Астана Банкі" АҚ-да депозитте орналастырылған қаражатының қайтарымдылығын қамтамасыз ету мақсатында іске асырылды.

Отандық банктердің несие портфеліндегі жұмыс істемейтін қарыздардың жоғары деңгейі қазіргі заманғы интеграциялық процестер жағдайында олардың бәсекеге қабілеттілігін, әлемдік нарықтардағы ықтимал күйзелістер алдындағы тұрақтылығын, сондай-ақ елге инвестициялардың құйылуын қолдауға кедергі келтіреді. Бүкіл қаржы жүйесінің орнықтылығын қамтамасыз ету және экономиканың өсуін ынталандыру үшін мемлекет дағдарыс құбылыстары кезеңінде қаржы институттары жұмысының тиімділігін ынталандыратын бірқатар қаржы құралдарын, оның ішінде банктердің несие портфеліндегі жұмыс істемейтін қарыздар деңгейін барынша азайту мақсатында банк секторын сауықтыру тетігін қамтитын ден қою шараларының пакетін әзірледі.

Астана қаласында қаласында жеңіл рельсті көлікті дамытуға арналған ПНҚ депозиттер бойынша банктің міндеттемелері жалпы сомасы 100,1 млрд. теңгеге ауыстырылды және жалпы құны 126,4 млрд. теңгеге несиелер бойынша талап ету құқықтары берілді. Берілген талап ету құқықтары бойынша өтеуден түскен барлық қаражатты ПНҚ "Астана LRT" ЖШС алдындағы міндеттемелерін өтеуге жібереді.

2020 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің деректеріне сәйкес 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар несиелер (NPL) 1 198,8 млрд. теңгені немесе несие портфелінің 8,1%-ын құрады және бұл көрсеткіш 2019 жылдың басында -1 016,3 млрд. теңге немесе несие портфелінің 7,4%-ын құрайды.

Қарыз алушылардың бөлінісінде NPL-дің ең көп үлесі ШОБ несиелеріне тиесілі -48% немесе 577,9 млрд. теңге. Жеке тұлғаларға берілген несиелерге 34% NPL немесе 408,2 млрд. теңге, ірі бизнеске берілген несиелерге – 18% немесе 212,7 млрд. теңге тиесілі. Есепті кезеңде банк секторының несие портфеліндағы жұмыс істемейтін несиелердің көлемі 18%-ға ұлғайды.

15-кестеде Қор қызметінің стратегиялық бағыты шеңберіндегі көрсеткіштері берілген.

Кесте 15 ‒ Қор қызметінің стратегиялық бағыты шеңберіндегі көрсеткіштері

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | 2017 жыл | 2018 жыл | 2019 жыл |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Банк секторын сауықтыруға бағытталған қаражат көлемі (мың теңге), қорландыру көздері: | 2 639 771 120 | 450 000 000 | - |
| 15 -кестенің жалғасы | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| - бюджеттік бағдарлама бойынша нысаналы аударым | 2 092 941 288 | - | - |
| - Қорға бюджеттік бағдарлама шеңберінде бөлінген қаражат | 64 946 332 | - | - |
| - ҚР Ұлттық Банкінің Қордың акционерлік капиталын ұлғайтуы | 470 196 000 | - | - |
| - ЕДБ-нің бюджет қаражаты есебінен шартты қаржыландыру нәтижесінде құрылған қордың қаражаты | 11 687 500 | - | - |
| - облигациялар шығарылымы | - | 450 000 000 | - |
| - "Цеснабанк" АҚ активтерін сатып алу шеңберінде облигациялар шығару (мың теңге) | - | - | 604 000 000 |
| Банктің банк секторының несие портфеліндегі үлесі: | - | - | - |
| - "Казкоммерцбанк" АҚ (01.07.17 жағдай бойынша) | 23% | - | - |
| - "Цеснабанк" АҚ (01.09.18 жағдай бойынша) | - | 13% | - |
| Банк секторының несие портфелі бойынша банктің рейтингі | 2 | 2 | - |
| Банкті сауықтыру кезіндегі NPL деңгейі (% және мың теңге) | 10,71% | 8,22% | - |
| 1 662 980 612 | 1 117 316 736 | - |
| Есепті жылдың соңындағы NPL деңгейі (% және мың теңге) | 9,31% | 7,38% | - |
| 1 265 245 098 | 1 016 304 708 | - |
| ҚР азаматтарының борыш жүктемесін азайту бағдарламасы шеңберінде банк секторын сауықтыруға бағытталған қаражат көлемі (мың теңге): | - | - | - |
| - ҚР азаматтарының борыш жүктемесін азайту бағдарламасы шеңберінде обли гациялар шығарылымы (мың теңге) | - | - | 10 086 276 |
| - бағдарлама шеңберінде ҚР азамат тарының борыш жүктемесін азайту нысаналы аударымға (мың теңге) | - | -- | 114 968 476 |
| Корпоративтік бизнес жобаларын сауықтыру | - | - | - |
| Қайта құрылымдалған жобалардың саны | - | 4 | 27 |
| Корпоративтік бизнес жобаларын сауықтыру бойынша нысаналы индикаторға қол жеткізу деңгейі | - | 9,09% | 70,45% |
| Берешекті қайтаруды қамтамасыз ету (мың теңге) | - | 4 906 133 | 6 834 401 |
| Өндірісті сақтау | - | 4 | 27 |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [62] | | | |

Банк секторын сауықтыруда Қазақстан Республикасы банк секторының қаржылық тұрақтылығын арттыру бағдарламасы елеулі рөл атқарды, оны іске асыру шеңберінде жүйе құраушы банк – "Казкоммерцбанк" АҚ Қордың бұрын банк болып табылған ұйымнан 2,6 трлн. нәтижесінде " БТА Банкі "АҚ алынған қаражатты "Казкоммерцбанк" АҚ алдындағы міндеттемелерін өтеуге жіберді. Есепті кезеңде активтерді сатып алу бойынша жүзеге асырылған мәмілелер, сондай-ақ өткен кезеңдерде жасалған мәмілелер нәтижесінде Қор талап ету құқықтары түріндегі "БТА Банкі" АҚ-ның және ұйымдардағы акциялар/ қатысу үлестері, өзге де мүлік түріндегі, (2) "Цеснабанк" АҚ-ның және (3) "Астана Банкі" АҚ-ның талап ету құқықтары түріндегі активтерін қамтитын активтер портфелін басқарады [63].

2017 жылы жүйе құраушы банкті сауықтыру аясында 2 640 млрд. теңге сомаға «БТА Банк» АҚ активтерінің портфелін сатып алу жүзеге асырылды.

«БТА Банк» АҚ қабылдаған активтері бойынша жұмыс шеңберінде активтер бойынша ағымдағы жағдайды бағалау және талдау, диагностика және портфельді сегменттеу жүзеге асырылды, Басқару стратегиясы әзірленді. 958 нысан көлемінде қабылданған мүлікті және берілген талап ету құқықтары бойынша 458 кепілдік қамтамасыз ету шартын тіркеу бойынша жұмыс жүргізілді. ПНҚ мүлкін күтіп ұстау және қызмет көрсету бойынша жұмыс ұйымдастырылды. Жер учаскелеріне сәйкестендіру құжаттарын сәйкестікке келтіру бойынша жұмыс қамтамасыз етілді.

Бұл ретте ПНҚ мыналарды қамтамасыз етті:

‒ жүйе құраушы банкті сауықтыру;

‒ 4,5 трлн. теңгеден астам сомадағы депозиттердің сақталуы;

‒ 361 млрд. теңге сомасында міндеттемелер бойынша банктің дефолтына жол бермеу.

2018 жылы ПНҚ "Қазақстандық тұрақтылық қоры" АҚ-ға ипотекалық қарыздарды қайта қаржыландыру бағдарламасын берді.

2018 жылы Қазақстан Республикасының экономикасын жаңғырту мәселелері жөніндегі мемлекеттік комиссияның шешімі бойынша қор "Астана Банкі" АҚ несие портфелін қорға беру есебінен елорданың жаңа көлік жүйесін салуға арналған "Астана LRT" ЖШС қаражатын қайтару жөніндегі мәміледе оператор болды. Есепті кезеңнің қорытындылары бойынша "Астана Банкі" АҚ қарыз алушыларының өтеу көлемі 249,6 млн.теңгені құрады.

Барлық қаражат "Астана LRT" ЖШС-не жіберілді. ПНҚ 2018 жылы сатып алынған жұмыс істемейтін активтерді экономикалық айналымға тарту бойынша қызметінің екінші бағыты шеңберінде мына шараларды іске асырды:

1. Солтүстік Қазақстан облысы әкімдігінің коммуналдық меншігіне әкімдікпен инвестор тарту жолымен өндірістік қызметті одан әрі қайта бастау үшін электр оқшаулау материалдарын өндіретін бұрынғы кәсіпорынның мүліктік кешені берілді.

2. Исламдық қаржыландыру жөніндегі компаниядағы осы қызмет саласында маманданған инвесторға ПНҚ сатып алынған үлесі іске асырылды.

3. Өндірісті және 100-ден астам жұмыс орнын сақтау мақсатында бұрынғы бейорганикалық өндіріс зауытының мүліктік кешені жалға берілді.

4. Акционердің шешімі бойынша ПНҚ Алматы қаласындағы Театр және медициналық орталық ғимараттарын салу үшін жалпы алаңы 5,8 га, сомасы 2,26 млрд. теңгеге жер учаскелері сатылды.

ПНҚ жоғарыда көрсетілген мәмілелерді іске асыруы экономиканың нақты секторын қолдауға, қалалық инфрақұрылымды жақсартуға, жұмыс орындарын сақтауға және құруға бағытталған. ПНҚ 2018 жылы сатып алынған активтерді диагностикалау және сегменттеу, ПНҚ және оның еншілес ұйымдарының мүлкін электрондық сауда алаңында өткізуге дайындау бойынша жұмыс жүргізді, мүлікті сату жоспары құрылды.

2018 жылы талап ету құқықтары бойынша жалпы сомасы 10,23 млрд. теңгеге өтеулер жүргізілді, оның ішінде кепіл мүлкінің 163 объектісіне өндіріп алу қолданылды және жалпы сомасы 4,47 млрд. теңгеге мүлік қордың балансына қабылданды.

2018 жылы сатып алынған активтерді басқару бойынша жүргізілген жұмыстардың нәтижесінде ПНҚ 2019 жылы Қазақстан Республикасының Ұлттық қорына 3 млрд. теңге мөлшерінде ақша қаражатын аударуды жүзеге асырды.

Сатып алынған жұмыс істемейтін активтерге қатысты Қор қарыз алушыларды қайта құрылымдау және сауықтыру, берешекті өндіріп алу, активтерді сату жолымен ҚР Үкіметінің тапсырмасына сәйкес оларды экономикалық айналымға тарту бойынша белсенді жұмысты жалғастырады.

Сыртқы нарықтардағы тез өзгеретін жағдайлардың және валюталық несиелер түріндегі жүктеменің қысымымен ауыл шаруашылығы тауарын өндірушілердің қаржылық тұрақтылығы да нашарлады. Өз кезегінде бұл банктің қаржылық тұрақтылығына әсер етті. Іске асырылған шаралар кешені және жаңа инвесторды тарту банкті сауықтыруға мүмкіндік берді. Атап айтқанда, Қор 26 борышкер компанияның берешегін қайта құрылымдау арқылы 105 мыңнан астам халқы бар 141 елді мекенді қамтитын ауыл шаруашылығы активтерінің едәуір бөлігінің сақталуын қамтамасыз етті.

Бұдан басқа, ПНҚ 2019 жылғы ақпанда Ашық электрондық сауда-саттық арқылы мүлікті сату процесін іске қосты. www.gosreestr.kz). мақсатты аудитория алдын ала талданды, мүліктің үлесі және оның объектілер көп шоғырланған өңірлер бойынша саралануы анықталды, сондай-ақ маркетингтік жоспарды іске асыру үшін негізгі құралдар қалыптастырылды.

Есепті кезеңде ашық электрондық сауда-саттықта жалпы сомасы 12,7 млрд. теңгеге ПНҚ және оның еншілес ұйымдары мүлкінің 267 объектісі өткізілді, оның ішінде қордың мүлкі-жалпы сомасы 3,12 млрд. теңгеге 191 объект.

2019 жыл ПНҚ стрестік активтерді басқару бойынша ірі ұлттық оператор бола отырып, елдің әлеуметтік маңызы бар мемлекеттік бағдарламасын табысты іске асыруымен есте қалды. Мәселен, Мемлекет басшысының өмірлік қиын жағдайға тап болған азаматтардың борыш жүктемесін азайту туралы Жарлығын іске асыру мақсатында ПНҚ қаржы операторы ретінде екінші деңгейдегі банктер мен микроқаржы ұйымдарының шоттарына 686 373 қарыз бойынша 115 млрд. теңге берешегін өтеуге жіберді.

Кепілсіз тұтынушылық қарыздар бойынша тұрақсыздық айыбын (өсімпұлдарды, айыппұлдарды) өтеу бойынша Екінші деңгейдегі банктердің және микроқаржы ұйымдарының шоттарына 1 413 238 қарыз бойынша тұрақсыздық айыбы бойынша кешірілген ЕДБ және МКҰ берешегінің 30% өтеуінің 10,1 млрд. теңгесі аударылды.

Қорыта айтқанда, проблемалық активтер қорының қызметі коммерциялық банктер «проблемалық» борыштармен жұмыс атқару стратегиясын таңдау негізінде, бәсекелестік ортада жүзеге асырылады. Осыған орай, проблемалық активтер қорының бәсекеге қабілеті мен қордың коммециялық банктер үшін бірігуін жақсартатын негізгі факторлардын бірі ретінде ПНҚ-ның ресурстық механизмін жоспарлы негізде нығайту болып табылады.

Сонымен қатар ПНҚ атақартын қызметтерінің тиімділігінің төмен болуына мынадай әсер ететін факторлар болды:

1. банктің және қордың «проблемалық» несиелердің нақты құнын бағалаудағы ерекшелігі мен айырмашылығы;

2) банктік ұйымдардың кепілдердің құнын қалпына келтіру бойынша активтерді баланста сақтау, осы орайда банктер жұмыс істемейтін қарыздармен және активтермен қызметтер бойынша операциялық шығындарды көтереді;

3) қоржындардағы «проблемалық» несиелердің мөлшері ірі банктерге қатысты бақылау жүйесінің айтарлықтай қарқынды болмауы;

4) екінші деңгейлі банктердің проблемалық активтер қорымен өзара қызметінің тиімділігін төмендететін негізгі заңнамалық шектеулер (тыйым салынған кепіл мүлкін қайта тіркеу, банктік құпия мен мемлекеттік баждар алымдарды және бірқатар басқаларын төлеу);

5) проблемалық активтер қорының нашар қаржыландырылуы мен қосымша қаржы қаражаттарын тарту тетігінің төмендеуіне байланысты, қаржы мүмкіндіктерінің жеткіліксіздігі;

6) отандық банктердің «проблемалық» несиелермен КАБҰ-ға беру тетігінің өтімділігі мен тартымдылығы (активті пайдаланудан ақша ағындарын алу мүмкіндігі, келісілген бағаны белгілеу қажеттілігінің болмауы, бақылауды сақтау, оны кейіннен неғұрлым жоғары бағаға сату).

**3 ҚАЗАҚСТАНДА ПРОБЛЕМАЛЫҚ НЕСИЕНІ БАСҚАРУ ТИІМДІЛІГІН АРТТЫРУ ЖОЛДАРЫ**

* 1. **Банктердің проблемалық несиелермен жұмысын жетілдіру**

Проблемалық несиелер клиенттің ақша дағдарысының нәтижесі болып табылады, дегенмен кейбір қаржылық тәртібі әлсіз елдерде несиені өтегісі келетін, бірақ төлегісі келмейтін қасақана төлемеушілер деп аталатын қарыз алушылар класы бар. Ақша дағдарысы кенеттен пайда болуы мүмкін, бірақ ол біртіндеп дамиды. Ол дамыған сайын оның әлсіз, бірақ әлі де белгілері (сыртқы және ішкі) пайда бола бастайды. Банктің несие бөлімінің қызметкерлері оның ықтимал шығындарға қарсы бірінші қорғаныс желісі болып табылады; олар қабілетті болуы тиіс анықтауға және талдауға, алғашқы белгілері, келе жатқан дағдарыстан.

Қазақстандық банктік тәжірибедегі проблемалық несиелердің пайда болуына тән себептері келесідей:

* қарыз алушымен байланысты кенеттен тоқтату;
* несие беру туралы құжаттамада көзделген шарттар мен талаптарды сақтамау;
* клиенттен қаржылық есептілікті алуды негізсіз кешіктіру;
* банктің өтініші бойынша қаржылық ақпаратты беруден бас тарту;
* компаниядан толық емес немесе дұрыс емес ақпарат алу;
* есептерден анықталатын қаржылық жағдайдың нашарлауы;
* қарыз алушыда немесе кепілгерде басқа несиелік мекемелерден алынған несиелер бойынша проблемалық кредиттердің болуы;
* несиелерді кешіктіріп өтеу;
* дебиторлық және (немесе) кредиторлық берешектерді өтеу көлемдері мен мерзімдерін ұлғайту;
* бір немесе бірнеше тоқсан немесе кезеңдер ішіндегі операциялар бойынша шығындар;
* банктің өтінішіне уақтылы жауап бермеу;
* қарыз алушының қаржыландыру объектісі болып табылатын жобаның нысаны мен ауқымын өзгерту әрекеттері.

Сондықтан да несие берілгеннен кейін ол бойынша шығындардың алдын алу үшін шаралар қабылдануы керек.

Проблемалық несие анықталған кездегі бірінші кезектегі іс-шара шұғыл терең мониторинг жүргізу (проблемалық несие жүргізілген терең мониторинг нәтижелері бойынша анықталған жағдайларды қоспағанда) болып табылады. Мониторинг барысында кепіл мүлкінің бар-жоғын және жай-күйін анықтау, оның нақты нарықтық құнын (тәуелсіз бағалаушыларды тарта отырып) және тұтынушылық сұраныс деңгейін айқындау қажет. Нәтижелері бойынша оны іске асыру мүмкіндігі және банкке берілген қарыз бойынша берешекті өтеу үшін жеткіліктілігі туралы қорытынды дайындау.

Банктер қарыз алушыларды олардың қаржылық жағдайының әл-ауқатына және олардың несие шартының талаптарын орындауына көз жеткізу үшін, сондай-ақ клиентпен іскерлік ынтымақтастықтың жаңа мүмкіндіктерін іздеу үшін бақылайды. Несиені бақылау қарыз алушыда несиені өтеумен байланысты қиындықтар туындауы мүмкін белгілерін ерте сатысында анықтау үшін қажет. Мұны банктің түзету әрекеттерінің әсерін барынша арттыру және оның шығындарын азайту үшін ерте кезеңде жасау керек.

Несиелік мониторинг бұл несиелеудің бүкіл процесін банктік бақылау жүйесі және ол жекелеген несиелердің өтуін де, тұтастай алғанда несие портфелінің сапасын тұрақты бақылауда көрінеді. Несиелік мониторинг несие саясатының мақсаттарынан ауытқуды уақтылы анықтауға және қалыпты тәуекелді қамтамасыз ете отырып, жағдайды түзетуге мүмкіндік береді.

Қаржылық есептер және басқа материалдар негізінде несие инспекторы мониторинг жүргізеді (21-сурет):

‒ несиені өтеу жағдайы;

‒ несие шартының талаптарына сәйкес несие сомасын тиісінше пайдалану;

‒ несие беру шарттарына сәйкестігі;

‒ несиелік деректер базасында ақпаратты көрсетудің дәлдігі мен уақтылылығы;

‒ қарыз алушының жай-күйінің объективті және субъективті өзгерістері.

Клиент туралы мәлмет жинау

Қарыз алушының несиелік қабілетін талдау

Несиелік рейтитнгін тексеру

Өзгеріссіз

Өзгерген

Қалыпқа келтіру шараларын жасау

Сурет 21 – Несиелік мониторинг процесі

Ескерту – Автормен әзірленген

Банк практикасында ықтимал проблемалық немесе проблемалық несиені анықтау үш жолмен жүзеге асырылады:

1. банктің несиелік басқармасы қызметкерінің (несиелік менеджердің) күнделікті жұмысы барысында;
2. несиені тексеру барысында;
3. қарыз алушыны сыртқы тексеру барысында. Қайта қарау және сыртқы тексеру ең дәл және сенімді нәтиже беретініне қарамастан, ықтимал проблемалық/проблемалық несиені анықтау мәселесінде тек оларға сену қате болар еді. Бұл жағдай жеке алынған несиені қайта қарау және сыртқы тексерулер ұзақ аралықтармен (әдетте жылына бір рет) жүргізілетіндігіне байланысты, осы уақыт ішінде қарыз алушының жағдайы едәуір нашарлауы мүмкін. Несие менеджері қарыз алушылардың белгілі бір тобына тұрақты мониторинг жүргізе отырып, туындаған қиындықтарды тезірек анықтап, жағдайдың нашарлауына жол бермеу үшін шаралар кешенін қолдана алады.

Несие проблемасының белгілерін ертерек анықтау сізге қажетті ақпаратты жинауға және стратегияны жасауға уақыт табуға мүмкіндік береді. Мұнда әмбебап шаралар жоқ және бәрі осы нақты несиеге байланысты. Тиімді кәсіпорындардың өздері құлдырау мен проблемаларды өздері шешеді. Тиімділігі төмен компаниялар осыған байланысты күрделі проблемаларға тап болады. Ең қиын жағдай бұл бәсекеге қабілеттілігін жоғалтқан қарыз алушылар, өйткені егер стратегия мен шаралар дұрыс болмаса, олар қарыз алушының жағдайын нашарлатады.

Несие бөлімінің қызметкері мониторинг жүргізу кезінде нашарлаған несиені байқаған кезде, ол келесі міндеттерді белгілеп, шешуі керек:

‒ қарыз алушының проблемаларын талдау;

‒ проблемалық несиелермен айналысатын бөлім қызметкерлерімен немесе басшылықпен кеңесу;

‒ несиеке неғұрлым төмен сыныптама беруді ұсыну және банк кірістерінде несие бойынша пайыздардың көрсетілуін тоқтату;

‒ осы клиентпен жұмыс жасауда банк тағы қай жерде тәуекелге ұшырауы мүмкін екендігі туралы ақпарат жинау;

‒ овердрафттың туындауы бойынша клиенттің шотын күн сайын бақылап отыру;

‒ барлық несие құжаттарын, кепілдіктерді, вексельдерді, кепілдіктерді, ипотеканы қарау;

‒ қамтамасыз етуді алу мүмкіндігін зерделеу (егер несие қамтамасыз етілмеген жағдайда);

‒ түзету шараларының жоспарын әзірлеу.

Бастапқы кезеңде жоспарын әзірлеу қажет, кім оларға басшылық етеді. Кейбір банктер мұны несие бөлімінің жауапты қызметкері басқаруы керек деп санайды, өйткені бұл адам қарыз алушыны басқаларға қарағанда жақсы біледі немесе ол осындай жағдайға әкелгендіктен, ол банкке көмектесуі керек. Басқа банктер бұл үшін тәуелсіз бөлімдер жасайды, олар объективті көзқарасты дамытады, өйткені олар клиентпен қарым-қатынасқа кедергі келтірмейді. Екі тәсілдің де артықшылықтардан гөрі кемшіліктері көп.

Проблемалық несиелермен жұмыс істеу көп уақыт пен шығынды қажет етеді. Бір жағынан, нарықты білетін банк қызметкерінің проблемалық несиені қалпына келтіруге жұмсаған уақыты жаңа несиелер беруге жұмсалуы мүмкін. Сонымен қатар, қызметкердің қарыз алушымен жеке қарым-қатынасы оның көзқарасын объективті емес және қатал ете алмайды. Екінші жағынан, банктің арнайы бөлімінің қызметкерлері қымбат уақытты компания мен ол жұмыс істейтін саланы зерттеуге жұмсауға мәжбүр болады.

Әдетте банктер қарыз алушыларға қаржылық мәселелерін шешуге көмектесуге тырысады, бірақ бұл өте мұқият жасалуы керек. Бір жағынан, банктер өз активтерін қорғауға тырысады және бұл процесте қарыз алушы басшылығының шешімдеріне әсер етуі немесе тіпті оны белгілі бір шешім қабылдауға мәжбүр етуі мүмкін. Екінші жағынан, клиенттер өз істеріне араласпауды талап ете алады немесе сындарлы кеңесті құптай алады. Заңды тұрғыдан алғанда, кеңес-бұл банк клиентке ұсынатын ұсыныс. Бұл жағдайда банк соңғы шешім қабылдау процесіне араласпауы керек [45].

Егер жоспарланған бағдарлама сәтті болса, онда несие тез өтеледі. Егер жағдай күрделене түссе, онда келесі нұсқалар болуы мүмкін:

‒ берешек құрылымын өзгерту бағдарламасын әзірлеу;

‒ қосымша құжаттар мен кепілдіктер алу;

‒ қосымша қамсыздандыруды ұстап қалу;

‒ қамтамасыз етуді сату;

‒ кепілгерлерге үндеу;

‒ проблемаларды анықтау және олардың шешімдерін іздеу бойынша басшылықпен жұмыс;

‒ шығыстарды қысқарту бағдарламаларын әзірлеуге қатысу;

‒ қарыздарды үшінші тарапқа сату;

‒ қарыз алушының компаниясында басшылықты ауыстыру;

‒ банк атынан компаниямен жұмыс істеу үшін басқарушылар мен консультанттарды тағайындау;

‒ меншік иесінің немесе басқа Тараптардың есебінен компанияның меншікті капиталын ұлғайту;

‒ компанияны қайта құру (соттан тыс);

‒ басқа қаржы институты тарапынан қаржылық көмекті ұйымдастыру;

‒ банкроттық рәсімін бастау үшін құжаттарды ресімдеу.

Әдетте, әрбір банк өзінің борышкерлерге әсер ету құралдарын пайдаланады және оларды өзінің коммерциялық құпиясы ретінде қарастырады. Алайда, олардың іс-әрекеттерінде, әрине, жалпы заңдылықтар немесе ережелер кездеседі.

Заң қызметі кепіл шарттарын ресімдеу мен тіркеудің дұрыстығын, кепіл мүлкіне құқық белгілейтін құжаттардың заңдылығын, несие алуға және мүлікті кепілге беруге барлық қажетті келісімдердің болуын тексеруге тиіс. Тексеру нәтижесі кепілмен қамтамасыз ету жөніндегі құжаттаманың жай-күйі және кепіл мүлкіне сауда-саттық жүргізу мүмкіндігі туралы қорытынды болуға тиіс.

Проблемалық несие туралы мәселе филиалдың Несиелік комитетінің қарауына шығарылады, ол мониторингтік есепті қарау және қалыптасқан жағдайды талдау нәтижелері бойынша проблемалық несиепен одан әрі жұмыс істеу бағыттарын айқындайды. Бұл ретте алдағы іс-шаралардың егжей-тегжейлі жоспары әзірленеді.

Филиалдың дербес несиелеу лимитінен асатын проблемалық несиелер бойынша несие тарихы бойынша егжей-тегжейлі ақпараттық анықтама, жүргізілген терең мониторинг туралы есеп және ұсынылатын іс-шаралар жоспары қысқа мерзімде несие департаментіне жіберіледі.

Аталған материалдарды алғаннан кейін Несиелеу басқармасы филиалының кураторы проблемалық несиелермен жұмыс жөніндегі басқарма филиалының кураторын хабардар етеді. Осы кезеңде ұсынылған материалдарды қарау мен талдауды екі басқарма бірлесіп жүргізеді. Қажет болған жағдайда қалыптасқан жағдай мен жоспарланған іс-шаралар бас кеңсенің басқа басқармаларымен келісіледі.

Проблемалық несие туралы мәселені филиалдардың кураторлары несиелеу департаментінің несие комитетінің қарауына ұсынады. Қажет болған жағдайларда бұл мәселені несие беру департаменті бас кеңсенің жоғары тұрған уәкілетті органының қарауына шығарады.

Проблемалық несие анықталғаннан кейін одан әрі жұмыс екі бағытта жүргізілуі мүмкін [46]:

‒ қарыз алушыны қаржылық оңалту;

‒ несиелік берешекті өндіріп алу.

Қаржылық оңалту қарыз алушыға несие шартының талаптарын өзгерту, қосымша несие ресурстарын бөлу және қарыз алушыға Қаржы-шаруашылық қызметін жалғастыруға мүмкіндік беретін өзге де шаралар қабылдау есебінен несиені қайтару жөнінде мүмкіндік беруді көздейтін іс-шаралар кешенін қамтиды.

Берешекті өндіріп алу қарыз алушыдан (кепіл берушіден, кепілгерден, кепілгерден) соттан тыс немесе сот тәртібімен несие берешегін өндіріп алуды, оның ішінде кепілдік мүлікті өткізуді, қарыз алушының қалған мүлкінен өндіріп алуды, несие бойынша талап ету құқықтарын үшінші тұлғаларға беруді және т.б. көздейді.

Проблемалық несиепен одан әрі жұмыс істеу бағытын таңдау туралы шешім қабылдаған кезде (қаржылық оңалту немесе берешекті өндіріп алу) мынадай факторлар ескерілуге тиіс:

‒ қарыз алушының банк алдындағы міндеттемелерін бұзу жөніндегі ниеті;

‒ проблемалық несиенің пайда болу себептері: форс-мажор немесе дефолтқа, бизнес-жоспарлаудағы қателерге, кәсіпорындағы менеджменттің сапасыздығына және т.б. әкеп соққан нарық конъюнктурасының жағымсыз өзгерістері;

‒ қарыз алушының іскерлік беделі, несие тарихының болуы;

‒ кепіл мүлкін сату есебінен несие берешегін өтеу мүмкіндігі;

‒ қарыз алушының қаржылық оңалту жөніндегі шараларды іске асыру нәтижесінде несиені жоспарлы өтеу жүзеге асырылатындығын куәландыратын кәсіпорынды қаржылық сауықтыру жоспарын ұсынуы;

‒ қарыз алушының өзінің толық ағымдағы қаржылық есептілігін, сондай-ақ өзінің барлық ақша ағындары туралы ақпаратты ұсынуға дайын болуы;

‒ қарыз алушының қосымша қамтамасыз етуді ұсынуы;

‒ банк барлық қажетті шығындарды (несие берешегін өндіріп алу немесе оны қайта құрылымдау) ескере отырып, мүмкін болатын нұсқалардың қайсысында шығыстар аз болуы мүмкін, яғни нұсқалардың қайсысы банк үшін экономикалық тұрғыдан неғұрлым орынды.

Егер мерзімін өткізіп алу қарыз алушының қасақана төлегісі келмесе және ол кездесуден анық жалтарса немесе банк қызметкерлеріне баруға кедергі келтірсе, несиелік офицер (қатынастар менеджері) туындаған проблемалар туралы филиалдың қауіпсіздік қызметіне (қауіпсіздік басқармасы, проблемалық несиелер басқармасы - бас офистің несиелері бойынша) және берілген қарыз бойынша берешекті өндіріп алу жөніндегі жұмысты осы қызметтердің жұмыскерлерімен бірлесіп жүргізуге тиіс.

Кез келген жағдайда қарыз алушы несие шартының талаптарын (кепіл беруші - кепіл шартының талаптарын), оның ішінде төлем кестесінің мерзімін өткізіп алумен байланысты бұзған кезде банктің кепіл мүлкін сату бойынша аукциондар өткізу тәртібі туралы Ережеде көзделген рәсімдерді ұстанған жөн. Егер бұдан әрі оңалту іс-шараларын жүргізудің пайдасыздығына байланысты кепіл мүлкінен өндіріп алу туралы шешім қабылданса, процестік мерзімдерді сақтау заңнамада көзделген қажетті іс-шараларды барынша қысқа мерзімде жүргізуге мүмкіндік береді.

Қарыз алушы кәсіпорынды қаржылық оңалту деп мақсаты қарыз алушының өндірістік-шаруашылық қызметін жалғастыруын ескере отырып, оның қарыз берешегін өтеу мүмкіндігін қамтамасыз ету болып табылатын мынадай іс-шаралар түсініледі [56, с. 297-313]:

‒ ұзарту - қарыз шартының қолданылу мерзімін ұзарту;

‒ қайта құрылымдау - қарыз шартының талаптарын өзгерту, оның ішінде қосымша несиелік ресурстар бөлу;

‒ қайта қаржыландыру - қарыз алушыға немесе үшінші тұлғаға жаңа несие беру есебінен несиені өтеу (борышты аудару);

‒ заңнамада тыйым салынбаған өзге қаржы құралдары мен қарыз алушыны қаржылық сауықтыру схемалары.

Оңалту іс-шараларын жүргізу үшін негіз несиені терең мониторингтеу нәтижелеріне негізделген қарыз алушының несиелік берешегін өтеу мүмкіндігі туралы қорытындылар болуы тиіс. Егер мұндай перспективалар болмаса немесе олар шамалы болса және тек ең оптимистік болжамдарға негізделген болса, онда оңалту шараларын жүргізу мүмкін емес.

Несиелерді ұзарту және қайта құрылымдау тәртібі банктің несие саясатының қолданыстағы рәсімдерінде көрсетілген.

Несиені ұзарту немесе қайта құрылымдау шарттары ретінде ұсынылады:

* несие бойынша қосымша қамтамасыз етуді талап ету;
* қарыз алушының қолда бар дебиторлық берешектеріне талап ету құқықтарын басқаға беру шарттарын жасасу;
* қарыз алушының өндірістік-қаржылық қызметінде пайдаланылмайтын активтерінің бір бөлігін өткізу;
* шығыстарды қысқарту бағдарламасын әзірлеу;
* кейбір жағдайларда осы мәселені Несиелеу департаментімен келісу бойынша қарыз шартының қолданылу кезеңіне банктен қаржы басқарушысын тағайындауды талап етуге болады.

Несиені қайта қаржыландыру проблемалық несиепен жұмыс істеудің ұсынылатын тәсілі болып табылмайды және жекелеген жағдайларда ғана мүмкін болады:

‒ қарыз және кепіл шарттарын ресімдеу кезінде қателер анықталды, бұл оларды жарамсыз деп тануға мүмкіндік береді;

‒ қарыз алушының міндеттемелерін қабылдауға дайын екендігін осындай мүмкіндігі бар үшінші тұлға білдірді.

Қарыз шарттарын және кепіл шарттарын ресімдеуде қателер анықталған кезде, оларды қарыз алушы анықтай алатындығын есте ұстаған жөн, бұл қарыз шартын жарамсыз деп тануға немесе бланктік несие алуға әкелуі мүмкін. Бұл жағдайда несиені қайта қаржыландыру ұсынылады. Бұл ретте жаңа беруді тиісті түрде ресімдеуге болады, ал қарыз және кепіл шарттарында қарыз шартын мерзімінен бұрын тоқтатудың қосымша талаптарын, атап айтқанда, несие бойынша төлемдер кестесі бірнеше рет орындалмағаннан кейін көздеуге болады.

Несие бойынша міндеттемелерді өзіне қабылдай алатын үшінші тұлғалар мыналар болуы мүмкін [58]:

* қарыз алушының үлестес тұлғалары;
* объективті себептерге байланысты қарыз алушының өнімдеріне немесе қызметтеріне үнемі мұқтаж болатын компаниялар (шикізатты, жинақтаушы бұйымдарды, тауарлар мен қызметтерді жеткізу бойынша тәуелділік);
* қарыз алушының консорциум бойынша серіктестері;
* өзге де мүдделі тұлғалар.

Берешекті үшінші тұлға қайта қаржыландыру туралы тілек білдірген кезде ол банк алдындағы берешекті толық өтеуді көздейтін бизнес-жоспарды ұсынуға тиіс. Сонымен бірге, несие офицері несие саясатының қолданыстағы рәсімдеріне сәйкес жобаны Жаңа беру ретінде мұқият қарастыруы керек.

Қалай болғанда да, қайта қаржыландырылған несие толық өтелгенге дейін, ол бойынша жұмыс тоқсан сайынғы терең мониторингпен проблемалық несие ретінде жүзеге асырылады.

Қарыз алушының берешегін өндіріп алу кезінде бірінші кезекте кепіл мүлкін өндіріп алуға кірісу және кепілгерге талаптар қою қажет.

Келіссөздер барысында кепіл берушіні кепіл затын сатудың болмай қоймайтындығына уәждей отырып, кепіл мүлкін соттан тыс ерікті түрде сату қажеттігіне сендірген жөн. Келісімге қол жеткізілген жағдайда кепіл беруші кепіл мүлкін қымбат сатуға мүдделі болады және сатып алушыларды іздеуге шаралар қолданады.

Банктің аукционды өткізуге арналған шығыстарын болдырмау үшін мүмкіндігінше кепілдік мүлікті сауда-саттықты өткізбей сату ұсынылады. Бұл, ең алдымен, кепіл мүлкінің құны несие берешегінің сомасын өтемейтін жағдайларға қатысты. Сондай-ақ, ҚҚС, егер ол іс жүзінде арзан сатылса да, кепіл затының кепілдік құнынан кем емес сомаға алынатынын ескеру қажет. Кепілге қойылған мүлікті аукцион өткізбей, заңнамаға қайшы келмейтін мынадай тәсілдермен сатуға болады:

* кепіл берушінің Кепіл затын банктің бақылауымен сатуы;
* кепіл затын Банктің сенімді тұлғасының кепіл берушінің сенімхаты бойынша өткізуі;
* несие бойынша талап ету құқықтарын үшінші тұлғаға беру.

Бірінші жағдайда, егер кепілдік мүлікті сатып алушы болса, келесі іс-шаралар өткізіледі:

‒ кепіл беруші банкке қарыз алушының банк алдындағы берешегін өтеу есебіне кепіл затын өткізуге рұқсат беру және осы мақсатта сатып алушы банкке кепілдің сатып алу бағасын төлегеннен кейін тіркеуші органда кепіл затына ауыртпалықты алу туралы өтінішпен жазбаша өтініш жасайды;

‒ бұл ретте кепіл беруші банкке қарыз алушының банк алдындағы берешегін өтеу есебіне кепіл затын сатуға кепіл мүлкінің барлық ортақ иеленушілерінің нотариат куәландырған келісімдерін, сондай-ақ сатып алу-сату шартын ұсынады;

‒ сатып алушы сатып алу-сату шарты бойынша ақшаны қарыз алушының несиелік берешегін өтеу есебіне жібереді;

‒ банктің бақылауымен тіркеуші органда кепіл затына ауыртпалық түсіріледі және сонымен бір мезгілде кепіл затын сатып алу-сату шарты тіркеледі;

‒ сатып алу-сату шартында мәмілені тіркеуші органда тіркеу және сатып алушыға кепіл затына меншік құқығын ресімдеу сатып алушы шартқа ақы төлегеннен кейін ғана жүргізілетінін көздеу қажет.

Кепіл затын кепіл берушінің сенімхаты бойынша банктің сенім білдірілген адамы сатқан жағдайда:

* кепіл беруші сатып алу-сату шартын жасасу және оған қол қою құқығымен мүлікті (кепіл затын) бағаға сату құқығымен және сенім білдірілген тұлғаның қалауы бойынша талаптармен Банктің сенім білдірілген тұлғасына сенімхатты ресімдейді;
* бұл ретте кепіл беруші банкке қарыз алушының банк алдындағы берешегін өтеу есебіне Банктің сенім білдірілген тұлғасының кепіл затын сатуға кепілдік мүліктің барлық ортақ иеленушілерінің нотариалды куәландырылған келісімдерін береді;
* сенім білдірілген тұлға сатып алушымен кепіл затын сатып алу-сату шартын жасасады;
* сатып алушы сатып алу-сату шартын төлегеннен кейін тіркеуші органда кепіл нысанасынан ауыртпалық алынады және сатып алушы мүлікті өз меншігіне ресімдейді;
* түскен қаражат қарыз алушының несиелік берешегін өтеуге жіберіледі.

Несие бойынша талап ету құқықтары үшінші тұлғаға берілген жағдайда іс-шаралар мынадай тәртіппен жүргізілуі мүмкін:

* үшінші тұлғамен цессия шарты жасалады, ол бойынша соңғысы қарыз алушыға несие бойынша және кепіл шарты бойынша кепіл берушіге талап ету құқықтарын алады;
* цессионарийден (жаңа несиеордан) түскен қаражат қарыз алушының несиелік берешегін өтеу есебіне жіберіледі, кейбір жағдайларда төлемді белгілі бір бөліп-бөліп төлеу мүмкін болады;
* кепіл мүлкін одан әрі өндіріп алуды цессионарий жүзеге асырады.

Жекелеген жағдайларда (мысалы, Сенім білдірілген тұлғаның сенімхаты мерзімінің өтуі және т.б.) кейіннен компанияға оны сатуға жәрдем көрсете отырып, банктің риэлтерлік компаниясының кепіл затын сатуға болады. Банктің кепіл мүлкін сату жөніндегі риэлторлық компаниямен өзара іс-қимылды проблемалық несиелермен жұмыс жөніндегі басқарма жүзеге асырады, ол да сатудың нақты схемасын әзірлеуге және жүргізуге жәрдем көрсетеді.

Кепіл мүлкінің, атап айтқанда, өткізілуі лицензияны талап ететін шарап-арақ өнімдерінің ерекшеліктері болған жағдайларда, кепіл мүлкін тиісті лицензиялары бар үшінші тұлғалар арқылы өткізу қажет. Мұндай жағдайларда іс-шараларды келесі нұсқалардың біріне сәйкес жүргізуге болады:

‒ лицензиясы жоқ кепіл берушімен үш жақты шарт жасалады, оның шарттары бойынша банктің келісімімен ол өнімді үшінші тұлғаға өткізуге береді. Өнімді өткізу шамасына қарай үшінші тұлға түскен қаражатты банкке несие берешегін өтеу есебіне жібереді. Шартта сауда кәсіпорындары үшін осы өнімді өткізудің рентабельділігіне сәйкес келетін үшінші тұлғаның комиссиясы көзделеді [58];

‒ банк сенім білдірілген тұлғаны (лицензиясы бар жеке немесе заңды тұлғаны) тағайындайды, ол Сауда-саттықты банктің бақылауымен өткізеді. Сатып алушылармен сатып алу-сату шарты төлемнің белгілі бір бөліп-бөліп төленуімен ресімделуі мүмкін. Алайда, бұл жағдайда аукциондық алымды төлеу қажеттілігі туындайды;

‒ банк несие бойынша талап ету құқығын үшінші тұлғаға сатады. Бұл ретте Қарыз алушыға талап ету құқығын алған үшінші тұлға кепіл берушіге қамтамасыз ету міндеттемесі бойынша талап ету құқығын алады.

Кепіл мүлкін сатуға үшінші тұлғалар тартылған жағдайда, шарттың талаптарын бұзғаны үшін үшінші тұлғалардың міндеттері мен жауапкершілігін көздейтін қажетті шарттарды дұрыс ресімдеу қажет. Үшінші тұлғаның сенімділігі мен оның іскерлік беделін ескеру қажет.

Кепілдік мүлікті банктің меншігіне айналдырудан аулақ болу керек және оны түпкілікті сатып алушыларға сату керек. Кепіл мүлкін банктің меншігіне айналдыру Банк басқармасының рұқсатымен ғана жүргізіледі.

Кепіл мүлкін аукцион өткізбей сату мүмкін болмаған кезде, сауда-саттықты өткізу жөніндегі заңнама мен рәсімдерді мұқият сақтау қажет. Кепіл мүлкін сату тәртібі кепіл мүлкін сату бойынша аукциондар өткізу тәртібі мен шарттары туралы рәсімді егжей-тегжейлі регламенттейді.

Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес сауда-саттық туралы хабарландыру алғаш жарияланған сәттен бастап сауда-саттыққа шығарылған жылжымайтын мүлікке қатысты барлық мәмілелерге тыйым салынатынын, ал егер мәмілелер жасалған болса, жарамсыз деп танылатынын ескеру қажет.

Кепіл мүлкі бойынша барлық ақпаратты ай сайын әр айдың 10-на дейін Веб-сайтқа орналастыру үшін проблемалық несиелермен жұмыс жөніндегі басқармаға жіберу қажет. Қарым-қатынас менеджерлері мен несие офицерлері кез-келген Клиенттің Банктің кепілдік мүліктерінің тізімінде бар мүлікке қажеттілігі туындаған жағдайда банктердің бүкіл жүйесі бойынша кепілдік деректер базасы туралы ақпаратқа ие болуы керек.

Егер борышкер/кепіл беруші сауда - саттық нәтижелеріне дау айтқан жағдайда, не өзге мәселелер бойынша сотқа жүгінген жағдайда, осылайша берешекті өндіріп алу жөніндегі іс-шараларды өткізуге кедергі жасай отырып, қажетті материалдар филиалдың заңгеріне беріледі (Заң басқармасына-бас кеңсенің қарыздары бойынша).

Егер қарыз алушы несие берешегін өтеу жөнінде шаралар қолданбаса және кепіл мүлкін соттан тыс тәртіппен сату мүмкіндігі болмаса, филиалдың заң қызметі талап-арыз жұмысын бастауы қажет. Егер несиені қамтамасыз ету ретінде кепілдік берілсе, кепілгер ретінде кепілгер тарту қажет.

Кепілге салынған мүлікті соттан тыс сатуды жүргізу мүмкін болмаған не кепілгерлер мен кепілгерлер өз міндеттемелерін ерікті түрде орындамаған кезде қарыз алушы бойынша берешек есебімен қарыз алушының несиелік досьесі берешекті сот тәртібімен өтеу жөніндегі жұмысты жүргізу үшін филиалдың заңгеріне (Заң басқармасына-бас кеңсенің несиелері бойынша) қабылдау - беру актісі бойынша беріледі. Филиалдың заңгері (заң басқармасы) заңды күшіне енген сот шешімін (бұйрығын) алғанға дейін барлық қажетті іс-шараларды жүзеге асырады.

Несиелік берешекті өндіріп алудың сот тәртібі кепілді мүлікті өткізу есебінен несиені қайтару жөнінде перспективалар болған және/немесе қарыз алушының мүлкінен өндіріп алу болған жағдайда ғана қолайлы болады [50].

Проблемалық несиелерді басқару стратегиясы

Дефолттық стратегия

Берешекті сот тәртібімен өндіріп алу

Банкроттық рәсіміне бастамашы лық жасау және сүйемелдеу

Кепілге салынған мүліктен соттан тыс тәртіппен өндіріп алу

Несиелік стратегия

Қайта құрылымдау

Әлемдік келісімге келу

Цессия

Бас тарту

Жаңа қарыз алушыны несиелеу

Кредиттік мәмілеге қатысу шыларға қатысты қылмыс тық қудалауға астама шылық жасау

Дефолттық бітімгершілік келісім

Цессия (оның ішінде дисконтпен)

Сурет 22 ‒ Проблемалық несиелерді басқару стратегиялары

Ескерту – Автормен әзірленген

22-суретте, біздің көзқарасымыз бойынша, проблемалық несиені басқаруда банктерде жақсы стратегия қалыптастыру қажет. Стратегия екі түрлі болуға тиіс:

* несиелік стратегия;
* дефолттық стратегия

Несиелік стратегияның негізгі мақсаты:

‒ берешекті толық өтеу (оның ішінде жаңадан жасалған мәмілелер шарттарында);

‒ барлық қолданылатын критерийлерді ескере отырып, проблемалық аймаққа және топқа әсерін жоюға әкелетін несиелік тәуекелді төмендету.

Дефолттық стратегияны іске асырудың негізгі мақсаты:

‒ берешекті барынша қысқа мерзімде мәжбүрлеп өндіріп алу құралдары есебінен және заңнамаға сәйкес банктің мүдделерін сақтай отырып өтеу (өндіріп алу үмітсіз деп танылған жағдайда берешекті банк балансынан есептен шығару);

‒ қарыз алушымен немесе үшінші тұлғалармен мәмілелерді жасау үшін жағдай жасау, соның нәтижесінде мәжбүрлеп өндіріп алу есебінен өтегеннен гөрі берешекті толық қайтару қамтамасыз етілетін болады.

Осы стратегияларды іске асыру алға қойылған мақсаттарға қол жеткізуге және тиімділіктің қажетті түйінді көрсеткіштеріне қол жеткізуге мүмкіндік береді.

Банктік тәжірибеде қолданылуға тиісті екінші бір инновациялық әдіс ретінде ең көп сұранысқа ие техникалардың қатарына проблемалық несиелерді секьюритилендіруді енгізу қажет.

Секьюритилендіру тетігі алғаш рет 30 жыл бұрын АҚШ-та пайда болды және банк және қаржы секторларында төңкеріс жасады. Бүгінгі таңда көптеген адамдар оны қаржы нарықтарының дамуына серпін берген ХХ ғасырдың басты инновацияларының бірі деп атайды.

Жалпы алғанда, секьюритилендіру процесі активтерді неғұрлым өтімді нысанға ауыстыру процесін білдіреді. Неғұрлым тар аспектіде секьюритилендіруді бастапқы активтерден ақшалай түсімдермен қамтамасыз етілген төмен өтімді активтерді бағалы қағаздарға айналдырудан тұратын қаржылық операция ретінде айқындауға болады, соның нәтижесінде активтердің бастапқы иесі, кепілгер және инвесторлар арасында тәуекелді қайта бөлу орын алады (16-кесте).

Кесте 16 ‒ Секьюритилендіру процесінің негізгі қатысушылары және олардың функциялары

|  |  |
| --- | --- |
| Негізгі қатысушылары | Функциялары |
| 1 | 2 |
| Банк-оригинатор. Бір уақытта сервистік агент (Primary Servicer) функциясын орындайды | Несиелер береді және қызмет көрсетеді. Сервистік агент ретінде қарыз алушылардан төлемдерді қабылдаумен, оларды сенімгерлік басқарудың арнайы шоттарына аударумен, дефолттық несиелер бойынша кепілге өндіріп алуды аударумен айналысады |
| 16-кестенің жалғасы | |
| 1 | 2 |
| Жинақтаушы ұйым деп аталатын арнайы инвести циялық компания (SPV) | Оригинатор банктен активтерді сатып алады және бағалы қағаздарды шығарады. Несиелер бойынша активтердің теңгерім ұстаушысы болып табылады |
| Резервтік сервистік агент | Егер негізгі қызмет көрсететін банк осы несиелерге қызмет көрсетуді тоқтатқан немесе оған қызмет көрсету мүмкіндігі болмаған жағдайда қолданылады |
| Кепіл беруші | Секьюритилендіруді несиелік қолдауды жүзеге асырады (ірі банктер, сақтандыру компаниялары) |
| Төлем (ипотекалық) агенті | Бағалы қағаздармен тікелей жұмысты жүзеге асырады – оларды транштау, ипотекалық бағалы қағаздардың эмиссиясы |
| Андеррайтер | Тиісті бағалы қағаздардың бағасын бағалау және қолдау функцияларын орындайды, сондай-ақ мәмілені құрылымдауға қатысады |
| Консалтингтік компаниялар (заңи және бухгалтерлік сұрақтар бойынша) | Салық салу, заңдық аспектілер бойынша кеңес беруді жүзеге асырады |
| Рейтингтік компания | Борыштық міндеттемелер пулының сипаттамаларын және операцияға қатысушылардың қаржылық тұрақтылығын мұқият зерделеу негізінде шығарылатын ипотекалық бағалы қағаздардың рейтингін айқындайды |
| Инвесторлар | Ақша қаражатын эмиссияланған бағалы қағаздарға салады |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [64] | |

Секьюритилендіру механизмі бірнеше кезеңнен тұрады [64, с. 4-24].

*Бірінші кезең* – проблемалық несиелерді сату. Бұл кезеңде бастамашы ұйымдастырушымен бірге бастамашының балансында көрсетілген активтерді тексереді. Оның қорытындылары бойынша бағалы қағаздарды шығару кезінде іске қосылатын несиелердің тізбесі қалыптастырылады және оларды бастамашының балансынан алу жөнінде мәміле дайындалады. Одан әрі шығарылымды ұйымдастырушы арнайы мақсатпен ұйым құрады, оның балансына бастамашыға тиесілі несиелердің бір бөлігін беру жүзеге асырылады. Несиелерді бастамашыдан ұйымға арнайы мақсатпен беру сатып алу/сату шартымен ресімделеді.

*Екінші кезең* ‒ бағалы қағаздарды шығару. Бұл кезең бағалы қағаздарды шығаруға дайындықты, активтер кепілімен қамтамасыз етілген бағалы қағаздарды шығаруды және азаматтық-құқықтық мәмілелер жасасу арқылы оларды бірінші иеленушілерге иеліктен шығаруды қамтиды. Осы кезеңнен өту үшін осы схемадағы рөлін арнайы мақсаттағы ұйым атқаратын бағалы қағаздар эмитенті шығарылымды ұйымдастырушымен тиісті шарт жасасады.

*Үшінші кезең* ‒ несиелерді біріктіру үшін төлем. Бұл кезеңнің мәні-шығарылымды ұйымдастырушы бағалы қағаздарды орналастыру процесінде жинаған барлық қаражат бастамашыға жіберіледі. Бастамашы үшін бұл қаражат сатып алу/сату шарты бойынша арнайы мақсатпен ұйымға берілген несиелер үшін төлем болып табылады.

*Төртінші кезең* ‒ несиелерді біріктіруден түсетін қаражатты жинау. Осы кезең барысында шығарылымды ұйымдастырушы қызмет көрсететін ұйыммен шарттық қарым-қатынасты анықтайды және қалыптастырады, оған сәйкес оған арнайы мақсатпен ұйымның балансында тұрған несиелер бойынша түсетін қаражатты жинау және жинақтау міндеті жүктеледі.

*Бесінші кезең* ‒ инвесторларға төлемдерді жүзеге асыру. Бұл кезеңде қызмет көрсететін ұйым несиелерді біріктіруден түскен қаражатты бағалы қағаздар инвесторлары арасында бөлуді жүзеге асырады. Ұйымның балансында тұрған активтердің сақталуына арнайы мақсатпен, сондай-ақ Қызмет көрсететін ұйымның инвесторларға төлемдерді жүзеге асыруының толықтығы мен уақтылығына жетекшілік етуге осы мақсаттар үшін шығарылымды ұйымдастырушы арнайы тартатын куратор шақырылады.

Секьюритилендіру процесін схема түрінде ұсынуға болады (23-сурет).

*Несиелік шарт*

Несиелер пулы

**төлемдер**

Төлемдер *Талап ету*

*құғын сату*

Несиелер пулы

*Капитал Пайда*

комиссия

төлемдер

*Несиелер пулына қызмет*

*көрсету туралы шарт*

Бағалы қағаздар

бойынша

Капитал төлемдер

*Несиелер бойынша балашақ төлемдерді*

*қаматамысз ететін бағалы қағаздар шығару*

Сурет 23 ‒ Коммерциялық банктің несиелік портфелін секьюритилендіру

Ескерту – Автормен әзірленген

Жалпы мұндай секьюритирлендіруді ипотекалық несиелер, корпоративтік несиелер және автонесиелер сияқты қолма-қол ақша өндіретін қаржы активтері сатылатын бағалы қағаздарға біріктірілетін процесс ретінде анықтауға болады. Ақша ағындары немесе осы проблемалық несиелер экономикалық құны кейіннен құрылған бағалы қағаздар бойынша төлемдерді қолдауға бағытталады. Содан кейін бұл бағалы қағаздар бірқатар инвесторларға, соның ішінде басқа банктерге, сақтандыру компанияларына және қорларға сатылады. Инвесторлар бағалы қағаздарды қамтамасыз ететін активтердің базалық қарыз алушылары жасаған пайыздық және негізгі төлемдерді көрсететін тұрақты төлемдер алады.

Проблемалық несиелермен жұмысты дамытуда басқарудың экожүйесін қалыптастыру. Көптеген несиелік проблемалар несие беру және бақылау процестерінің негізгі кемшіліктерін көрсетеді. Банктердегі шығындардың маңызды көздері нарыққа байланысты несиелік тәуекелдерді қабылдау және оларды басқару процестеріндегі кемшіліктер болғанымен, несиелермен жақсы жұмыс істеу процесінің арқасында көптеген несиелік мәселелерді толығымен немесе ішінара болдырмауға болады.

Көптеген банктер несиені мұқият бағалауды (немесе негізгі сараптаманы) қиын міндет деп санайды. Дәстүрлі банктік несиелеу саласында бәсекелестік қысым және синдикатталған несиелендіруді дамыту мұқият негізгі сараптамаға кедергі келтіретін уақыт шектеулерін тудырады. Несиелік нарықтардың жаһандануы сенімді бухгалтерлік стандарттар мен операциялық макроэкономикалық мәліметтер мен ақша қаражаттарының қозғалысы туралы мәліметтерге негізделген қаржылық ақпаратқа деген қажеттілікті күшейтеді. Егер мұндай ақпарат болмаса немесе дұрыс болмаса, банктер қаржы-экономикалық талдаудан бас тарта алады және несие сапасының қарапайым индикаторлары негізінде несиелік шешімдер қабылдай алады, әсіресе егер олар тез өсіп келе жатқан шетелдік нарықта бәсекелестік артықшылық алу қажеттілігін сезінсе. Сонымен, банктерге институционалдық инвесторлар мен жоғары левередж ұйымдары сияқты жаңа контрагенттерді бағалау үшін тәуекелдерді бағалау және жедел қаржылық ақпарат сияқты басқа ақпарат қажет болуы мүмкін.

Тағы бір маңызды мәселе - тестілеудің болмауы және несие берудің жаңа әдістерін тексеру. Нарықтың жаңа немесе инновациялық салаларында несиелеудің тексерілмеген әдістерін қолдану, әсіресе мұқият сараптаманың тиісті қағидаттарынан немесе левередждің дәстүрлі бағдарларынан бас тарта отырып, көптеген банктерде елеулі проблемаларға алып келеді. Тиісті практика несиелік қызметтің жаңа түрлерінде негізгі қағидаттарды қолдануды көздейді. Жаңа әдістің тиімділігіне толық кепілдік берілмейді. Сондықтан несие сапасының индикаторларын қолдана отырып, үлкен консерватизм қажет. Мұндай проблеманың мысалы - АҚШ-та және кейбір басқа елдерде тұтынушылық несие беру кезінде несиені бағалаудың скорингтік модельдерін кеңінен қолдану. Кейбір банктердің белгілі бір жаппай өнімдердің жеке транштарындағы үлкен несиелік шығындары скоринг модельдерінің кемшіліктерін көрсетеді.

Кейбір несиелік проблемалар банктің жоғары басшылығының субъективті шешім қабылдауынан туындайды. Бұл жеке немесе аффилиирленген компанияларға, Жақын достарға, қаржы орталарында белгілі адамдарға несие беруді немесе атақты адамдармен ерекше қарым-қатынасты дамыту сияқты жеке мәселелерді шешуді қамтиды.

1990 жылдары көптеген банктер тиімді несиелік тексеру процесінің болмауына байланысты активтердің сапасына қатысты қиындықтарға тап болды (және іс жүзінде көптеген банктер несие тексеруіне жауапты қызметкерлерді тағайындамайды). Ірі банктердегі несиелерді тексеру әдетте 30 несие беруге жауапты қызметкерлерге тәуелді емес сарапшылар тобымен жүзеге асырылады және олар қаржылық есептер, клиенттермен жұмыс істеуге жауапты қызметкер жүргізген несиелік талдау және қолдауды бағалау сияқты құжаттама негізінде несие немесе несие қатынастарының сапасын тәуелсіз бағалауды жүзеге асырады. Аз ірі банктерде бұл міндеттер шектеулі болуы мүмкін және оларды ішкі немесе сыртқы аудиторлар орындай алады. Несиені тексерудің мақсаты Банктің саясатына сәйкес несие беруді және Қарыз алушымен қарым-қатынас әсер етпейтін тұлғалардың активтердің сапасын тәуелсіз бағалауды қамтамасыз ету үшін тиісті тексерулер мен салыстырулар болып табылады. Несиелерді тиімді тексеру жеткіліксіз қамтамасыз етілген несиелерді анықтауға ғана емес, сонымен қатар күмәнді несиелердің берілуіне жол бермейді, өйткені клиенттермен жұмыс істеуге жауапты қызметкерлер олардың қызметі тексерілетінін білсе, мұқият жұмыс істейді [50].

1990-шы жылдардың басында сәтсіз банктердің жалпы және маңызды мәселесі қарыз алушылардың мониторингі немесе кепілдік құнының болмауы болды. Көптеген банктер қарыз алушылардан тұрақты қаржылық ақпарат алуды немесе берілген несиелердің сапасы мен кепілдеменің жеткіліктілігін бағалау үшін жылжымайтын мүліктің құнын бағалауды елемеді. Нәтижесінде көптеген банктер активтер сапасының төмендеуін уақытында анықтай алмады және қарыз алушылармен олардың қаржылық жағдайының нашарлауын тоқтату және банктің позициясын қорғау үшін жұмыс істеу мүмкіндігін жіберіп алды. Мұндай мониторингтің болмауы жоғары басшылықты проблемалық несиелердің сомасы мен күрделілігін анықтаудың қымбат рәсімдеріне мәжбүр етті және үлкен шығындарға алып келді.

Кейбір жағдайларда қарыз алушының тиісті сараптамасының, қаржылық талдауының және мониторингінің болмауы несиелермен байланысты алаяқтықты анықтаудың бақылау тетіктерінің жұмыс істеуінде іркіліс тудыруы мүмкін. Мысалы, алаяқтықпен байланысты шығындарға ұшыраған банктер қамтамасыз етуді тексермеген, мысалы, қоймадағы немесе дүкендегі тауарлар, қамтамасыз ету ретінде берілген қаржы активтерін тексермеген немесе бағаламаған, аудиттен өткен қаржылық есептерді талап етпеген немесе Мұқият талдамаған. Тиімді жұмыс істейтін несиелік тексеру және тәуелсіз бағалау бөлімдері қорғаудың маңызды шаралары болып табылады, әсіресе несие бөлімдерінің қызметкерлері мен басқа инсайдерлердің қарыз алушылармен келісуінен сақтандыру үшін.

Сараптама мен несиелік талдаумен байланысты кемшіліктерден басқа, банктердің несиелік проблемалары несие беру туралы шешім қабылдаудағы басқа да тұрақты мәселелерді көрсетеді. Кейбір банктер несиелерді талдайды және шығындармен байланысты емес несие шарттары туралы шешім қабылдайды, бірақ тәуекелді ескере отырып, құнды анықтау әдістерін қолданбайды. Құнды анықтаудың тиісті әдістемесі жоқ немесе дәйексіз қолданылатын банктер несие құнымен өтелмейтін шамадан тыс тәуекелдерді қабылдайды. Мұндай банктер несие құнын анықтайтын банктерге ұтылады.

Көптеген банктер несиелік шығындарға ұшырайды, өйткені левереджді қамтитын белгілі бір несиелік келісімдерге мұқият емес. Жоғарыда айтылғандай, левереджі жоғары қарыз алушыларға берілген несие дефолт жағдайында үлкен шығындарға әкелуі мүмкін. Сол сияқты, қарызды өндіріп алу немесе қайта құрылымдау стратегиялары сияқты левередж құрылымдары және Клиент сататын опциондар сияқты құрылымдар, әдетте, банктің несие портфеліндегі несиелік тәуекелдердің шоғырлануын тудырады және тек қаржылық тұрғыдан тұрақты клиенттермен қарым-қатынаста қолданылуы керек. Алайда, мұндай құрылымдар көбінесе қаржылық жағынан әлсіз қарыз алушылар үшін өте тартымды, өйткені егер жағдай қолайлы дамып жатса, несие айтарлықтай пайда алуға мүмкіндік береді, ал қарыз алушының шығындары өзінің меншікті капиталымен шектеледі.

Көптеген банктердің несиелік қызметі қаржылық емес активтерді кепілге қою арқылы несиелеуді қамтиды. Мұндай несие беру кезінде көптеген банктер қарыз алушының қаржылық жағдайы мен нарықтық бағаның өзгеруі мен қамтамасыз ету активтерінің өтімділігі арасындағы корреляцияны дұрыс бағаламайды. Активтерге негізделген кәсіпорындарға несие берудің (яғни мәмілелерді қаржыландыру, жабдықтар лизингі және факторинг) және коммерциялық жылжымайтын мүлікке несие берудің едәуір үлесі қарыз алушының несие қабілеттілігі мен активтердің құны арасындағы салыстырмалы түрде күшті корреляцияны қамтиды. Несиені өтеудің негізгі көзі болып табылатын қарыз алушының кірісі негізінен осы активтермен байланысты болғандықтан, салалық немесе аймақтық экономикалық проблемалардан туындаған қарыз алушының кірістерінің азаюы қамтамасыз ету активтері құнының төмендеуімен бірге жүруі мүмкін. Активтерге негізделген тұтынушылық несиелеу (яғни, тұрғын үй немесе автокөлік сатып алуға арналған несиелер) тұтынушылардың қаржылық әл-ауқаты мен олардың активтерінің өтімділігі арасындағы ұқсас немесе әлсіз байланысты көрсетеді.

Осыған байланысты көптеген банктер несиелендіруге іскерлік белсенділік циклдерінің әсерін жеткілікті дәрежеде ескермейді. Кірістер мен активтер құнының өсу перспективалары іскерлік белсенділік циклінің соңғы кезеңінде өсетіндіктен, несиелік талдау тым оптимистік бастапқы болжамдарға негізделуі мүмкін. Бөлшек сауда, коммерциялық жылжымайтын мүлік және ипотекалық несие, коммуналдық қызметтер және тұтынушылық несие сияқты салалар көбінесе іскерлік қызмет циклдеріне қатты әсер етеді. Кейде іскерлік белсенділік циклі Денсаулық сақтау немесе телекоммуникация сияқты салыстырмалы түрде тез дамып келе жатқан сектордағы азық-түлік цикліне қарағанда жалпы іскерлік конъюнктурамен аз байланысты болады. Іскерлік белсенділік циклінің немесе өнім циклінің әсерін ескеретін тиімді стресс-тесттер қарыз алушымен байланысты несиелік тәуекелді неғұрлым толық түсіне отырып, несиелік шешімдер қабылдау тәсілдерінің бірі болып табылады.

Жалпы алғанда, көптеген несиелік проблемалар қолайсыз сценарийлерді Мұқият қарастырудың жоқтығын көрсетеді. Іскерлік белсенділік циклынан басқа, қарыз алушылар нақты тауарлардың бағасы, бәсекелестік ортадағы өзгерістер және экономикалық стратегияның немесе басқарушылық шешімдердің сәттілігіне қатысты сенімділіктің болмауы сияқты тәуекел факторларының өзгеруіне ұшырауы мүмкін. Көптеген несие берушілер қолайсыз бастапқы болжамдарды қолдана отырып, стресс-тест немесе несие талдауын жүргізбейді, сондықтан осалдықты анықтамайды.

Қазақстандағы проблемалық несиелермен байланысты проблемаларды табысты шешу үшін ынтымақтастыққа негізделген инновациялық тәсілдер қажет болады. Мұндай тәсілдер проблемалық активтердің экожүйесін құруға алып келетін проблемалық несиелерді басқару жөніндегі шешімдердің одан әрі дамуын болжауға мүмкіндің беруге тиіс. Жаңа шешімдер мыналарды қамтуы мүмкін:

Біріншіден, серіктестерді дамыту. Яғни компаниялар арасындағы неғұрлым ауқымды ынтымақтастық, яғни қайта құрылымдауды жүргізудің шетелдік тәжірибесін, құзыреттер мен капиталға қолжетімділікті пайдалану отадық проблемалық банктерге өз құзыреттерін кеңейтуге, шығыстарды қысқартуға және тәуекелдерді бөлуге мүмкіндік береді. Бұдан басқа, ол проблемалық несиелермен, әсіресе инвесторлар үшін тартымды болып табылмайтын корпоративтік сегментте және ШОБ сегментінде транзакциялар жүргізуге ықпал ететін болады.

Екіншіден, цифрлық және платформалық әдістер арқылы басқару шешімдерді дамыту. Клиенттердің қалауының өзгеруі, сандық интерфейстер мен платформалардың пайда болуы банктік қызмет көрсету саласының өзгеруіне әкеледі, бұл проблемалық несиелермен жұмыс істеуге оң әсер етуі мүмкін. Банктік тәжірибеде енгіліп жатқан цифрлық құралдар мен технологияларды банктер проблемалық несиелермен жұмыс істеу үшін барған сайын белсенді пайдаланылатын болады, бұл олардың құзыреттерінің дамуына және сол салада платформалық шешімдер мен ашық инновацияларды неғұрлым белсенді қолдануға алып келеді.

Цифрлық құралдар банктерге немесе инвесторларға қайта құрылымдау, есептен шығару, сату немесе сот процедуралары туралы жедел шешім қабылдауға көмектеседі. Оларды қайта құрылымдау стратегияларын әзірлеу және өз күштерімен немесе үшінші тарап компаниясымен жүргізілетін қайта құрылымдаудың тиімділігін бағалау үшін де пайдалануға болады. Кейбір компаниялар проблемалық несиелер портфелін тиімді басқару үшін Data science құзыреттілігін дамытуда.

Деректермен алмасуға арналған платформалар әртүрлі банктердің деректерін бірыңғай форматқа келтіруге және олардың тәуелсіз бағалауды жүзеге асыруға Due diligence жүргізуге көмектеседі және нарықтық өтімділікті арттырады. Қазір проблемалық несиелер бойынша деректер форматы банктер және қарыз түріне байланысты айтарлықтай ерекшеленеді. Бұл салыстыруды қиындатады және тексеру шығындарын, Due diligence және үшінші тарап ұйымдары жүргізетін талдауды арттырады.

Мұндай платформа активтермен қамтамасыз етілген бағалы қағаздармен жұмыс жасау саласында сәтті жұмыс істейді.

Транзакциялық платформа банктердің проблемалық активтерін сату алаңы ретінде әрекет етеді. Ол ақпараттық платформаның артықшылықтарын және сатып алушылар мен сатушылардың өзара әрекеттесетін орнын біріктіреді, сонымен қатар транзакциялық процесті стандарттауға мүмкіндік береді. Банктер активтерді стандартталған форматта сатылымға шығарады. Инвесторлар өздерінің талаптары мен кірістілік мөлшерлемелеріне сәйкес келетін активтерді іздейді және әртүрлі сатушылардан активтерді сатып алады.

Бұл делдалдардың қызметтеріне шығындарды азайтуға, транзакцияларды тездетуге және инвесторлар мен банктердің кең ауқымына проблемалық несиелермен транзакцияларға қол жеткізуге мүмкіндік береді. Клиенттердің, банктердің және инвесторлардың мүдделерін қорғау, деректердің құпиялылығын және олардың дұрыс пайдаланылуын қамтамасыз ету және платформаға деген сенімді арттыру үшін басқарудың толық стандарттары мен сенімді қауіпсіздік технологиялары қажет болады, сондықтан платформаны тәуелсіз ұйым басқаруы керек.

Мұндай ауқымды модульдік шешімдер проблемалық активтердің неғұрлым кең экожүйесін құруға ықпал етеді. Мұндай шешімдер активтерді басқару жөніндегі жүйелік компаниялар жұмыс істейтін нарықтарда, мысалы, Испанияда кездеседі. Бұдан басқа, олар банктерге проблемалық кредиттерді басқару үшін технологияларға негізделген жаңа рәсімдерді пайдалануға мүмкіндік береді, бұл қызмет көрсету сапасы мен проблемалық емес активтердің тиімділігін арттыруға әкеледі.

Үшіншіден, мемлекеттың проблемалық банктерге стратегиялық серіктес ретінде болуы қажет.

Проблемалық несиелерді қайта құрылымдау үшін жеке сектордың маңыздылығына қарамастан, мемлекеттік органдар жаңа шешімдерді ілгерілетуде және проблемалық несиелердің экожүйесін бақылауда маңызды рөл атқара алатынын көріп отырмыз. Ол үшін олар келесі шараларды қабылдауы керек:

1. Проблемалық несиелерді қайта құрылымдау үшін жағдайларды дамыту үшін реформалар жүргізу. Бұған қайта құрылымдау және банкроттық рәсімдерін жақсарту, салықтық ынталандыруды енгізу, борыштық құралдарды үлестік құралдарға айырбастау құралдарын жылжыту және несиелік тарих бюросын оңтайландыру кіруі мүмкін.

2. Диалогтағы делдалдық және жеке бастамаларды іске асыруға жәрдемдесу үшін, мысалы, қайта құрылымдау үшін жоғарыда аталған платформаларды құру бойынша тараптардың іс-қимылдарын үйлестіру. Мұндай шаралар борышкер деңгейінде де орындалуы мүмкін, өйткені мемлекет көбінесе кредитор (борышкерден салық алушы) болып табылады, атап айтқанда, егер әңгіме корпоративтік сегменттегі және ШОБ сегментіндегі проблемалық несиелер туралы болса. Мемлекеттік органдар жеке кредиторлармен бірге келіссөздерге қатыса алады және кредиторлармен келісімдер жасасуға ықпал ете алады, борышкерлердің қайта құрылымдау бойынша келісілген шараларды орындауын қамтамасыз ете алады.

3. Мемлекеттік қолдау көрсету ережелеріне және банктерді қаржылық сауықтыру және санациялау туралы директиваға сәйкес нарықтық жағдайларда проблемалық несиелермен жұмыс істеу бойынша шешімдерге тікелей инвестициялар жасау жатады. Бірлескен инвестициялар стратегиясы бойынша нақты ұсыныстар жасауға болады және оларға сатып алу бағаларын тікелей қаржыландыру және секьюритилендіру кепілдіктері кіреді. Инвестицияның бір тәсілі проблемалық несиелерді қайта құрылымдау өкілеттіктері бар жеке инвесторлармен корпоративтік қайта құрылымдау қорларын құру немесе инвестициялау.

**3.2.Проблемалық несиелерді басқару жүйесінің қызметін моделдеу процессін таңдау**

Банк дағдарысы қарсаңында тұрған немесе оны бастан өткерген елдердегі банктердің несие портфелінің нашар сапасы олардың қаржылық жағдайын нашарлатты, атап айтқанда, өтімділік, капиталдың жеткіліктілігі, қаржылық нәтижелер банкроттыққа қауіп төндірді. Көптеген банктердің, ең алдымен ірі банктердің төлем қабілетсіздігі банк және экономикалық дағдарысты тереңдетуі мүмкін, бұл ақша-несие билігін банктерге әртүрлі қаржылық қолдау көрсетуге, соның ішінде проблемалық қарызды шешуге мәжбүр етті. Әр түрлі елдерде мұндай шешім тек қаржылық қана емес, сонымен бірге институционалды шаралармен қатар жүрді және қарапайым тәсілдермен айтарлықтай ерекшеленді.

Мемлекеттің банктерден проблемалық несиелердің қандай да бір институты тұлғасында сатып алуы-банк секторының қаржылық жағдайын жақсартуға мүмкіндік беретін маңызды құралдардың бірі. Мұндай несиелерді басқарудың тиімді құралдарын пайдалану болашақта осы мақсаттарға жұмсалатын мемлекеттік шығындарды едәуір азайтуға мүмкіндік береді. Проблемалық несиелерді сатып алу тәсілдері, оларды басқарудың нысандары мен тетіктері, осы процедуралардың тиімділігі елдерде әр түрлі болады, ал дамыған институционалды инфрақұрылымы бар мемлекеттер, әдетте, бұл мәселені тиімді шешеді.

Банктерден проблемалық несиелерді сатып алу тетігі орталықтандырылған да, орталықтандырылмаған да болуы мүмкін.

Проблемалық қарызды сатып алудың орталықтандырылмаған әдісі, әдетте, несиелік ұйымдардың салыстырмалы түрде аз саны қиындықтарға тап болған жағдайда қолданылады. Көбінесе бұл банктерде жұмыс істемейтін несиелерді басқару үшін тиісті құрылым құрудан тұрады. Бұл әдіс, ең алдымен, кәсіпорындардың проблемалық несиелерімен жұмыс жасау кезінде орынды, өйткені бұл жағдайда клиент туралы банк жинақтаған ақпарат маңызды. Мұндай тәсіл, мысалы, Швеция мен Польшадағы банк жүйесін қайта құрылымдаудың бастапқы кезеңінде қолданылды.

Сонымен қатар, қазіргі уақытта әлемдік экономикада қолданылатын банк секторын қалпына келтіру әдістерінің бірі "жаман" банктерді құру болып табылады.

Проблемалық активтер банкі - бұл қаржылық құрылым, оның балансына жеке банктердің активтері түседі, оларды қайтару мүмкіндігі мүмкін емес. Нашар банк (bad bank) - бұл толықтай мемлекеттік құрылым. Жаман банктің міндетіне проблемалық активтерді банктерден сатып алу арқылы жинақтау және қарыздарды қайтару мақсатында проблемалық активтермен жұмыс жүргізу кіреді.

Проблемалық несиелер аударылатын банктің жеке бөлімшесін немесе филиалын ("нашар" банктер деп аталатын) құру банкке несиелерді басқару және тәуекелдерді бақылау тетіктерін әзірлеуге мүмкіндік береді.

"Нашар" банк (көпір банкі) көбінесе бас компанияның қызметкерлерімен жұмыс істейді, олар проблемалық несиелер мемлекеттік активтерді басқару компаниясына сатылған жағдайда жұмысынан айрылуы мүмкін. "Жаман" банк схемасын қолдану несиелерді басқару туралы құнды білімді жинақтауға мүмкіндік береді және осылайша тәуекелменеджмент және несиелік портфельді басқару саласындағы маңызды дағдыларды дамытуды қамтамасыз етеді, олар дағдарыс сәттерінде ғана емес, одан әрі қалпына келтіру және өсу кезінде де маңызды. Көпір-банк құру қайта құрылымдалатын банктердің балансын проблемалық несиелерден тазартуға мүмкіндік береді, ал бұл инвестициялар тарту мен болашақ даму үшін маңызды фактор.

Халықаралық тәжірибе банк жүйесін нашар несиелерден тазартуды негізінен мамандандырылған құрылымдар немесе агенттіктер жүргізгенін көрсетеді. Мамандандырылған ұйымдар құрылымы әртүрлі банк жүйелері мен экономикалық даму деңгейлері бар елдерде құрылды (17-кесте). Бұл құрылымдар толығымен немесе едәуір дәрежеде мемлекет есебінен қаржыландырылды.

Кесте 17 ‒ Мамандандырылған ұйымдар құрылымы

|  |  |
| --- | --- |
| Орталық банктің активтерді сатып алуы | Қайта құрылымдау жөніндегі арнайы агенттіктердің, корпорациялардың активтерді сатып алуы |
| Чили  Венгрия  Польша | Чехия  АҚШ  Мексика  Оңтүстік Корея  Малайзия  Таиланд |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [66] | |

Халықаралық тәжірибеден алынған қорытындылар мынадай:

1. Активтерді басқару жөніндегі мемлекеттік мамандандырылған компаниялар тұтастай алғанда елдің қаржылық тұрақтылығы мәселелерін қозғайтын проблемаларды шешуге қабілетті.

2. Қайта құрылымдау шараларын жүргізу нақты тұжырымдалған және белгілі бір мерзімдерді көздейтін бағдарлама шеңберінде тез, кешенді, ашық және дәйекті түрде жүзеге асырылуға тиіс.

3. Активтерді басқару жөніндегі мемлекеттік компанияның қызметі нарықтық қағидаттар мен тетіктерге негізделуге, банктерді субсидиялау мақсатын көздемеуге тиіс.

4. Мамандандырылған құрылымның жедел тәуелсіздігі сақталуы керек, ол мемлекеттік органдардың оның қызметіне негізсіз араласуына ұшырамауы керек.

5. Арнайы компанияның кәсіби басқару құрылымы.

Шетелдік тәжірибе көрсетіп отырғандай, проблемалық несиелермен жұмыс жасайтын арнайы мамандандырылған ұйымдардың болуы банктердің проблемалық несиелерін сатып алу және несиелер бойынша берешекті өндіріп алу арқылы ұлттық экономиканы сауықтыруға жәрдемдеседі.

Қазақстан банктік тәжірибесінде қалыптасқан проблемалық несиелік портфель экономикалық өсуді тежейді, соның ішінде:

1. NPL деңгейі жоғары деңгейде болуынан банктердің жаңа несие беру көлемі азаяды.

2. Несиелермен шамадан тыс жүктелген қарыз алушылар одан әрі инвестициялауға және активтердің құнын арттыруға уәждері жоқ.

Екіншіден, NPL-дің жоғары деңгейі «мәңгі жасыл» несиелер проблемасына әкеледі.

Үшіншіден, банктер жаңа қарыз алушыларға жаңа несиелер берудің орнына, жинақталған несиелерді үнемі капиталдандыра отырып, проблемалық несиелердіүнемі қайта қаржыландыруға мәжбүр болады.

Төртіншіден, нашар несиелердің жоғары деңгейі экономикадағы несие мөлшерлемесінің жоғарылауына әкеледі нашар несиелер бойынша шығындарды өтеу үшін Банктер (төмендетілген мөлшерлеме) басқа клиенттердегі пайыздық кірісті өтеуге мәжбүр

Бесіншіден, NPL өсуі қаржылық тұрақтылыққа қауіп төндіреді. Проблемалық активтердің өсуіне байланысты капиталдың жеткіліктілік деңгейінің төмендеуі қосымша күйзелістер туындаған жағдайда беріктік қорын қалдырмайды. Дүрбелең тудыруы мүмкін күтпеген оқиғалардың жоғары ықтималдығы. Қалыптасқан жағдайлардың жиынтығы банк жүйесіне сенімсіздік ең жоғары деңгейге жеткенде және кез-келген кішігірім оқиға толыққанды банк дағдарысының қоздырғышы бола алатын жағдайларды қалыптастырады.

Шетелдік тәжірибені ескере отырып ұсынылатын ҚР-ның екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелерін тазарту мен үстеме капиталдандырудың әртүрлі модельдері банк жүйесін қалпына келтіреді және экономиканы толыққанды несиелеуді қамтамасыз етеді (18-кесте).

Кесте 18 ‒ ҚР-ның екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелерін тазарту мен үстеме капиталдандырудың әртүрлі модельдері

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №1 - Үлгі Шоғырландыру | №2 - Үлгі  Банкті "нашар " және "жақсы"деп бөлу | №3 - Үлгі. Малайзияның банк жүйесін нашар несиелерден тазарту тәжірибесін қолдану (ХВҚ оң бағалады) |
| Шоғырландыру:  - Проблемалық банк жеткілікті меншікті капиталы бар банкпен шоғырландыру процесінен өтеді.  - Әрі қарай "нашар банкті" бөлу процесі жүреді.  - Бұл схема Қазкоммерц пен БТА жағдайына ұқсас, Банк тарапынан капитал құюды талап етпейді.  - Бұл модель Ұлттық банктің қаражатын құюды талап етпейді, бірақ аралас сценарий жағдайында көмек алу мүмкіндігі қалады. | - Проблемалық банк Ұлттық Банктің стресс-тестінен өтеді, ол банктің "жақсы" және "нашар "деп бөліну арақатынасын айқындайды  - Нашар банкті бөлу акционерлік капитал есебінен жүзеге асырылады  - Қалған бөлігі капитал ұсынатын"жақсы" банк болып саналады  - Мемлекет "нашар" банкке "жақсы" банк алдындағы міндеттемелерін жабатын көлемде қарыз бөледі.  - Мемлекет "жақсы" банктің капиталына акцияларды жай акцияларға айналдыру мүмкіндігімен кірістілігі 5% (жыл сайын 1% өсіммен) 5 жылға артықшылық берілген акциялар арқылы кіреді  - Банк мемлекеттің Банк капиталына кіру кезеңінде әртүрлі шектеулерге ұшырайды | 2 құрылым құрылады:  -1) Бірінші құрылым "нашар" несиелерді келесі шарттарда жеңілдікпен сатып алады:  - номиналы 50 млн. теңге және одан жоғары нашар несиелер сатып алынады;  - кепілсіз несиелер сатып алынады (шамамен 0,6 трлн. теңге) номиналдан 20% баға бойынша;  - кепілдік несиелер (шамамен 2,6 трлн. теңге) номиналдан 50% баға бойынша;  - еншілес ұйым кепілдіктерді "жандандыруға", несие сатуға тырысады,  және сәтті болған жағдайда, операциядан түскен пайданың 80%-ын банкке қайтарады;  - банкпен 0% табыстылықпен облигациялармен төлейді.  Бұдан әрі банк облигацияларды Ұлттық Банктен түрлі бағдарламалар бойынша өтімділікті алу кезінде кепіл ретінде пайдаланады, Ұлттық Банк осы облигацияларды өтімділікті берудің қолданыстағы және жаңа құралдары бойынша қамтамасыз ету ретінде қабылдайды.  2) Екінші құрылым - Банк капиталына кіреді:  - шығынның 70% - ынан аспайтын мөлшерде (қалған 30%-ын Банк акционері төлейді);  - артықшылықты акцияларды сатып алу түрінде (мемлекеттің араласуын азайтады);  - 5 жылдан кейін жай акцияларға айырбастау құқығымен, жыл сайын 1%-ға өсетін, 5% кірістілікпен (акцияларды кері сатып алуды ынталандырады) 5 жылға;  - акцияларды төлеу кірістілігі 0% облигациялармен жүзеге асырылады.  Банктер алынған облигацияларды ҚР ҰБ-тен өтімділікті алудың қолданыстағы және жаңа құралдары бойынша кепіл ретінде қоя алады, ол сондай-ақ өтімділікті берудің арнайы бағдарламаларын құруға тиіс, онда кепіл ретінде ҚР ҚРА еншілес құрылымдарының облигациялары ғана қабылданады, ал мөлшерлемесі 9%-дан аспайды. |
| Ескерту – Әдебиет негізінде құралған [66] | | |

Қорыта айтқанда контрциклдық саясат шараларын пайдаланудың ұсынылатын моделдері қазақстандық банктерді шоғырландыруға және олардың баланстарын проблемалық несиелерден тазартуға ықпал етуі тиіс және ол үшін:

‒ біріншіден, АҚШ немесе ЕО үлгісі бойынша жүйе құрушы банктің мәртебесін заңды түрде бекіту қажет. Мұндай мәртебені бекіту критерийі ҚР-ғы ЕДБ-дегі активтердің немесе несиелердің үлесі бойынша 15% болуы мүмкін. Қазақстан үшін мұндай мәртебеге 2-3 Банктің (мүмкіндігінше қазақстандық акционерлік капиталмен) ие болуы оңтайлы болар еді;

‒ екіншіден, банк жүйесін қалпына келтіру кезеңінде (5 жыл) жүйе құраушы банкке реттеушілік талаптар бөлігінде жеңілдіктер (капиталдың жеткіліктілігі бойынша талаптарды 10%-дан 8%-ға дейін төмендету, ең төменгі резервтік талаптар немесе депозиттерге кепілдік беру қорына аудару нормалары) қолданылуы тиіс;

‒ үшіншіден, жүйе құраушы банктердің мәртебесін "too big to fail" тұжырымдамасы шеңберінде іс жүзінде бар ірі банктерге заңды түрде бекіту ұсынылады. Мәртебені заңдық тұрғыдан бекіту банктердің рейтингтерін елдік деңгейге дейін жақсартуға алып келеді, неғұрлым төмен құны бойынша жаңа инвестициялар тартуға мүмкіндік береді;

‒ төртіншіден, ірі жүйе құраушы банктер үшін реттеуші талаптар бөлігінде жеңілдіктердің болуы нарықты шоғырландыруға түрткі болады;

‒ бесіншіден, жүйе құраушы банктердің инвестицияларына және шығындарды төмендетуге көбірек мүмкіндіктері болады, бұл несиелер бойынша мөлшерлемелердің төмендеуіне алып келуге және банк жүйесін неғұрлым бәсекеге қабілетті етуге тиіс.

"Нашар" несиелерді басқарудың негізгі әдістерінің тиімділігін бағалау жүйесін құру.

**3.3 Экономикалық-математикалық моделдеу арқылы проблемалық несиелерді анықтау**

Қаржылық-экономикалық тұрақсыздық жағдайында, дағдарыстық құбылыстардың жоғары ықтималдығы жағдайында қазақстандық банк жүйесінің тиімділігі мен тұрақтылығы барған сайын өзекті болып табылуды.

Ақша-несие міндеттемелері жүйесіне қатысушылардың көптеген қаржылық шығындарымен қатар жүретін банктік дағдарыстардың ауыр салдары бүгінгі таңда банк мекемелерінің тәуекелдерін болдырмау және азайту проблемаларының өзектілігін анықтайды. Бұл ретте тәуекелдің алдын алу бөлігінде ықтимал шығындарды жабу үшін банк қаражатын ұтымды және тиімді пайдалануды қамтамасыз ететін банк саясатына артықшылық беру өте маңызды.

Бұл бөлімде несиелер бойынша ықтимал шығындарға резервтік аударымдар жүйесін қалыптастырудың жаңа әдістемесі ұсынылған.

Мұндай модельді макроэкономикалық екпінмен құру туралы шешім, ең алдымен, несиелік тәуекелдің пайда болуының негізгі себептері елдің экономикалық жүйесіндегі өзгерістермен байланысты екендігімен түсіндіріледі. Мұндай өзгерістер қарыз алушының іскерлік белсенділігіне және оның несиелік міндеттемені орындау сипатына тікелей әсер етеді.

Резервтік аударымдардың қажетті көлемін одан әрі анықтау үшін мерзімі өткен несие берешегінің көлемін көп факторлы модельдеу және Қазақстан Республикасында қолданылатын несиелер, несиелер және оған теңестірілген қарыздар бойынша ықтимал шығындар резервін қалыптастырудың дәстүрлі тәсіліне балама ретінде қарастырылады.

Қарыз көлемін одан әрі болжау үшін модель құрудың ұсынылған әдісі ұсынымдық сипаттағы ықтимал несиелік шығындарға резервтің тиімді мөлшерін қалыптастырудың нұсқаларының бірі екенін атап өткен жөн.

Осы эконометрикалық моделдеу шеңберінде 2021 жылғы 1 ақпаннан бастап 2023 жылғы 1 шілдеге дейінгі кезеңде ҚР-ғы екінші деңгейдегі банктер қызметінің ауқымы бойынша ең ірі бес банктің несиелері бойынша мерзімі өткен берешек: Халық банк, Каспи банк, Сбербанк (қазіргі Береке банк), ForteBank, Банкцентр кредит сияқтылардың ай сайынғы деректері алынды.

2023 жылдың 1 қаңтарындаға мәліметтер бойынша мыналарды құрады [62]:

1. ЖІӨ-ге қатысты банктердің активтерінің үлесі ‒ 44,7%.
2. ЖІӨ-ге қатысты несиелік портфелдің үлесі ‒ 22,6%.
3. ЖІӨ-ге қатысты салымдардың үлесі ‒ 30,9%.

Осы түста банктік сектордың шоғырлануына мән берелік:

1. ЕДБ-дің активтерінде 5 ірі банктердің үлесі – 64,0%.
2. ЕДБ-дің несиелік портфеліндегі 5 ірі банктердің үлесі – 64,5%.
3. ЕДБ-дің клиенттерінің салымдарындағы 5 ірі банктердің үлесі – 66,2% құрады.

2023 жылғы 1 қаңтарға берілген рейтингтік мәліметтер бойынша 5 банктің NPL көрсеткіштерін төмендегі 19-кестеден көруге болады.

Кесте 19 ‒ 2023 жылғы 1 қаңтарға Қазақстандық 5 банктің NPL көрсеткіштері

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Атаулары | Активтері, млрд теңгемен | NPL, %-бен |
| Халық банк | 9971,7 | 3,8 |
| Bereke Bank | 3166,8 | 5,4 |
| Kaspi Bank | 2809,0 | 6,7 |
| ForteBank | 2159,7 | 7,2 |
| БанкЦентркредит | 758,7 | 2,5 |
| Ескерту – Автормен құрастырылған | | |

Бұл ретте бес банктің әрқайсысы үшін берілетін несиелердің түрлері бойынша мерзімі өткен берешектің мынадай санаттары қаралды: несиелік берешектің жалпы портфелі (olt); жеке тұлғалардың кредиттері бойынша мерзімі өткен берешек (olind); заңды тұлғалардың мерзімі өткен несиелік берешегі (olnb); банктердің несиелері бойынша мерзімі өткен берешек (oltb).

Эконометриялық зерттеудің осы кезеңінде жүргізілген корреляциялық талдау қарастырылып отырған кезең ішінде индикаторлар арасында корреляциялық байланыстың болуын растады. Сонымен бірге, дағдарыстан кейінгі кезеңдегі экономикалық жағдайдың тұрақтануына байланысты жыл сайын көрсеткіштер арасындағы байланыс төмендейтінін атап өткен жөн.

Осыған байланысты ең маңызды макроэкономикалық айнымалыларды таңдау процедурасын жүзеге асыру өте маңызды болады. Мультиколлинеарлықтың әсерін әлсіретуге және коэффициенттердің нақты бағаларын алуға арналған тиісті техниканы қолдану мерзімі өткен несие берешегінің бірнеше регрессиясы моделінің спецификациясы кезеңінде жұмыста одан әрі көрсетілетін болады.

Көп факторлы регрессияны модельдеу процесі бастапқыда мерзімі өткен берешек пен макроэкономикалық компоненттер арасындағы байланысты анықтауды қамтиды.

Кесте 20 ‒ Бірнеше регрессияны бағалау

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | Регрессиялау коэффициенттері | Bereke Bank | Kaspi Bank | БЦК | Халықбанк | ForteBank |
| Мерзімі өт кен жиынтық несиелік қарыз | R-squared | 0.541352 | 0.570262 | 0.577513 | 0.784822 | 0.467625 |
| F-statistic | 5.732997 | 6.445436 | 6.639395 | 17.71549 | 4.26639 |
| Prob(F-stat) | 0.000195 | 0.000073 | 0.000056 | 0 | 0.001778 |
| Заңды тұлға лардың мер зімі өткен қарыздары | R-squared | 0.575807 | 0.571221 | 0.575556 | 0.790612 | 0.417784 |
| F-statistic | 6.593163 | 6.470709 | 6.586398 | 18.33976 | 3.485362 |
| Prob(F-stat) | 0.000059 | 0.00007 | 0.00006 | 0 | 0.006366 |
| Жеке тұлға лардың мер зімі өткен қарыздары | R-squared | 0.67038 | 0.427793 | 0.736981 | 0.741669 | 0.728006 |
| F-statistic | 9.878444 | 3.631296 | 13.60973 | 13.94488 | 13.00041 |
| Prob(F-stat) | 0.000001 | 0.00499 | 0 | 0 | 0 |
| Банктердің мерзімі өткен қарыздары | R-squared | 0.219377 | 0.378091 | 0.186727 | 0.211611 | 0.351846 |
| F-statistic | 1.36499 | 2.95291 | 1.115199 | 1.303706 | 2.636672 |
| Prob(F-stat) | 0.25164 | 0.015766 | 0.37637 | 0.27843 | 0.027342 |
| Ескертулер:  1. R-squared – детерминация коэффициенті.  2. F-statistic – Фишер статистикасының мәні.  3. Prob(F-stat) – Фишер статистикасының ықтималдығы | | | | | | |

20-кестеде EViews бағдарламасының көмегімен іске асырылған барлық макроэкономикалық көрсеткіштерге ұсынылған бес банктің әрқайсысының берешегінің барлық түрлері бойынша тәуелділігін бағалау нәтижесі көрсетілген.

Көп өлшемді регрессияны бағалау нәтижесі көп жағдайда банктік несиелер бойынша мерзімі өткен берешектен басқа, мерзімі өткен несиелік берешек пен макроэкономикалық көрсеткіштер арасындағы байланыс бар екенін көрсетті. Анықтау коэффициенті нөлден айтарлықтай ерекшеленеді, бұл алынған айнымалы мен түсіндірме индикаторлар арасындағы байланыстың болуын көрсетеді.

Фишердің F-критерийі негізінде модельдер де жеткілікті (Фишер статистикасы нөлден айтарлықтай ерекшеленеді), өйткені Фишер статистикасының ықтималдығы барлық жағдайларда 0,01 мән деңгейінен аспайды [64].

Бұл жағдайда қарыздың барлық түрлері бойынша макроэкономикалық компоненттерге ең үлкен тәуелділік Халық банк үшін байқалады – ең үлкен анықтау коэффициенті, Фишер статистикасының ықтималдығының нөлдік мәні. Мүмкін, бұл банктің клиенттері мен қызметтерінің кең спектрімен түсіндіріледі. Халық банк Қазақстандағы ең ірі банктердің бірі. Банктердің мерзімі өткен берешегі жағдайында несиелік берешек пен макроэкономикалық құрамдас бөлік арасында жеткілікті түрде әлсіз тәуелділік байқалады.

Банктер сенімді төлеушілер болып табылады, өйткені олар заң жүзінде қызмет үшін күтпеген жағдайлар үшін резервтік капитал құруға міндеттенетін бірқатар мекемелерге жатады, сондықтан олардың несие бойынша мерзімі өткен берешегі көп жағдайда нөлдік мәнге ие болады.

Әрі қарай, модельді нақтылау кезеңінде мультиколлинеарлықтың әсерін әлсірету және коэффициенттердің нақты бағаларын алу үшін ең маңызды макроэкономикалық айнымалыларды таңдау процедурасы маңызды. Бұл жағдайда детерминация коэффициенті үшін сенімділік интервалының төменгі шекарасы максимумға жететін индикаторлардың оңтайлы жиынтығын анықтауға мүмкіндік беретін айнымалыларды кезең-кезеңімен таңдау процедурасы қолданылады.

Төменде ең маңызды айнымалыларды таңдағанға дейін және одан кейін Халық банк үшін макроэкономикалық көрсеткіштерден мерзімі өткен несие берешегінің жиынтық портфелінің тәуелділігін жақсартудың нақты мысал келтірілген.

Мерзімі өткен несиелік берешекті модельдеу кезінде ең маңызды макроэкономикалық айнымалыларды таңдау нәтижесі 21-кестеде берілген.

Кесте 21 ‒ Мерзімі өткен несиелік берешекті модельдеу

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | Bereke Bank | Kaspi Bank | БЦК | Халықбанк | ForteBank |
| Қарыздың жиынтық көлемі | ue | exrate, ipp, income | ue, exrate | ipp, exrate, income, ue | ipp, exrate, income |
| Заңды тұлғалардың қарыздары | ue, exrate, income, ipc | exrate, ipp, income | ue, ipc, infl | ipp, exrate, income, ue | exrate, infl, income, ipc, ipp, oil, ue |
| Жеке тұлғалардың қарыздары | infl, income, ipp, exrate, ue, ipc | ue, ipc, infl, income | exrate, ipp, income | exrate, ipp, income | infl, exrate, ipp, income |
| Ескерту – Автормен есептелген | | | | | |

Ерекшелік кезеңінде модельде гетероскедастиканың болуы мүмкін екенін бағалау және гетероскедастикалыққа түзету процедурасын жүргізу маңызды.

Бұл зерттеуде Aviews бағдарламасында кірістірілген тест көмегімен модельде гетероскедстикалықтың болмауы туралы гипотеза тексерілді. Гипотезаны тексеру нәтижелері 22-кестеде келтірілген.

Кесте 22‒ Регрессиялық модельдердегі гетероскедастикалықты анықтау

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | Bereke Bank | Kaspi Bank | БЦК | Халықбанк | ForteBank |
| Қарыздың жиынтық көлемі | модель гетероскедастикалық | модель гетероскедастикалық | модель гомоскедастикалық | модель гомоскедастикалық | модель гомоскедастикалық |
| Заңды тұлғалардың қарыздары | модель гетероскедастикалық | модель гетероскедастикалық | модель гомоскедастикалық | модель гомоскедастична | модель гомоскедастикалық |
| Жеке тұлғалардың қарыздары | модель гомоскедастикалық | модель гетероскедастикалық | модель гомоскедастикалық | модель гомоскедастикалық | модель гомоскедастикалық |
| Ескерту – Автормен есептелген | | | | | |

Әрі қарай, жоғарыда айтылғандай, тиісті регрессиялық модельдерде гетероскедастикалықты түзету процедурасы қолданылады.

Сонымен қатар, модельдеудің осы кезеңінде мерзімі өткен несиелік берешек моделіндегі қалдықтардың сериялық корреляциясын анықтауға назар аудару керек. Бұл зерттеуде қалдықтардың сериялық корреляциясын тексеру үшін Дарбин-Уотсон критерийі қолданылды (23-кесте) [64, с. 10-15].

Кесте 23 ‒ Дарбин-Уотсон критериі бойынша регрециондық модельдердегі қалдықтардың корреляциясының сериясын тексеру

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | Bereke Bank | Kaspi Bank | БЦК | Халықбанк | ForteBank |
| Қарыздың жиынтық көлемі | 1.00518  оң автокор реляция | 1.00277  оң автокор реляция | 0.24305  оң автокор реляция | 0.86386  оң автокор реляция | 0.46552  оң автокор реляция |
| Заңды тұлғалардың қарыздары | 1.05881  оң автокор реляция | 1.10245  оң автокор реляция | 0.32384  оң автокор реляция | 0.88681  оң автокор реляция | 0.85465  оң автокор реляция |
| Жеке тұлғалардың қарыздары | 0.95881  оң автокор реляция | 1.06412  оң автокор реляция | 0.64046  оң автокор реляция | 0.64046  оң автокор реляция | 0.68282  оң автокор реляция |
| Ескерту – Автормен есептелген | | | | | |

Макроэкономикалық индикаторларға байланысты мерзімі өткен несие берешегін эконометриялық модельдеудің соңғы кезеңі-мерзімі өткен несие берешегінің мәндерін кейіннен болжау үшін уақыт қатарларын құру процесін жақсы сипаттайтын бірқатар регрессиялық қалдықтар үшін авторегрессия және жылжымалы орта ARIMA моделін таңдау [64].

Сондықтан, бастапқыда сериялардың стационарлығын бағалау керек, қажет болған жағдайда регрессия қалдықтарының қатарын дәйекті айырмашылықтарды есептеу арқылы стационарлық күйге келтіру керек. Осындай қайта құрулардан кейін, бұрын қарастырылған көп факторлы регрессиялардың қалдықтарының әр стационарлық сериясы үшін ARIMA моделін таңдауға болады.

Модельді түпкілікті таңдау келесі критерийлер бойынша жүргізілуі керек болады:

‒ модель коэффициенттері нөлден айтарлықтай ерекшеленуі керек;

‒ модельде қалдық квадраттарының ең аз қосындысы болуы керек. EViews бағдарламалық ортасын қолдана отырып, әр серия үшін модельдердің барлық нұсқаларының параметрлерін бағалау және қалдық квадраттарының қосындысын есептеу қажет.

Бұрын қарастырылған барлық регрессиялардың ең жақсы ARIMA моделін анықтау нәтижесі 24-кестеде көрсетілген.

Кесте 24 ‒ Регрессия қатарлары үшін ARIMA модельдерін таңдау

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Көрсеткіштер | Bereke Bank | Kaspi Bank | БЦК банк | Халықбанк | ForteBank |
| Қарыздың жиынтық көлемі | (2;0;2) | (0;1;2) | (0;1;0) | (2;1;0) | (0;2;2) |
| Заңды тұлғалардың қарыз дары | (2;1;2) | (0;1;2) | (0;1;0) | (2;1;0) | (0;1;2) |
| Жеке тұлғалардың қарыз дары | (0;1;2) | (1;1;1) | (0;1;0) | (2;1;0) | (2;1;0) |
| Ескерту – Автормен құрастырылған | | | | | |

Модельдеу процесінің соңында мысал ретінде Халық банкі үшін мерзімі өткен жалпы несиелік берешек санаты бойынша бағаланған параметрлері бар алынған регрессиялық модель келтірілген. Бұл регрессия үшін ең маңызды айнымалылар таңдалғанын атап өткен жөн.

Сонымен қатар, модель гетероскедастиканың болуы үшін тексерілді, сонымен қатар формула (1) түрінде қалдықтардың сериялық корреляциясы тексерілді, Халық банк үшін қарыздың жиынтық көлемі санаты бойынша мерзімі өткен несие берешегінің сәйкес сәтін көрсететін регрессия теңдеуі ұсынылды.

Olt = -1.20E+0.9 – 1091311\*ipp + 3053283\*exrate – 445744\*income (1)

Бұл жағдайда авторегрессия және жылжымалы орта моделінің теңдеуі келесідей:

Resid = 2628982 – 0.154726\*resid(-1) – 501710\*resid (-2) (2)

Бұл жағдайда модельдеу процесін аяқталған деп санауға болады. Алайда, банк мекемелерінің мерзімі өткен несиелік берешегінің болжамды мәндерін есептемес бұрын, тағы бір сынақ процедурасын орындау маңызды, соның арқасында модельдеу процесінде макроэкономикалық компонентті қаншалықты ескеруге болатындығын анықтауға болады. Әрі қарай, біз модельдеу нәтижесінде алынған банк мекемелері қарыздарының тиісті санаттарының қалдықтары арасындағы корреляциялық байланыс туралы гипотезаны тексеру туралы сөйлесетін боламыз.

Тәуелділікті бағалау нәтижелері мерзімі өткен берешектің алғашқы екі санаты жағдайында-жиынтық берешек пен заңды тұлғалардың берешегі жағдайында-қалдықтар қатарлары арасында тәуелділік жоқ екенін көрсетті.

Жеке тұлғалардың мерзімі өткен берешегі (olind) санаты жағдайында қалдықтар қатарлары бір-бірімен тығыз байланысты (25-кесте).

Кесте 25 - Olind санатының қалдық қатарларының корреляциялық матрицасы

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Атау | Olind\_ BER | Olind\_ Kaspi | Olind\_ВСК | Olind\_Halyk | Olind\_ Forte |
| Olind\_ BER | 1 |  |  |  |  |
| Olind\_ Kaspi | 0.87522 | 1 |  |  |  |
| Olind\_ВС | 0.70775 | 0.68612 | 1 |  |  |
| Olind\_ Halyk | 0.88319 | 0.92859 | 0.68198 | 1 |  |
| Olind\_ Forte | 0.26042 | 0.28827 | 0.45335 | 0.27204 | 1 |
| Ескерту – Автормен есептелген | | | | | |

БЦК үшін мерзімі өткен несие берешегінің қалдықтары қалдықтардың қалған қатарларымен нашар байланысты-барлық коэффициенттер нөлден аз ерекшеленеді. Алынған нәтиже жеке тұлғаларға несие беру үшін БЦК қызметінің ауқымы заңды тұлғаларға несие беру көлемінен едәуір төмен екендігінің нәтижесі болып табылады.

Бұл эконометриялық модельдеудің мақсаты мерзімі өткен несиелік қарызды жабу үшін банктік резервтік капиталды болжау екенін еске салу маңызды. Ол үшін несиелер бойынша мерзімі өткен берешектің ретроспективті болжамын құру қажет.

Барлық жағдайларда, ForteBank үшін жалпы несиелік қарыздар мен заңды тұлғалардың қарыздарын қоспағанда, сенім аралығының 95% жоғарғы шегі мерзімі өткен несие берешегінің нақты мәндерінен асып түседі. ForteBank жағдайында несиелердің нашар сапасы 2023 жылғы мерзімі өткен берешектің нақты мәндерінің күрт артуымен түсіндіріледі.

Алынған нәтижелердің тиімділігін, сондай-ақ ықтимал шығындарға резервтің қолданыстағы және ұсынылған мөлшерін салыстырмалы талдау арқылы ықтимал несиелік шығындарға резервтік жүйені қалыптастырудың ұсынылған тәсілінің ұтымдылығын бағалауға болады.

EViews бағдарламалық ортасында несиелік берешектің нүктелік мәндері екі сағат алға есептелген, бағалау қатесі есептелген және олардың негізінде мерзімі өткен берешектің аралық көлемі анықталған.

Ықтимал шығындарға арналған резервтің ұсынылатын мөлшері ретінде 95% сенімділік интервалының жоғарғы шекарасы таңдалды. Бағалау нәтижелері 26-кестеде келтірілген.

Кесте 26 - Несиелер бойынша ықтимал шығындарға арналған резервті қалыптастыру тиімділігінің салыстырмалы талдауы

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Банктің атауы | | Мерзімі өткен қарыздың нақты мәні | Несие бойынша мүмкін болар залалға қатысты қолданылатын резерв мөлшері | Несие бойынша мүмкін болар залалға қатысты ұсынылатын резверв мөлшері |
| Bereke Bank | Маусым 2021 | 29 011 341 | 72 145 825 | 40 626 065 |
| Шілде 2021 | 32 405 901 | 74 607 453 | 44 974 617 |
| Kaspi Bank | Маусым 2021 | 8 455 676 | 57 765 257 | 11 296 007 |
| Шілде 2021 | 8 543 332 | 57 707 294 | 12 744 780 |
| БЦК | Маусым 2021 | 107 664 565 | 120 782 409 | 112 447 540 |
| Шілде 2021 | 106 136 271 | 119 386 706 | 111 598 324 |
| Халық банк | Июнь 2021 | 299 984 696 | 572 419 415 | 328 495 580 |
| Июль 2021 | 296 797 279 | 595 874 410 | 338 658 348 |
| Ескерту – Автормен құрастырылған | | | | |

Банк жүйесінің мерзімі өткен несие берешегінің пайда болуының себептік байланысын елемеуі мүмкін шығындарға қажетті мөлшерді анықтаудың тиімсіз саясатын жүзеге асыру нәтижесінде пайда болатын қосымша шығындарға әкеледі, бұл белгілі бір мағынада банк жүйесінің объектісін ақша қоймасына айналдырады. Резервтік қорға қажетті аударымдардан тыс несиелік тәуекелді болдырмау банктік қызметтің ұтымсыздығын қамтамасыз етеді, оның басты мақсаты пайда табу болып табылады.

Сонымен қатар, ықтимал шығындарға резервтің қолданыстағы және ұсынылған мөлшерін салыстырмалы талдау көмегімен резервтік қорға қосымша аударымдардың салдарынан орналастырудың тиімді мөлшерлемесі төмендейді. Сонымен қатар, тиімді орналастыру мөлшерлемесі несиелер бойынша резервтік қорға қосымша аударымдардың салдарынан төмендейді, бұл өз кезегінде банктік портфельдің болашақ кірістілігінің белгісіздігімен байланысты негізгі пайыздық тәуекелді тудырады - маржа, демек, банктің кірістілігі төмендейді.

Төмендегі 27-кестеде жалпы мерзімі өткен несиелік берешек санаты бойынша тиімділікті салыстырмалы талдау нәтижелері келтірілген.

Кесте 27 ‒ Несиелер бойынша ықтимал шығындарға резервтік аударымдарды қалыптастыру тиімділігін бағалау

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Банктің атауы | | Берілген несиелердің жиынтық портфелі | Берілген несие лердің жиынтық портфеліне қатысты қолда нылатын резверв мөлшері, %-бен | Берілген несиелердің жиынтық портфеліне қатысты ұсынылатын резверв мөлшері, %-бен |
| Bereke Bank | Маусым 2023 | 687 090 527 | 10,5 | 5,9 |
| Шілде 2023 | 662 671 235 | 11,3 | 6,8 |
| Kaspi bank | Маусым 2023 | 1 250 321 953 | 4,6 | 0,9 |
| Шілде 2023 | 1 315 836 346 | 4,4 | 1,0 |
| БЦК | Маусым 2023 | 2 203 368 699 | 5,5 | 5,1 |
| Шілде 2023 | 2 197 807 117 | 5,4 | 5,1 |
| Халық банк | Маусым 2023 | 6 647 563 751 | 8,6 | 4,9 |
| Шілде 2023 | 6 806 391 478 | 8,8 | 5,0 |
| Ескерту – Автормен есептелген | | | | |

Көптеген жағдайларда несие шығындарын жабуға арналған резервтік қорға аударымдардың нақты мәні мерзімі өткен несие берешегінің қазіргі мөлшерінен едәуір асып түсетінін байқауға болады.

27-кестеде ықтимал шығындарға резервті қалыптастырудың қаралған екі тәсілі үшін берілген несиелердің тиісті көлеміне резервтік аударымдардың пайыздық арақатынасының нәтижелері келтірілген. Бұл нәтижелер қолданыстағы тәсілдің тиімсіздігін және резервтік аударымдар жүйесіне ұсынылған әдіснаманың ұтымдылығын тағы бір рет көрсетеді.

Осылайша, тиісті шығындарды жабу үшін резервтік шегерімдердің тиімді мөлшерін анықтау үшін мерзімі өткен несиелік берешектің көп өлшемді регрессиялық модельдерін қолдану келесі нәтижені анықтады.

Біріншіден, тиісті эконометриялық модельдер негізінде мерзімі өткен несие берешегінің нақты мәндерінен асатын несие шығындарының көлемін ретроспективті болжаудың тиімді мәндері алынды.

Екіншіден, сенімділік интервалының 95% жоғарғы шегі ретінде таңдалған тиісті шығындарға резервтік аударымдардың ұсынылатын мөлшері көп жағдайда мерзімі өткен несие берешегін жабу үшін резервтік аударымдардың нақты мәндерінен едәуір аз болды.

Үшіншіден, ықтимал несиелік шығындарға арналған банк резервін анықтаудың ұсынылған балама әдісінің артықшылығы несиелік тәуекелді тиісті сандық бағалау үшін тиімді құралдарды ұсыну және банктік қаражатты ұтымды орналастыру арқылы оның алдын алу болып табылады.

Қорыта айтқанда, банкті стратегиялық басқару шеңберіндегі іс-әрекеттің тиімділігі мен ұтымдылығын біріктіретін тиісті әдістеме банк мекемесінің тұрақтылығын қамтамасыз етеді. Мерзімі өткен несие берешегін жабу үшін банктік резервті анықтаудың мұндай әдісі банктік тәуекелдерді басқару жүйесінде несиелік тәуекелді бағалаудың мүмкін сандық әдістерінің бірі ретінде қолданыла алатындығын атап өткен жөн.

Зерттеу нәтижелері сонымен қатар банктік несиелеу саласындағы дағдарыстық оқиғалардың туындау ықтималдығын бірлескен бөлудің копулярлық функцияларын құруға негіз бола алады.

**ҚОРЫТЫНДЫ**

Диссертацияда жүргізілген зерттеу қазақстандық банк секторының тұрақты дамуы үшін банк несиелерінің сапасы маңызды екенін көрсетті және проблемалық несие деңгейі белгілі бір шекті мәндерден асып кетуі өте маңызды. Отандық банк секторындағы мерзімі өткен берешектің өсуі қаржы дағдарысы басталғаннан кейін қайта құрылымдалған алғашқы несиелердің мерзімі аяқталатын кезең басталғанына қарамастан, оны дағдарыстан шығару және одан әрі дамыту жолындағы өзекті проблемалардың бірі болып қалуда. Мөлшерленген макроэкономикалық саясатпен қатар, байқалған экономикалық тұрақсыздық кезеңінде банктердің несиелік портфелінің сапасын қамтамасыз етуде әртүрлі институттар, атап айтқанда, коллекторлық агенттіктер мен несиелік бюролары маңызды рөл атқара бастады, бірақ бұл ретте банк пен клиенттердің өзара тиімді іскерлік қатынастарын қалпына келтіруге мүмкіндік беретін проблемалық несиелерді басқарудың тиімді тетігін қалыптастыру да маңызды мәнге ие.

Проблемалық несиелерді басқарудың заманауй тетігі әзірленбегендіктен, шетелдің оң тәжірибесін зерделеу және оны отандық банктік тәжірибеге икемдеу де өзекті болып қала береді.

ҚР екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелерді басқарудың тиімді тетігін қалыптастырудың қазіргі заманғы үрдістерін зерттеу мынадай бірқатар тұжырымдар жасауға мүмкіндік берді.

Диссертациялық зерттеудің негізгі тұжырымдарын, ережелері мен ұсынымдарын теориялық, әдіснамалық және практикалық мәселелердің логикалық өзара байланысты үш тобына бөлуге болады:

*Мәселелердің бірінші тобы* аясында диссертация коммерциялық банктегі проблемалық несиелерді басқарудың ұйымдастырушылық және әдіснамалық негіздерін қарастырады және банктер қолданатын проблемалық несиелерді басқару құралдарының мазмұнын ашады.

Бұл ұстаным әр түрлі елдердің Банктік қадағалау органдарының несие беру мәселелерін бағалауда басым болады, олар проблемалық дәрежені мерзімі өткен қарыз алу мерзімінің ұзақтығымен байланыстырады. Кейбір елдерде, атап айтқанда, АҚШ-та несиелерді проблемалық деп жіктеу мерзімі өткен сәттен бастап 90 күн өткеннен кейін ғана жүзеге асырылады. Басқа елдерде бұл мерзім Хорватиядағыдай 30 күнге дейін қысқартылды. Португалияда несиелер несие бойынша төлемді өткізіп алғаннан кейін проблемалық несиелер қатарына жатады.

Жалпы біздің ойымызша бұл жерде проблемалық несие мәселесін кеңінен түсіну қажет. Проблемалық несиені түсінуге қатысты қолданыстағы тәсілдердің әртүрлілігі банк ғылымы мен тәжірибесіндегі тәуекелдердің деңгейі мен олардың банк қызметі үшін салдары туралы идеялардың айырмашылығын көрсетеді. Осы тәсілдерді біріктіретін ең жалпы сипаттама бұл банктер мен банктік қадағалау органдарының қарыз алушының несиелік міндеттемелерін орындауына қатысты алаңдаушылығы, ал "проблемалық несие" бағалауымен көрсетілген алаңдаушылық қандай да бір жолмен несие мәмілесін жүзеге асыру перспективаларына қатысты.

Проблемалық несиелердің мазмұнынан кейін банктік несиелер бойынша проблемалық несиелерді басқару мәселелері зерттеу тақырыбына айналды. Экономикалық әдебиеттегі қазіргі көзқарастарға шолу проблемалық несиені басқаруды қарастыру кезінде дефолт оқиғалары басталған кезде проблемалық несиені басқарудың нақты құралдарына дәстүрлі түрде назар аударылатындығын көрсетті.

Алайда, бұл тәсіл толық емес. Біріншіден, банктің проблемалық несиені басқару процесі жеке несиеге тән шығындарды анықтау, жою және реттеу процесіне ғана байланысты емес, сонымен бірге тәуекелдерді қабылдау бойынша стратегиялық нұсқаулар берілген және несиелік шығындарды бағалау және оларды жою бойынша әдістемелік және ұйымдастырушылық тәсілдер ұсынылатын банктің бүкіл несие портфелі деңгейінде шығындарды басқаруды қамтиды.

Екіншіден, несиелік тәуекелдерді бағалауда және проблемалық несиелер портфельдері бойынша берешекті реттеудің қолданылатын құралдарында ерекшеліктер бар, бұл проблемалық несиелерді портфельді басқару бойынша банктің өзіндік жұмысын болжайды.

Диссертацияда жоғарыда айтылғандарды ескере отырып, проблемалық қарызды басқарудың жүйесінің әдістемелік негіздемесін қарастыруды ұсынды, оның аясында проблемаларды басқару тұтастай алғанда банктің несиелік портфелі деңгейінде, проблемалық несиелердің нақты портфелі деңгейінде және жеке проблемалық несие деңгейінде жүзеге асырылады.

Проблемалық несиелерді жеке несиелер деңгейінде басқару мәселелерін терең зерттеу мақсатында диссертацияда оның заңды, несиелік және қаржылық компоненттерін бөліп көрсете отырып, жүзеге асырылатын жұмыстың мазмұнын ашатын тәсіл жасалды.

Ұсынылған тәсіл дәстүрлі процестік тәсілдің шектеулілігін алып тастай отырып және пайдаланылатын құралдар шеңберіне қарыз алушылардың несиелер бойынша міндеттемелерді орындамауына байланысты банктің қаржылық проблемаларын реттеудің ерекше құралдарын қоса алғанда, жеке қарыздарды басқару жүйесін құру қағидаттары туралы түсініктерді дамытады және толықтырады.

Диссертациялық зерттеуде көтерілген *мәселелердің екінші тобы* банктік несиелердің бұлыңғырлығы мен оларды банкте басқару деңгейін бағалауды әдістемелік қамтамасыз ету мәселелерін зерттеумен байланысты.

Соңғы жылдары банктердің несие портфелінің сапасы айтарлықтай өзгерді. 2024 жылдың 1 қаңтарына берілген мәліметке сүйенсек, 90 күнен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 863,8 млрд теңгені құрайды. Бұл көрсеткіш 2020 жылдың 1 қаңтарымен салыстырғанда 336,2 млрд. теңгеге немесе 28,0% азайған. Бірақ та соңғы 3 жылдағы динамикаға мән берсек, 2024 жылдың басындағы көрсеткіш 863,8 млрд. теңге бұл 2022 жылдағы 668,8 млрд. теңгемен салыстырғанда 195 млрд. теңгеге немесе 29,2% өсіп отыр. Бұл әрине көңіл аударуды және онымен уақытылы жұмыс жасауды қажет ететін маңызды көрсеткішті сипаттайды.

2024 жылдың 1 қаңтарына берілен мәліметтер бойынша екінші деңгейдегі банктер бөлінісінде жұмыс істемейтін қарыздардың ең көп көлемі "Kaspi Bank" АҚ-ға тиесілі - 211 млрд. теңге немесе банктің несие портфелінің 4,7%. Бұдан әрі NPL ең ірі көлемдері:

1. "Қазақстан Халық банкі" АҚ – 197 млрд. теңге (несие портфелінің 2,1%).

2. " Jusan Bank" АҚ – 108 млрд. теңге (несие портфелінің 8,7%).

3. "Bereke Bank" АҚ – 79 млрд. теңге (5,3%).

4. "Еуразиялық банк" АҚ - 61 млрд. теңге (несие портфелінен 4,2%).

Халықаралық қаржылық есептің стандартына (ХҚЕС) сәйкес қалыптастырылған банк секторының несие портфелі бойынша провизиялар 1.01.2023 жылға 1 639,2 млрд. теңгені немесе жиынтық несиелік портфельдің 6,8%-құрады. Осы уақытқа мерзімі өткен берешегі 90 күннен асатын несиелерді провизиялармен жабу деңгейі 76,9% - 7 құрады (01.01.2022 ж. – 73,9%)

Банктік сектордағы провизияларда соңғы жылдары біршама төмендеулер бар екенін көрсетті, яғни 2020 жылдың басында 962 млрлд теңгені құраса, 4 жыл ішінде 306 млрд. теңгеге дейін азайып 2024 жылдың басына провизиялар көлемі де 656 млрд. теңгеге жетіп, ХҚЕС-ке сәйкес NPL-дің провизиялармен жабу коэффициенті 75,9% құрап отыр. Ал 01.01.2023 жылға мерзімі өткен берешегі 90 күннен асатын несиелерді провизиялармен жабу деңгейі 76,9%-ды құраған.

Банктер проблемалық несиелердің үлесін үш жолмен төмендете алады:

1. Қайта құрылымдауды қамтамасыз ету. Бұл борышкерге несие берудің жұмсақ шарттарын беру арқылы оны сауықтыруға мүмкіндік береді. Несие 3-саитыда біраз уақыт қалады, бірақ NPL 90+ санатынан шығарылады.

2. Қарызды баланс тыс шығару.

3. Қарызды коллекторлық компанияға немесе қайта қаржыландыру мақсатында басқа банкке жеңілдікпен сату.

Екінші және үшінші нұсқа несие бойынша шығынды мойындауға әкеледі, ал қайта құрылымдау әрдайым мүмкін бола бермейді. Нәтижесінде өтеу кестесін бір-екі жылға ауыстыра аласыз және жеңілдік кезеңі берілген кезде пайыздарды есептеуді жалғастыра аласыз. Сондықтан көптеген банктер қайта құрылымдауға жүгінеді және әлі де жүгінуде, соның ішінде NPL 90+деңгейін төмендету үшін.

Банк секторындағы жұмыс істемейтін қарыздар көлемін төмендету мақсатында қаржы реттеушісі банктер үшін проблемалық активтердің деңгейін төмендету жөніндегі жеке іс-шаралар жоспарларын әзірлеуді қоса алғанда, бірқатар тиісті шаралар қабылдады.

Осы бағытта 2020 жылы ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі құрамына "Проблемалық несиелер қоры" АҚ (ПНҚ) өкілдері енген Стресті активтер нарығын дамыту жөніндегі жұмыс тобын құруға бастамашылық жасады.

ПНҚ, жұмыс істемейтін активтер нарығындағы ең ірі ойыншы ретінде, NPL ұлттық нарығының инфрақұрылымын құруға және стресс активтерін басқаруға негізделген шетелдік компанияларға бағытталған бірқатар бастамаларды ұсынды.

Қордың бағдарламалары банк секторын сауықтыруда елеулі рөл атқарды, оны іске асыру шеңберінде жүйе құраушы банк – "Казкоммерцбанк" АҚ Қордың бұрын банк болып табылған ұйымнан 2,6 трлн. нәтижесінде " БТА Банкі "АҚ алынған қаражатты "Казкоммерцбанк" АҚ алдындағы міндеттемелерін өтеуге жіберді.

Есепті кезеңде активтерді сатып алу бойынша жүзеге асырылған мәмілелер, сондай-ақ өткен кезеңдерде жасалған мәмілелер нәтижесінде Қор талап ету құқықтары түріндегі "БТА Банкі" АҚ-ның және ұйымдардағы акциялар / қатысу үлестері, өзге де мүлік түріндегі, "Цеснабанк" АҚ-ның және "Астана Банкі" АҚ-ның талап ету құқықтары түріндегі активтерін қамтитын активтер портфелін басқарады.

Бірақ та қор қаражаттары арқылы банк секторын сауықтыру шаралары жеткіліксіз болып табылады.

Сондықтан да диссертацияда зерттелген **мәселелердің үшінші тобы** проблемалық несиелерді басқару бойынша банктің жұмысын жақсартумен байланысты ұсыныстар қарастырылды.

Жұмыста қазіргі жағдайда банктерге несие бойынша проблемалық қарызды азайту мәселелері несие ұйымдарының өздері де, экономика мен банк саласын мемлекеттік басқару органдары тарапынан да жүйелі шаралар қабылдауды талап етеді деген қорытынды жасалды.

Осы ұсыныстар ішіндегі ең басытысы диссертациялық жұмыста банк жүйесінің тұрақты жұмыс істеуін қамтамасыз етудегі маңызды проблемалардың бірі банктердің балансын төлем мерзімі 90 күннен асып кеткен қарыздардан тазарту үшін тиімді шаралар.

Контрциклдық саясат шараларын пайдаланудың ұсынылатын моделдері банктерді шоғырландыруға және олардың баланстарын проблемалық несиелерден тазартуға ықпал етуі тиіс:

‒ біріншіден, АҚШ немесе ЕО үлгісі бойынша жүйе құрушы банктің мәртебесін заңды түрде бекіту қажет. Мұндай мәртебені бекіту критерийі ҚР-ғы ЕДБ-дегі активтердің немесе несиелердің үлесі бойынша 15% болуы мүмкін. Қазақстан үшін мұндай мәртебеге 2-3 банктің (мүмкіндігінше қазақстандық акционерлік капиталмен) ие болуы оңтайлы болар еді;

‒ екіншіден, банк жүйесін қалпына келтіру кезеңінде (5 жыл) жүйе құраушы банкке реттеушілік талаптар бөлігінде жеңілдіктер (капиталдың жеткіліктілігі бойынша талаптарды 10%-дан 8%-ға дейін төмендету, ең төменгі резервтік талаптар немесе депозиттерге кепілдік беру қорына аудару нормалары) қолданылуы тиіс;

‒ үшіншіден, жүйе құраушы банктердің мәртебесін "too big to fail" тұжырымдамасы шеңберінде іс жүзінде бар ірі банктерге заңды түрде бекіту ұсынылады. Мәртебені заңдық тұрғыдан бекіту банктердің рейтингтерін елдік деңгейге дейін жақсартуға алып келеді, неғұрлым төмен құны бойынша жаңа инвестициялар тартуға мүмкіндік береді;

‒ төртіншіден, ірі жүйе құраушы банктер үшін реттеуші талаптар бөлігінде жеңілдіктердің болуы нарықты шоғырландыруға түрткі болады;

‒ бесіншіден, жүйе құраушы банктердің инвестицияларына және шығындарды төмендетуге көбірек мүмкіндіктері болады, бұл несиелер бойынша мөлшерлемелердің төмендеуіне алып келуге және банк жүйесін неғұрлым бәсекеге қабілетті етуге тиіс;

‒ алтыншыдан, шетелдік тәжірибе көрсеткендей отандық банктердің проблемалық несиелерін басқарудың тиімді тетіктерінің біріне берешек қарыздарды секьюритизациядауды енгізу. Ол туралы диссертацияның 3 бөлімінде тереңірек жазылған.

**Пайдаланылған әдебиеттер тізімі**

1. Bank Bailouts and Fiscal Contingent Liabilities / World Bank (2023) // worldbank.org. 10.11.2024.
2. Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінің 2010-2019 жж. есептік материалдары // [www.nationalbank.kz/?docid=146&switch=kazakh](http://www.nationalbank.kz/?docid=146&switch=kazakh). 10.11.2024.
3. Голубева А.В., Бондарь А.П., Федоров И.А. К вопросу о сущности проблемных кредитов // Ученые записки Крымского инженерно-педагогического университета. - 2016. - №2(52). - С. 48-52.
4. Синки Дж. Ф. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / с англ. – М., 2017. – 1018 с.
5. Роуз Питер С. Банковский менеджмент: представление финансовых услуг / пер. с англ. – М., 1995. – 743 с.
6. Банковский менеджмент / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КноРус, 2016. – 554 с.
7. Сейткасимов Г.С. Банковское дело: учеб. – Астана, 2017. – 528 с.
8. Мақыш С.Б. Банк ісі: оқул. – Алматы: Жетi жарғы, 2009. – 552 б.
9. Александров А.Ю. Сущность системы управления проблемными активами // Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики: матер. 1-й междунар. конф. – М., 2008. – С. 78-80.
10. Вулфел Ч.Дж. Энциклопедия банковского дела и финансов: энциклоп. / пер. с англ. – М., 2000. – 1030 с.
11. International Monetary Fund //http://www/imf/org/external. 02.09.2019.
12. Guidelines: Prudential treatment of problem assets – definitions of non-performing exposures and forbearance / Bank for International Settlements // <https://www.fsb.org/2017/04/prudential-treatment-of-problem-assets>. 01.07.2024.
13. Базельский комитет по банковскому контролю // <https://www.bis.org/bcbs/index.htm>. 01.07.2024.
14. Международный валютный фонд // <https://www.imf.org.> 07.2024.
15. The Treatment of Nonperforming loans, Clarification and Elaboration of Issues Raised by the December 2004 Meeting of the Advisory Expert Group of the Intersecretariat Working Group on National Accounts: Issue Paper Prepared for the July 2005 Meeting of the Advisory / Expert Group on National Accounts. – Washington, 2005. – 15 p.
16. Путихин Ю.Е. и др. Глобализирующаяся экономика в условиях финансовой нестабильности: монография. – СПб., 2017. – 205 с.
17. Лыкова Н.М. Развитие методов управления проблемными кредитами в коммерческом банке: дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.10.– М., 2013. – 283 с.
18. Давыдов В.А. Методы и инструменты урегулирования проблемной задолженности несиеных организаций: автореф. … канд. эконом. наук: 08.00.10. – СПб., 2017. – 22 с.
19. Посная Е.А., Колесников А.М. Значение модели экономического капитала в оценке капитала банка // Научный журнал НИУ ИТМО. – 2018. – №1. – С. 113-118.
20. Гребеник, Т.В. Управление качеством кредитного портфеля коммерческого банка в период посткризисного развития: автореф. ... канд. эконом. наук: 08.00.10. – М., 2014. – 28 с.
21. Тавасиев А.М. и др. Банковское кредитование. – Изд. 2-е, перер. – М., 2018. – 366 с.
22. Коробова Г.Г., Кодзоева Ф.Х. Организация банковского контроля за проблемными кредитамми // Вестник Ростовского государственного экономического университета. – 2014. – №4.– С. 171-175.
23. Кalamkas Rakhimzhanova, S.B.Makysh Analysis of the current state of problem loans in second-tier banks. Economic Series of the bulletin of the L.N. Gumilyov ENU. №4- 2020. ISSN (Print) 2079-620Х,pp.158-166.
24. Кalamkas Rakhimzhanova , Zhorabaуeva G.K. Aliуeva B.M. Analysis of the current state of the loan portfolio of commercial banks. Economic Series of the bulletin of the L.N. Gumilyov ENU. №3- 2022. ISSN (Print) 2789-4320,pp.198-206.
25. Рахимжанова К.К., Мақыш С.Б. Проблемалық несиелерді басқару жүйесі // Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ Хабаршы. – 2020. – №2. – Б. 135-146.
26. Лыкова Н.М. Подходы к классификации проблемных кредитов и методы управления ими в коммерческом банке // Банковские услуги. – 2010. – №11. – С. 34-38.
27. Зелик О.Е.Практика управления проблемными кредитами в зарубежных странах // Инновационные модели развития кооперативного сектора экономики: матер. науч.-практ. конф. профес.-преподав. состава. –Волгоград, 2015. – С. 69-73.
28. Юсупова О.А. Управление проблемными кредитами в портфеле коммерческого банка // Инновационная экономика и общество. – 2016. – №2(12). – С. 81-88.
29. Қазақстан Республикасындағы проблемалы несиелерді басқару мәселесі. Сборник научных трудов. XXVІІ Международная научно конференция студентов и молодых ученных «Наука и высшая образование» Класичний приватний Университет. - г. Запорожье, Серия №3321 25 ноября, 2018 г. стр.40-41 (Украина)
30. Bank nonperforming loans to total gross loans (%) / The World Bank // http://data.worldbank.org/indicator/FB.AST.NPER.ZS. 20.05.2023.
31. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 // <https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=31026893>. 04.07.2024.
32. Отчет по рискам Европейской службы банковского надзора // http://www.eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/risk-dashboard. 04.07.2024.
33. Report of the European Bank board on NPL. Progress achieved and upcoming tasks // <https://finance.ec.europa.eu/banking/non-performing>. 04.07.2024.
34. All Countries and Economies / The World Bank // http://data.worldbank.org/indicator/FB.AST.NPER.ZS. 20.05.2019.
35. Council conclusions on Action plan to tackle non-performing loans in Europe, July 11, 2017 // https://www.europeansources.info/record. 10.07.2024.
36. [San Marino fa maxi pulizia di Npl, in campo Jp Morgan e Banca Guber // https://giornalesm.com/san-marino-fa-maxi-pulizia-di-npl-in-campo-jp.](file:///C:\Users\User\Downloads\San%20Marino%20fa%20maxi%20pulizia%20di%20Npl,%20in%20campo%20Jp%20Morgan%20e%20Banca%20Guber%20\%20https:\giornalesm.com\san-marino-fa-maxi-pulizia-di-npl-in-campo-jp) 10.07.2024.
37. Greece Non-Performing Loans // <https://www.ceicdata.com/en>. 10.07.2024.
38. Сyprus Non-Performing Loans // <https://cyprus-mail.com.> 10.07.2024.
39. Estonia Non-Performing Loans // <https://www.ceicdata.com>. 10.07.2024.
40. Доля неработающих кредитов в украинских банках в 2023 году сократилась но несущественно // <https://epravda.com.ua/rus/news>. 10.07.2024.
41. AMCO’s annual reports, amco.it Non-performing Loans – New risks and policies? // <https://fpl.kz/wp-content/uploads/2025/02/italy-experience.> 10.10.2024.
42. European Bank Board Risk Dashboard // <https://www.eba.europa.eu/risk-and-data-analysis/risk-analysis/risk-monitoring/risk-dashboard>. 10.07.2024.
43. Spain Is Not Performing A Loan System // https://www.ceicdata.com /en/indicator/spain/non-performing-loans-ratio. 10.10.2024.
44. Ireland Is Not Performing A Loan System // <https://www.ceicdata.com> /en/indicator/ireland/non-performing-loans-ratio. 10.10.2024.
45. «Проблемалық несиелер қоры» Акционерлік қоғамы // <https://fpl.kz/language/ru/international-exp-ru/?lang=ru>. 10.10.2024.
46. Management of Non-Performing Loans in China. Analysis and Recommendations 2018 // <http://eprc.ge/admin/editor/uploads>. 20.05.2019.
47. Кованев А.А. Современные аспекты управления проблемной здолженностью по ссудам банков // Вестник СГСЭУ. - 2097. - №10. - С. 170-172.
48. Статистическая бюллетень Национального Банка Республики Казахстан – 2024 // <https://nationalbank.kz/ru/news.> 07.07.2024.
49. Порядок передачи задолженности на досудебные взыскание и урегулирование или уступки права (требования) // <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details.> 07.07.2024.
50. Первое кредитное бюро в Республике Казахстан. – 2024 // <https://www.1cb.kz>. 07.07.2024.
51. Финансовая отчетность АО «Народный банк Казахстана» за 2020-2023 годы // <https://halykbank.kz/about-bank/investoram>. 07.07.2024.
52. Финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» за 2020-2023 годы // <https://kase.kz/ru/issuers/CSBN/#g3y2023>. 07.07.2024.
53. Финансовая отчетность АО «First Heartland Jusan Bank» за 2020-2023 годы // <https://kase.kz/ru/issuers/TSBN/#g3y2024>. 07.07.2024.
54. Финансовая отчетность АО «Bereke Bank» за 2020-2023 годы // <https://kase.kz/ru/issuers/BERK/>. 07.7.2024.
55. Финансовая отчетность АО «Евразийский банк» за 2020-2023 годы // <https://eubank.kz/about/for-investors/>. 07.07.2024.
56. Рахимжанова К.К., Мақыш С.Б., Керимкулова Д.Д. Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейдегі банктердің проблемалық несиелері және оларды басқару әдістері // Вестник ЕНУ им. Л.Н. Гумилева. – 2024. – №3. – C. 297-314.
57. Постановление Правления Национального Банка. Об одобрении Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан: утв. 30 июня 2017 года, №129 // <https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=35619394>. 07.07.2024.
58. Рахимжанова К.К. Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейлі банктердің проблемалық несиелері және олармен жұмыс // Сб. тр. междунар. науч.-практ. конф., посв. 25-лет. национ. валюты Республики Казахстан «Модернизация Экономики Казахстана – фактор стабильности финансвой системы государство и национальной валюты». – Астана, 2018. – С. 173-176.
59. Елімізде проблемалық несилер қорының жұмысын оңтайландыру // https://<http://lenta.inform.kz/ru/>. 17.01.2019.
60. Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі басқармасының Қаулысы. Екінші деңгейдегі банктер есептілігінің тізбесін, нысандарын, мерзімдерін және ұсыну қағидаларын бекіту туралы: 2020 жылдың 21 сәуіресі, №54 бекітілген // <https://adilet.zan.kz/kaz/docs/V2000020474>. 10.11.2024.
61. Роль фонда проблемных кредитов в Республике Казахстан. Сборник научных трудов. VI Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы и перспективы развития экономики в условиях глобальной нестабильности». Кременчугский национальный университет им. Михаила Остроградского 28-29 ноября 2018 г. Стр.111-114 ISSN 2307-6291(Украина)
62. «Проблемалық несиелер қоры» Акционерлік қоғамының 2014-2018 жылдық қаржылық есебі // <https://fpl.kz/language/ru/international-exp>. 10.10.2024.
63. Проблема неуспешных и невозвратных кредитов / Ассоциация банков Республики Казахстан // Банки Казахстана. – 2018. – №5(251). – С. 45-56.
64. Freedman D.A. Statistical Models: Theory and Practice. – Cambridge, 2009. – 456 p.
65. Berry W.D. Multiple Regression in Practice // In book: Regression Analysis. International Handbooks of Quantitative Applications in the Social Sciences. – London, 2001. – Vol. 2. – P. 159-243.
66. Проблемалық несиелерді басқару жүйесін құру тәсілдемелері. «Қазіргі жастардың ғылыми әлеуеті» атты халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының материалдар жинағы. «Bilim Innovations Group» 14-15 мамыр Нұр –Сұлтан 2020ж. 150-153б ISBN 978-601-332-747-1
67. Қазақстандық банктердің несиелік портфельдерінің сапасын оңтайландыру. ҚР ҰҒА Академигі, экономика ғылымдарының докторы, профессор Сейтқасымов Ғабдығапар Сағитұлының еске алуға арналған «СЕЙТҚАСЫМОВ ОҚУЛАРЫ – 2021» Халықаралық ғылыми-тжірибелік конференциясының материалдары.Нур- Султан, 2021. 93-97 бет. ISBN 978-601-7528-86-7

**ҚОСЫМША А**

Енгізу актілері



