

## 10.6. МОНИТОРИНГ РАЗВИТИЯ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН

Аминова Ф.И., аспирант кафедры банковского дела

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)  
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В статье рассмотрены проблемы обеспеченности Республики Таджикистан банковскими услугами. Проанализированы факторы, влияющие на развитие рынка банковских услуг. Предложены рекомендации по повышению обеспеченности рынка банковскими услугами.

Одним из приоритетных направлений развития национальной экономики Республики Таджикистан является расширение рынка банковских услуг и обеспечение устойчивости функционирования и развития банковской системы, следовательно, большую актуальность приобретает проблема обеспеченности рынка банковскими услугами. Научная новизна рассмотренных автором теоретических положений заключается в разработке теоретического подхода к проблеме обеспеченности рынка банковскими услугами, что позволит систематизировать тенденции развития банковской системы, рынка банковских услуг и выявить причины их ограниченной доступности. Практическая значимость заключается в разработке рекомендаций по повышению обеспеченности банковскими услугами, имеющих широкую практическую направленность. В соответствии с принятой стратегией развития банковского сектора на 2010-2015 гг. [9], правительство и национальный банк Таджикистана уделяют серьезное внимание защите прав потребителей и развитию банковских услуг с целью повышения доверия к финансовым учреждениям и развития банковского сектора.

Следует заметить, что с принятием стратегии процессы изменения банковской системы в Таджикистане проходят результативно. Так, за последние годы некоторые показатели, характеризующие банковскую систему, улучшились, например, увеличилась диверсификация и возросли показатели кредитования малого предпринимательства и сельского хозяйства, что имеет огромное значение для развития экономики в целом и для банковской системы в частности. Однако необходимо отметить низкое соответствие системы коммерческих банков, пока не достигших международного уровня, современным рыночным требованиям. По нашему мнению, для достижения необходимого уровня важна поддержка государства.

Проанализировав данные национального банка Таджикистана [9], можно сделать вывод о том, что изменения показателей банковской системы Республики Таджикистан имеют положительную динамику: наблюдается рост активов и улучшение качества предоставляемых банковских услуг. Так, например, количество банков в 2013 г. увеличилось на три и составило 16 банков против 13 в 2009 г., а количество филиалов в 2013 г. составило 327 против 237. В 2009 г. банки Республики Таджикистан и их отделения в основном располагаются в крупных городах и районных центрах, где их концентрация составляет не более двух-трех филиалов (исключением являются лишь несколько районов), что, по нашему мнению, является препятствием для полноценного обеспечения доступа к услугам. Необходимо отметить, что, кроме филиалов, банки открывают много структурных подразделений (центры банковского обслуживания, а также пункты перевода денег, обмена валют и др.) в регионах. Это положительно сказывается на разви-

тии банковского сектора, однако, по данным Международного валютного фонда, в республике на 100 тыс. взрослого населения приходится лишь 6,67 отделений коммерческих банков, что намного меньше, чем в развитых странах. Так, например, в Российской Федерации данный показатель выше в 5,56 раза и составляет 37,09 отделений, а во Франции почти в семь раз – 41,58 отделений [7].

В 2013 г. активы кредитных организаций по сравнению с 2009 г. увеличились на сумму 4 880 млн. сомони и на конец 2013 г. составили 12 653 миллиона, причем темпы роста активов многих банков оказались выше темпов роста уровня инфляции. Более 85% этих активов являются активами банков. Также увеличились объемы кредитования и привлеченных депозитов, общее количество платежных карт, терминалов в торгово-сервисных предприятиях и банкоматов в стране. Но, несмотря на положительные тенденции, по уровню развития банковская система Республики Таджикистан все же отстает от системы развитых стран, что подтверждается анализом некоторых показателей, например, показателя денежной массы (табл. 1).

Таблица 1

### ДЕНЕЖНАЯ МАССА [9]

Млн. сомони, на конец периода

Наименование	Годы			2013 г.,	2013 г.,
	2011	2012	2013	в % к 2011 г.	в % к 2012 г.
Наличные деньги вне банков <b>M0</b>	2 711	3 406	4 144	153	122
Денежная масса <b>M1 (M1 = M0 + 1)</b>	3 267	4 093	4 789	147	117
1. Депозиты до востребования	555	687	645	116	94
Денежная масса <b>M2 (M2 = M1 + 2)</b>	3 864	4 743	5 626	146	119
2. Срочные депозиты	598	650	837	140	129
Денежная масса <b>M3 (M3 = M2 + 3)</b>	3 864	4 743	5 626	146	119
3. Облигации государственного займа	0	0	0	-	-
Денежная масса <b>M4 (M4 = M3 + 4)</b>	5 935	7 093	8 491	143	120
4. Депозиты в иностранной валюте	2 071	2 350	2 865	138	122

Известно, что такие показатели, как наличность **M0** и доля **M4**, обратно зависимы от доверия к банковской системе, т.е. их большой объем характеризует низкое доверие населения, а если население будет вкладывать средства в банки, эти показатели имеют низкое значение. Следовательно, высокая доля наличности вне банковской системы ( $M0 / M4\% = 48\%$ ) свидетельствует о низком уровне доверия населения, а с учетом того, что значение данного показателя увеличилось еще на 3% по сравнению с 2011 г. (45%), мы можем сделать вывод о негативной тенденции. По данным Всемирного банка, в странах Организации экономического сотрудничества и развития значение данного показателя составляет 6% [6].

Таблица 2

### КОЛИЧЕСТВО БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ [4, с. 90]

Тыс. ед.

Наименование	Годы			2013 г., в %	2013 г., в %
	2011	2012	2013	к 2011 г.	к 2012 г.
Банковские счета, всего	659	1 107	1 558	236	141
В национальной валюте	453	741	1 082	239	146
В иностранной валюте	206	366	476	231	130
Счета юридических лиц	59	67	79	134	118
В национальной валюте	39	45	49	126	109
В иностранной валюте	20	22	30	150	136
Счета частных лиц	600	1 040	1 479	247	142
В национальной валюте	414	696	1 033	250	148
В иностранной валюте	186	344	446	240	130

За последние два года мы наблюдаем рост общего количества банковских счетов в 2,36 раза, связанный в основном с увеличением числа счетов частных лиц. По нашему мнению, это можно объяснить расширением зар-

платных проектов и выплатой пенсий по банковским картам (табл. 2). Однако счета имеются лишь у 19% населения (при общей численности населения республики 7 987,4 тыс. чел.) и у 68% (2 291 тыс. чел.) работающих.

Общее количество платежных карт в обращении мало, и составляет 761 260 шт., как и количество держателей: всего 745 559 чел. Это можно объяснить тем, что население использует банковские карты в основном для снятия наличности. Несмотря на увеличение количества банкоматов (170 шт. в 2009 г., 548 шт. в 2013 г.) и терминалов на предприятиях торговли и сервиса (с 90 до 343), объемы безналичных расчетов неудовлетворительны: их удельный вес за 2014 г. составил 4% от общего количества сделок.

По данным [4] на конец года (табл. 3), на долю частных лиц приходилось 66,7% от общего количества депозитов в 2013 г., что больше чем в 2011 г. (51,5%), следовательно, таким образом, по депозитам наблюдается положительная динамика. Основная часть депозитов хранится в иностранной валюте 68%, а 32% – в национальной. Общий объем депозитов равен 14,6% валового внутреннего продукта (ВВП) (36161,1 млн. сомони), что является низким показателем по сравнению с развитыми странами: значение отношения депозиты / ВВП в среднем составляет около 30% ВВП в странах с низким уровнем доходов и 55% ВВП со средним [9]. Это примерно в два-четыре раза выше данных по Таджикистану на конец 2013 г.

Таблица 3

**СТРУКТУРА ОСТАТКОВ СБЕРЕЖЕНИЙ (ДЕПОЗИТОВ) В БАНКАХ И НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ [4, с. 26-28]**

Тыс. сомони, на конец периода

Наименование	Годы			2013 г., в % к 2011 г.	2013 г., в % к 2012 г.
	2011	2012	2013		
Депозиты, всего	4 354 024	4 816 876	5 296 047	122	110
В национальной валюте	1 603 880	1 567 295	1 685 978	105	108
В иностранной валюте	2 750 144	3 249 581	3 610 068	131	111
Депозиты юридических лиц	2 109 086	1 951 763	1 763 427	84	90
В национальной валюте	1 259 638	1 107 681	1 022 091	81	92
В иностранной валюте	849 448	844 082	741 335	87	88
Депозиты частных лиц	2 244 938	2 865 113	3 532 620	157	123
В национальной валюте	344 242	459 614	663 887	193	144
В иностранной валюте	1 900 696	2 405 499	2 868 733	151	119

В области кредитования наблюдается стабильный рост: в 2013 г. объемы выданных кредитов по сравнению с 2011 г. увеличились в 1,3 раза (табл. 4). Положительная динамика здесь обусловлена в основном увеличением кредитования в национальной валюте в 1,5 раза, однако удельный вес кредитов в сомони составляет всего 37,4%, что отражает ограниченное доверие к национальной валюте. Необходимо отметить и низкий уровень долгосрочного кредитования – 37,5%, это является невысоким показателем по сравнению с развитыми странами, где их доля составляет более 50%. Доля непогашенных кредитов в 2013 г. составила 25,4%, что больше чем в 2011 г. (13,9 %), следовательно, можно сделать вывод о том, что банкам следует уделять больше внимания оценке кредитного риска [1].

Основная доля кредитов приходится на такие отрасли:

- внешняя торговля (26,1%);
- промышленность (19,8%);
- потребительский сектор (14,9%);
- сельское хозяйство (12,3%);
- строительство (10,0%).

Таблица 4

**ВЫДАННЫЕ И ПОГАШЕННЫЕ КРЕДИТЫ В БАНКАХ И НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ [4, с. 60-62]**

Тыс. сомони, на конец периода

Наименование	Годы			2013 г., в % к 2011 г.	2013 г., в % к 2012 г.
	2011	2012	2013		
Выданные кредиты, всего	5 112 909	5 495 075	6 526 885	128	119
В национальной валюте	1 599 716	1 499 991	2 444 630	153	163
До 1 года	1 308 065	1 088 195	1 693 745	129	156
Свыше 1 года	291 651	411 796	750 885	257	182
В иностранной валюте	3 513 193	3 995 084	4 082 255	116	102
До 1 года	2 655 790	2 707 229	2 383 879	90	88
Свыше 1 года	857 403	1 287 855	1 698 376	198	132
Погашено кредитов, всего	4 400 280	5 192 177	4 869 481	111	94
В национальной валюте	1 490 073	1 663 318	1 723 307	116	104
До 1 года	1 289 535	1 109 897	1 184 941	92	107
Свыше 1 года	200 538	553 421	538 366	268	97
В иностранной валюте	2 910 207	3 528 859	3 146 174	108	89
До 1 года	2 366 999	2 467 366	2 107 143	89	85
Свыше 1 года	543 208	1 061 493	1 039 031	191	98

Таблица 5

**СРЕДНИЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ДЕПОЗИТАМ И КРЕДИТАМ [13]**

В % годовых

Наименование	Годы		
	2011	2012	2013
По всем депозитам в национальной валюте	0,95	0,60	0,51
Срочным депозитам	15,74	15,59	15,79
По всем депозитам в иностранной валюте	1,41	1,51	1,50
Срочным депозитам	14,70	12,89	11,76
По всем кредитам в национальной валюте	22,46	21,09	24,33
Срочным депозитам	22,93	22,00	24,65
По всем кредитам в иностранной валюте	21,91	24,54	24,41
Срочным депозитам	22,27	25,08	26,08

Несмотря на то, что за последние годы объемы банковского кредитования растут, следует заметить, что доступ к различным видам кредитам ограничен. Главные причины ограниченного доступа к кредитам связаны, с одной стороны, с самими заемщиками, которые, как правило, не имеют стабильного финансового положения, достаточно залогового обеспечения и длительной кредитной истории. Решение банка о выдаче кредита очень часто основывается на залоге, а не на прибыльности деятельности заемщика: почти все кредиты предоставляются под залоговое обеспечение (в большинстве случаев стоимость залогового обеспечения превышает сумму кредита в 1,5 раза). С другой стороны, как показывает практика, у банков проблемы возникают из-за неразвитости институтов кредитных бюро и банковского страхования [6]. В то же время банки сталкиваются с проблемой его реализации в связи с необходимостью получения разрешения на эту операцию через суд, что связано с длительностью рассмотрения дела.

Что касается ценовой доступности кредитов и депозитов, то средневзвешенная процентная ставка по всем выданным кредитам в национальной валюте в 2013 г. составила 24,33%, а по депозитам – 0,51% (табл. 5). Разница средних процентных ставок между кредитами и депозитами (процентная маржа) на конец 2013 г. составила 23,82%, по срочным кредитам и депозитам в национальной валюте – 8,86%, а в иностранной, соответственно, – 14,32%.

Значение же процентной маржи по сравнению с другими странами велико; так, маржа российских банков составляет 5-6% [5], а в Европе этот показатель еще ниже. В Таджикистане же, по нашему мнению, это является следствием отсутствия конкуренции между банками.

Можно сделать вывод, что банкам Республики Таджикистан следует формировать свою кредитную политику с учетом тенденций на мировом и российском рынках банковских услуг, норм законодательства и требований национального банка Таджикистана. Особую актуальность здесь приобретает переход банковской системы республики к нормативам Базель III [3], направленным на повышение устойчивости банковской системы страны, требований к капиталу и ликвидности банков, улучшение качества управления рисками и их оценки, повышение прозрачности и стандартов раскрытия информации финансовыми институтами. Однако при внедрении этих нормативов многие банки столкнутся с трудностями, что может привести к сокращению доступного кредитования и увеличению стоимости кредита. Следовательно, на наш взгляд, со стороны национального банка Таджикистана должны быть созданы все условия для поэтапного перехода к Базель III.

Положительную роль в развитии банковского сектора играет принятый закон Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц», согласно которому размер возмещения составляет 7 000 сомони (около 1500 долл.) [12], однако, по нашему мнению, этой суммы недостаточно для привлечения большего объема депозитов. Например, в РФ размер страхового возмещения составляет 700 000 руб. (около 20 000 долл.), но, несмотря на это, экономистами [14] отмечается недостаточность и этой суммы. На наш взгляд, в современных условиях в республике следует увеличить размер страхового возмещения до 45 000 сомони (около 10 000 долл.).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что для решения вышеназванных проблем банкам, опираясь на государственную поддержку, необходимо реализовывать свой потенциал, повышая доступность банковских услуг путем развития сети подразделений банков и дистанционных банковских технологий, создавая благоприятные условия для привлечения и размещения денежных средств, расширения и диверсифицируя банковские услуги.

## Литература

1. Аминов Х.И. Моделирование и информационные технологии оценки кредитного риска коммерческого банка в условиях Республики Таджикистан [Текст] : монография / Х.И. Аминов. – Душанбе : ИРФОН, 2010. – 200 с.
2. Аминов Х.И. Содержание конкурентных преимуществ коммерческого банка [Текст] / Х.И. Аминов // Вестн. ИНЖЭКОНа ; Сер. Экономика. – 2011. – Вып. 7. – С. 200-204.
3. Базельский комитет по банковскому надзору [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.bis.org> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).
4. Банковский статистический бюллетень [Текст]. – 2014. – №2. – 125 с.
5. Воробьев И. Банковская маржа в России по-прежнему выше европейской [Электронный ресурс] / И. Воробьев. URL: <http://ecpol.ru/2012-04-05-13-45-47/2012-04-05-13-46-26/142-bankovskaya-marzha-v-rossii-po-prezhnemu-vyshe-evropejskoj.html> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).

6. Всемирный банк [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.worldbank.org/> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).
7. Международный валютный фонд [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.imf.org> (дата обращения : 15 мая 2014 г.).
8. Насырова Н. Развитие современных безналичных расчетов через платежную систему «Корти милли» [Электронный ресурс]. URL: <http://news.tj/ru/news/razvitie-sovremennykh-beznalichnykh-raschetov-cherez-platezhnyuyu-sistemu-korti-milli> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).
9. Национальный банк Таджикистана [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.nbt.tj> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).
10. О банковской деятельности [Электронный ресурс] : закон Республики Таджикистан от 19 мая 2009 г. №524 (в ред. закона Республики Таджикистан от 26 дек. 2011 г. №782). Режим доступа: <http://www.mmk.tj/ru/>.
11. О национальном банке Таджикистана [Электронный ресурс] : закон Республики Таджикистан от 28 июня 2011 г. №722. Режим доступа: <http://www.mmk.tj/ru/>.
12. О страховании сбережений физических лиц [Электронный ресурс] : закона Республики Таджикистан от 2 авг. 2011 г. №758. Режим доступа: <http://www.mmk.tj/ru/>.
13. Центральный банк РФ [Электронный ресурс] : официальный сайт. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения : 10 мая 2014 г.).
14. Чёрная И.П. Банковские услуги как фактор повышения качества жизни населения [Текст] / И.П. Чёрная, Ю.В. Рожков // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – №2. – С. 425-429.

## Ключевые слова

Рынок банковских услуг; банковские услуги; банки; подразделения банка; денежная масса; банковские счета; депозиты; кредиты; кредитная история; дистанционные банковские технологии; обеспеченность населения банковскими услугами.

*Аминова Фируза Исмоиловна*

## РЕЦЕНЗИЯ

Тема статьи аспиранта Аминовой Фирузы Исмоиловны является актуальной, так как в любой стране обеспеченность рынка банковскими услугами играет важную роль в развитии национальной экономики. Автором изложены вопросы анализа проблем и рекомендации по повышению обеспеченности рынка банковскими услугами, которые представляют определенную практическую значимость.

В статье проанализированы основные показатели банковской системы и рынка банковских услуг Республики Таджикистан, детально рассмотрены статистические данные по рынку банковских услуг, объему денежной массы, банковским счетам, кредитам и депозитам. Выявлены проблемы обеспеченности рынка банковскими услугами, что позволило сформулировать рекомендации по повышению обеспеченности рынка банковскими услугами.

Описанный в статье подход представляет научно-практический интерес, и рецензируемая статья может быть рекомендована к опубликованию в журнале Аудит и финансовый анализ.

*Ризокулов Т.Р., Доктор экономических наук, профессор, заместитель директора по научной части и сотрудничеству с производством Института экономики и торговли ТГУК (Таджикский государственный университет коммерции)*

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)  
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)