



Открытое заседание Международного Координационного Совета
банковских ассоциаций стран СНГ, Центральной и Восточной
Европы

(Международный Банковский Совет, МБС)

СБОРНИК АНАЛИТИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ

***«Практическая реализация антикризисных
программ по стабилизации работы банковских
секторов»***

Будапешт

20 октября 2015г.

АЗЕРБАЙДЖАН

БЕЛАРУСЬ

КАЗАХСТАН

КЫРГЫЗСТАН

МОЛДОВА

ПОЛЬША

РОССИЯ

СЕРБИЯ

ТАДЖИКИСТАН

УКРАИНА

Ассоциация Банков Азербайджана

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		45	45
2.	Количество КО с иностранным участием		23	23
2.1	- в т.ч. со 50-100% долей иностранного капитала		8	8
3.	Количество филиалов действующих КО		752	763
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн.	4 160,1	4 286,5
5.	Активы КО - всего	млн.	25 182,5	29 067,2
5.1	- ссудная задолженность - всего	млн.	18 542,6	20 095,8
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млн.	976,3	1 333,6
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам	млн.	7 731,8	7 684,3
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млн.	10 536,2	12 105,1
6.	Пассивы КО - всего	млн.	25 182,5	29 067,2
6.1	депозиты физических лиц	млн.	7 188,4	7 320,3
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млн.	4 985,7	6 246,2
7.	Финансовый результат банковского сектора	млн.	-	-
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн.	50	50
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млн.	58 977,8	-
10.	Курс национальной валюты к доллару США	манат/\$	0,7844	1,0486

Ассоциация белорусских банков

Проводимая в первом полугодии 2015 г. в Республике Беларусь денежно-кредитная политика была направлена на поддержание макроэкономической устойчивости и замедление инфляции.

В течение II квартала Национальным банком Республики Беларусь завершено внедрение всех основных элементов режима монетарного таргетирования, включая изменение системы регулирования текущей ликвидности банков с переходом на рыночный механизм установления процентных ставок на денежном рынке посредством проведения аукциона процентных ставок.

Внедрение более гибкой системы курсообразования, предусматривающей с 1

июня 2015 г. проведение биржевых торгов в режиме непрерывного двойного аукциона, существенно усиливает роль рыночных факторов в формировании обменного курса белорусского рубля и будет способствовать уменьшению рисков накопления внешних дисбалансов.

Динамика инфляционных процессов в первом полугодии текущего года характеризовалась устойчивой тенденцией к замедлению.

В годовом выражении прирост потребительских цен снизился с 17,1 процента в январе до 13,2 процента в июне 2015 г. При этом со II квартала инфляция находится ниже объявленного целевого параметра на 2015 год (18 процентов с допустимым отклонением в размере 2 процентных пунктов).

Прирост средней широкой денежной массы (промежуточный ориентир монетарной политики) составил в июне 2015 г. 36,5 процента в годовом выражении, увеличившись по сравнению с декабрем 2014 г. в основном в связи с переоценкой валютной составляющей денежного агрегата М3 и чистой покупкой Национальным банком Республики Беларусь иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

Одновременно проводились операции по связыванию рублевой ликвидности, сформированной при покупке Национальным банком Республики Беларусь валюты, в результате которых рублевая денежная база с начала года уменьшилась на 5,5 процента.

До конца 2015 года денежно-кредитная политика сохранит направленность на ограничение инфляционных процессов и формирование условий для сбалансированного развития экономики.

Национальный банк Республики Беларусь в дальнейшем продолжит принимать меры по замедлению темпов роста широкой денежной массы до установленного ориентира – не более 30 процентов. Инфляция в целом за 2015 год ожидается ниже целевого параметра – в пределах 15–18 процентов.

Процентные ставки на кредитно-депозитном рынке в первом полугодии 2015 г. формировались в значительной степени под влиянием экономической ситуации конца 2014 года и принятых мер по ее стабилизации.

По мере стабилизации ситуации в финансовой сфере, с учетом складывающейся динамики ставок межбанковского рынка и иных существенных факторов Национальный банк Республики Беларусь поэтапно снижал процентные ставки по инструментам регулирования ликвидности. Наряду с этим происходило постепенное снижение процентных ставок и на депозитно-кредитном рынке.

В целом в первом полугодии 2015 г. была обеспечена финансовая стабильность банковского сектора. Показатели, характеризующие устойчивость банков, оцениваются как удовлетворительные. В целом по банковскому сектору выполняются нормативы безопасного функционирования, банки демонстрируют рентабельную деятельность, в требуемом объеме формируют резервы.

По итогам полугодия можно говорить об улучшении ситуации с ликвидностью банков по сравнению с началом года. Показатели ликвидности банковского сектора в 2015 году сохранили значения, превышающие установленные для отдельного банка нормативы безопасного функционирования.

Положительное воздействие на ликвидность банков оказали мероприятия по

сдерживанию роста кредитного портфеля и повышению качества управления риском ликвидности.

Эффективность деятельности банков складывалась под влиянием увеличения проблемной задолженности, ограничения роста кредитного портфеля, а также повышения ставки налога на прибыль.

В рамках проводимой работы по повышению устойчивости функционирования банков Национальным банком Республики Беларусь принято решение об установлении с 1 января 2016 г. минимального размера уставного фонда создаваемого банка, в том числе в результате реорганизации, в сумме 450,0 млрд. белорусских рублей.

В настоящее время готовится решение об установлении с начала следующего года требований к минимальному размеру нормативного капитала в белорусских рублях. Данные требования будут ежеквартально корректироваться Национальным банком Республики Беларусь в зависимости от текущего значения инфляции.

В ближайшее время Национальным банком Республики Беларусь будут скорректированы подходы к расчету нормативов безопасного функционирования, в том числе нормативов достаточности капитала при оценке кредитного риска по активам и ценным бумагам, обремененным обязательствами третьих лиц, а также по размещенным в других банках активам, право распоряжения которыми имеют третьи лица.

Продолжится внедрение международных стандартов Базель III. Учитывая готовность банков к выполнению показателей капитала и левереджа, Национальным банком Республики Беларусь принято решение об их введении в качестве нормативов безопасного функционирования с 1 января 2016 г.

В целях вывода экономики Республики Беларусь на траекторию устойчивого долгосрочного роста и активизации его новых факторов Правительством и Национальным банком Республики Беларусь вырабатывается комплекс мер структурной политики. Активное сотрудничество осуществляется в данной области с Международным валютным фондом, Всемирным банком и Евразийским фондом стабилизации и развития.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.07.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		31	31	29
2.	Количество КО с иностранным участием		27	26	24
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		7	6	6
3.	Количество филиалов действующих КО		94	65	65

4.	Нормативный капитал	млрд. руб.	53612,4	62241,4	63 681,0
5.	Активы КО - всего	млрд. руб.	395 163,5	481 530,8	557667,5
5.1.	-требования банков к экономике	млрд. руб.	283 387,5	346 925,0	383 095,7
5.1.1.	- в т.ч. просроченная	млрд. руб.	2 527,4	4 605,4	6 679,2
5.2.	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. руб.	53 971,2	62 936,1	64 730,8
5.3.	- кредиты государственным коммерческим предприятиям	млрд. руб.	122 969,7	144 135,6	153 479,7
6.	Пассивы КО - всего	млрд. руб.	395 163,5	481 530,8	557667,5
6.1.	- в т.ч. депозиты физических лиц	млрд. руб.	102 338,5	134 333,0	174 144,9
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. руб.	6 823,1	7 593,8	2429,1
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. евро	15,0	25,0	25,0
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт за январь 2013года, январь 2014года, январь-февраль 2015год	млрд. руб.	53 788,0	63 523,4	404 485,5
10.	Курс национальной валюты к доллару США	руб./1 долл.	9 510	11 850	15 346

Ассоциация Банков Республики Казахстан

Текущий экономический кризис, охвативший все без исключения страны мира, оказался более глубоким, чем все предшествовавшие. По оценкам экспертов, данный кризис масштабнее даже, чем Великая депрессия тридцатых годов, так как охватил не только банки, но и реальный сектор экономики. Последствия первой и второй волн финансового кризиса заставили правительства большинства стран предпринять соответствующие меры, направленные на стабилизацию финансового и других секторов экономики. Так, на преодоление последствий финансового кризиса ведущие экономики мира затратили более 9,4 трлн. долл. США, что составляет 15 % мирового ВВП. При этом основными направлениями государственной поддержки явились финансовая и банковская системы, стимулирование внутреннего спроса, развитие инфраструктуры и энергетики, а также регулирование рынка труда и системы социальной защиты населения, поддержка жилищного строительства и рынка недвижимости,

поддержка сельского хозяйства, экспортоориентированных отраслей, малого и среднего бизнеса. В первую очередь была предпринята мера по стабилизации объемов ликвидности, поскольку мировой кризис отразился, прежде всего, на финансовом секторе. В этой связи, с целью обеспечения более стабильного развития банков и защиты интересов частных клиентов и акционеров данных институтов, были приняты меры по снижению процентных ставок, увеличению объемов приобретаемых корпоративных облигаций, приобретению пакетов акций финансовых институтов, а в отдельных случаях — вплоть до полной их национализации. В Великобритании, США, Германии и Японии основным инструментом стали государственные гарантии под финансовые средства, выделяемые правительствами контрагентам. Наряду с этим, в странах ЕС, США, России в качестве действенной меры противостояния кризису применяется рекапитализация, другими словами, прямое финансирование банков. В Германии, например, рекапитализация банков предусматривала следующие меры: соблюдение требований к вознаграждениям менеджеров, к стратегии ведения бизнеса, прекращение выплат дивидендов акционерам.

Большое внимание, в частности, в европейских странах уделяется вопросам гарантий по страхованию депозитов физических лиц. Еще одним косвенным инструментом стало разрешение на слияние и поглощение банковских и других финансовых структур, тогда как ранее эта мера строго контролировалась государствами.

В сфере реальной экономики можно выделить также общую тенденцию государственной поддержки отдельных предприятий и отраслей, способных обеспечить конкурентоспособность экономики в период кризиса и, особенно, в процессе выхода из него.

Последствия мирового кризиса показывают, что глобализация и интеграция имеют как положительные, так и отрицательные черты. Одно из негативных последствий — большая зависимость национальной экономики в целом и ее отдельных субъектов от мировых рынков. Кризисные явления на мировых рынках сказались и на казахстанской экономике. Поскольку кризис охватил все мировые экономики, то и выходить из него в одиночку, справляться самостоятельно с глобальными проблемами современности будет очень сложно и невероятно трудно. А выходом из этого может быть интеграция, как глобальная, так и региональная, приверженцем которой является Казахстан. Глобализация стала одним из приоритетных направлений сегодняшних антикризисных мер.

Казахстан, в первую очередь из-за своей интегрированности в мировую экономику, ощутил негативное влияние экономического кризиса. Его влияние сказалось, прежде всего, на замедлении темпов роста экономики и ее структуре. Уже с первых дней финансового кризиса начались проблемы с ликвидностью, что оказывало влияние на темпы промышленного роста, который снизился, по итогам 2007-2008 годов до 4,5 % и 5,0% соответственно. В частности, наблюдается тенденция увеличения доли сферы услуг в ВВП страны за счет сокращения доли производства товаров. Правительство предприняло срочные меры для обеспечения стабильности экономического роста страны. На поддержку экономики в целом в 2007-2008 гг. было выделено свыше 540 миллиардов тенге, или более трех с половиной процентов от прогнозируемого

на 2008 год объема ВВП страны. На стабилизацию рынка жилищного строительства было выделено свыше 175 миллиардов тенге, которые, в первую очередь, должны быть направлены на поддержку лиц, участвующих в долевом строительстве жилья. Благодаря принятым мерам практически восемь тысяч дольщиков уже получили квартиры. В целях обеспечения продовольственной безопасности страны для поддержания развития сельского хозяйства в 2008 году выделено 135 миллиардов тенге. Для поддержания малого и среднего бизнеса выделено более 165 миллиардов тенге.

Все эти меры, принятые в Казахстане, в той или иной степени позволили сдерживать негативные влияния мирового кризиса.

Однако вторая волна кризиса уже вышла за рамки финансового сектора, и кризис уже начал отражаться на реальном секторе. В результате — значительное замедление темпов роста экономики и, как следствие, снижение спроса на товары и услуги. В качестве таких основных последствий кризиса для страны можно отметить следующие: отток капитала из страны, сокращение притока инвестиций в экономику, некоторый рост безработицы, снижение темпов развития малого и среднего бизнеса.

При этом наибольшую угрозу экономике Казахстана представляет продолжительное падение мировых цен на нефть, что может привести к падению промышленного производства, росту безработицы, усилению инфляции и снижению потребления.

Все это потребовало разработки дополнительных мер по стабилизации и оздоровлению отечественной экономики. Поэтому Правительством был разработан План совместных действий Правительства РК и Национального банка РК по стабилизации экономики и финансовой системы, так называемая Антикризисная программа, основанная на эффективном использовании части Национального фонда страны и созданный в разгар кризиса Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Чтобы защитить экономику, еще в 2000 году государство по примеру Норвегии сформировало Национальный фонд, где аккумулировались «незапланированные» прибыли от продажи нефти. Сегодня его объем превышает \$74,5 млрд. У Национального фонда, как и у его норвежского аналога, две задачи. С одной стороны, в кризисное время он призван быть «подушкой безопасности», гарантирующей стабильность всех социальных обязательств государства. Другая задача – стратегическая – сохранить средства, полученные от продажи невозполнимых природных ресурсов, и приумножить их за счет инвестирования в приоритетные отрасли экономики.

Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» выступил основным оператором от Правительства РК по реализации Плана совместных действий по стабилизации экономики и финансовой системы страны. В этих целях Правительство РК предоставило дополнительное финансирование Фонду на общую сумму 1 087,5 млрд. тенге. Полученные средства были направлены на:

- стабилизацию финансового сектора – 486 млрд. тенге;
- развитие жилищного сектора – 360 млрд. тенге;
- поддержку малого и среднего бизнеса – 120 млрд. тенге;
- реализацию инновационных, промышленных и инфраструктурных проектов – 121,5 млрд. тенге.

Для решения первой задачи Фонд вошел в капитал четырех системообразующих банков страны, став одновременно и своеобразным гарантом для внутренних клиентов, и стороной в переговорах с внешними кредиторами. В рамках стабилизации финансового сектора Фондом было использовано три основных инструмента – дополнительная капитализация системообразующих банков Казахстана, размещение денежных средств в банках второго уровня для кредитования реального сектора экономики, предоставление дополнительных источников ликвидности в виде размещения на депозитах временно свободных средств компаний группы Фонда.

Как известно, «Самрук-Казына» приобрел 75,1% простых акций БТА Банка, 21,2% простых акций Казкоммерцбанка, 20,9% простых акций Народного банка, почти 100% Альянс банка.

Вхождение госфонда в капитал БТА Банка и Альянс банка способствовало спасению данных финорганизаций от банкротства, на грани которого они находились в конце 2008 года. Соглашения с Комитетами кредиторов БТА Банка и Альянс банка по всем вопросам реструктуризации обязательств стали ключевым моментом в мерах по стабилизации финсектора. Поскольку понимание с кредиторами достигнуто не только по экономической части реструктуризации, но и в вопросах управления банками, их дальнейшего развития и операционной деятельности.

Специалисты называют процедуры реструктуризации, позволившие казахстанским банкам заметно сократить объемы внешних долгов, наиболее успешными в истории нынешнего кризиса. При этом они отмечают, что благодаря своевременно принятым мерам Казахстан понес государственные антикризисные расходы примерно в 15%, а не в 50% от ВВП, как было бы, если бы государство расплачивалось за долги банков. Уже к 2014 году после завершения процессов реструктуризации внешних долгов банков и достижения устойчивой стабилизации отечественной банковской системы Фонд «Самрук-Казына» осуществил выход из капитала указанных банков.

Если говорить о другом «узком месте» казахстанской экономики – жилищно-строительном секторе, то государству в лице Фонда «Самрук-Казына» также удалось распутать весь клубок проблем. Благодаря комплексным мерам параллельно решались вопросы и застройщиков, и дольщиков, и ипотечников. Так, за 2007-2010 годы только на достройку «замороженных» объектов было направлено порядка 2 млрд. долларов через банки второго уровня и специально созданный Фонд недвижимости «Самрук-Казына». Кроме того, один миллиард долларов был направлен для реализации действительно уникальной программы рефинансирования ипотечных займов. Гражданам, ипотечное жилье которых было единственным и не превышало 120 квадратных метров, государство по собственной инициативе снизило процентные ставки по ипотечным кредитам в коммерческих банках с 18-24% до 9-11%. На сегодняшний день 31 200 семей получили возможность платить в среднем на 30% меньше, чем прежде. Программа, кстати, продолжает работать и сегодня – уже за счет высвобождаемых средств.

Что касается поддержки малого и среднего бизнеса, то предприниматели благодаря Фонду «Самрук-Казына» также получили возможность рефинансировать собственные займы, направленные на развитие бизнеса. В

настоящее время в рамках всех программ поддержки малого и среднего бизнеса профинансировано 9 405 проектов на общую сумму порядка 4 млрд. долларов. При этом создано и поддержано более 17 000 рабочих мест. По программам дочернего Фонда развития предпринимательства «ДАМУ» (Развитие) государство также направило более 2 млн. долларов на кредитование МСБ, причем не только на рефинансирование займов, но и для финансирования start-up бизнеса. Программы Фонда «ДАМУ» продолжаются и сегодня.

Отчего в кризис, когда за рубежом компании разорялись, у нас в стране доля предпринимателей в ВВП страны не снижалась? Потому что крупные национальные компании поддержали местных производителей, переориентировавшись на потребление отечественной продукции. Напомним, в конце 2008 года национальные компании, входящие в состав Фонда «Самрук-Казына», были выведены из-под действия закона «О государственных закупках» и стали осуществлять закупки на основании правил, выработанных в самом Фонде национального благосостояния. Правила, которыми сегодня руководствуются компании, которые входят в состав ФНБ «Самрук-Казына», предусматривают условное снижение цены к тендерным заявкам отечественных товаропроизводителей, обязательную 30%-ю предоплату по заключенным договорам, освобождение отечественных товаропроизводителей от уплаты обеспечений тендерной заявки, исполнение договора, возможность заключения долгосрочных контрактов. То есть отечественным товаропроизводителям становится легче дышать и на сегодняшний день в соответствии с новыми правилами закупки осуществляют более 260 организаций, входящих в группу Фонда. Общий объем закупок Фонда в 2014 году превысил 5,5 трлн. тенге.

Принятая Правительством Государственная программа форсированного индустриально-инновационного развития (ГПФИИР) стала логичным продолжением работы Фонда по стабилизации отечественной экономики. Поэтому понятно, что практически половина проектов программы, направленной на модернизацию и диверсификацию экономики страны, реализуется Фондом «Самрук-Казына» и его дочерними организациями. Так, из всех проектов ГПФИИР на общую сумму 43 млрд. долларов более 13 млрд. долларов приходится на нефтегазовую промышленность, более 10 млрд. долларов – на транспорт и телекоммуникации, около 8 млрд. долларов – на горно-металлургическую отрасль, 7 млрд. долларов – на энергетику, почти 2 млрд. долларов – на химическую промышленность. Проекты Фонда представлены практически во всех приоритетных секторах экономики. А в таких секторах, как нефтепереработка и инфраструктура нефтегазового сектора, энергетика, химическая, фармацевтическая и легкая промышленность доля Фонда от общего объема инвестиций, предполагаемых в рамках ГПФИИР в данных секторах, составит свыше 80%.

Таким образом, Казахстан имеет определенные направления по выходу из кризиса, правительство совместно с регулирующими органами постоянно отслеживает все явления, происходящие в мировой экономике, чтобы вовремя принять все необходимые меры для устойчивого развития экономики. Уроки, который преподал кризис, свидетельствуют о необходимости создания в условиях глобализации новых, отвечающих современному пониманию

партнерских отношений, способствующих устранению барьеров на пути дальнейшего интеграционного процесса, позволяющих поддерживать баланс между экономическими приоритетами стран, эффективней противостоять «вызовам времени» и способствующих дальнейшему социально-экономическому развитию страны.

В заключение приводим перечень принятых (и принимаемых) мер Национальным Банком Республики Казахстан, как основного регулятора финансово-банковской системы Казахстана, по реализации антикризисных программ по стабилизации работы банковского сектора:

Касательно принятия мер денежно-кредитной политики по регулированию инфляционных процессов

В рамках государственной комплексной антиинфляционной политики Национальный Банк РК проводит денежно-кредитную политику с целью регулирования инфляционных процессов.

Основной целью денежно-кредитной политики РК в 2015 году является удержание годовой инфляции в целевом коридоре 6,0-8,0%.

По итогам августа 2015 года годовая инфляция составила 3,9%.

В январе-августе 2015 года официальная ставка рефинансирования оставалась неизменной на уровне 5,5% годовых.

В мае 2015 года были внесены изменения в механизм минимальных резервных требований.

В целях дальнейшего стимулирования роста обязательств банков в национальной валюте и снижения долларизации финансового сектора Национальным Банком внедрена более детальная структура резервных обязательств, предполагающая разделение обязательств в тенге и иностранной валюте с сохранением принципа резидентства и срочности.

Дополнительно, в целях улучшения возможности банков по управлению ликвидностью изменен порядок расчета минимальных резервных требований с сохранением принципа усреднения.

По каждому виду резервных обязательств с 12 мая 2015 года установлен отдельный норматив минимальных резервных требований:

- 1) 2,0% для обязательств банка в национальной валюте краткосрочных внутренних;
- 2) 4,0% для обязательств банка в национальной валюте краткосрочных внешних;
- 3) 0,0% для обязательств банка в национальной валюте долгосрочных внутренних;
- 4) 2,0% для обязательств банка в национальной валюте долгосрочных внешних;
- 5) 2,0% для обязательств банка в иностранной валюте краткосрочных внутренних;
- 6) 6,0% для обязательств банка в иностранной валюте краткосрочных внешних;
- 7) 0,0% для обязательств банка в иностранной валюте долгосрочных внутренних;
- 8) 2,0% для обязательств банка в иностранной валюте долгосрочных внешних.

Основным инструментом регулирования ставок вознаграждения на денежном рынке являются операции «обратное РЕПО» и «валютный своп».

В качестве инструмента постоянного механизма по изъятию ликвидности используются депозиты банков в Национальном Банке РК.

За январь-май 2015 года от банков было привлечено депозитов на сумму 196,3 млрд. тенге. Остатки по депозитам банков в Национальном Банке РК по состоянию на конец мая 2015 года составили 13,35 млрд. тенге.

Касательно регулирования размера ставок вознаграждения по депозитам физических лиц в части установления АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» рекомендуемого размера ставок вознаграждения банков по депозитам физических лиц и обеспечения размера гарантийного возмещения вкладов физических лиц на уровне, соответствующего рекомендациям Международной ассоциации систем страхования депозитов

В соответствии с Протоколом №6 Совета директоров АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» от 25 декабря 2014 года рекомендуемые максимальные ставки вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц в иностранной валюте были снижены с 4% до 3%, а по вновь привлекаемым депозитам физических лиц в национальной валюте остались на прежнем уровне - 10%. Данное решение вступило в силу для всех депозитов физических лиц с 1 января 2015 года.

В соответствии с Протоколом №3 Совета директоров АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» от 28 апреля 2015 года размеры рекомендуемых максимальных ставок вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц остались на прежнем уровне: в размере 10% для депозитов в тенге и 3% - для депозитов в иностранной валюте. Данные ставки используются с 1 июля 2015 года.

Повышена гарантируемая сумма по депозитам в национальной валюте с 5,0 млн. тенге до 10,0 млн. тенге. Данная мера реализована в рамках Закона РК от 27 апреля 2015 года №311-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования и исламского финансирования».

Касательно проведения анализа нормативных правовых актов, регулирующих вопросы корпоративного управления в Республике Казахстан, и выработки рекомендаций для внесения изменений и дополнений в данные нормативные правовые акты

В настоящее время Национальный Банк осуществляет разработку Концепции проекта Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам корпоративного управления» (далее – Концепция).

По результатам анализа предложений по вопросам корпоративного управления от заинтересованных организаций, в том числе Национальной палаты предпринимателей РК «Атамекен», государственных органов РК, а также с учетом Отчета для Руководящего комитета в рамках проекта Европейского Банка Реконструкции и Развития «Обзор и реформа законодательства и практики в сфере корпоративного управления», Национальным Банком будет рассмотрена целесообразность их включения в Концепцию.

Касательно совершенствования системы расчетов на организованном рынке ценных бумаг, путем перехода на систему отсроченных расчетов на базе T+N на организованном рынке ценных бумаг в рамках проекта Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам не работающих кредитов и активов банков второго уровня, оказания финансовых услуг и деятельности финансовых организаций и Национального Банка РК»

Проект Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам неработающих кредитов и активов банков второго уровня, оказания финансовых услуг и деятельности финансовых организаций и Национального Банка Республики Казахстан», доработанный с учетом замечаний Администрации Президента РК и согласованный с заинтересованными органами, в мае текущего года внесен в Канцелярию Премьер-Министра РК.

25 мая текущего года председательством Премьер-Министра РК состоялась презентация данного законопроекта. Законопроект внесен в Мажилис Парламента РК.

Касательно проведения информационно-разъяснительных работ в части подготовки брошюр по вопросам рынка ценных бумаг, выхода на фондовую биржу и выпуска статей, репортажей в СМИ по вопросам развития рынка ценных бумаг

По теме развития фондового рынка с 1 по 26 июня 2015 года опубликовано 9 информационных сообщений в различных СМИ.

Касательно создания совместно с банками второго уровня на интернет-ресурсе базы данных ставок и тарифов по кредитам и депозитам

В целях повышения информированности потребителей финансовых услуг о действующих кредитных и депозитных продуктах на официальном сайте Национального Банка в подразделе «Ставки и тарифы финансовых организаций» раздела «Защита прав потребителей» и на интернет-ресурсе www.profinance.kz размещена единая база данных ставок вознаграждения по кредитам и депозитам банков второго уровня и АО «Казпочта».

Касательно проведения информационно-разъяснительной работы в части разработки и размещения на официальном сайте Национального Банка Республики Казахстан памятки для потребителей финансовых услуг по страхованию «Страхование как инструмент финансовой защиты», по вкладам «Сбережения. Как достичь намеченных целей» и по займам «5 шагов грамотного заимствования», публикации статей на наиболее актуальные темы по финансовым услугам для населения и проведения в рамках Дорожной карты бизнеса-2020 консультаций по мерам государственной поддержки в части вопросов кредитования на базе региональных палат предпринимателей и центров поддержки предпринимательства

1) На официальном сайте Национального Банка Республики Казахстан в подразделе «К вниманию потребителя!» разработаны и размещены памятки для потребителей финансовых услуг по страхованию «Страхование как инструмент финансовой защиты», по вкладам «Сбережения. Как достичь намеченных целей» и по займам «5 шагов грамотного заимствования»;

2) В течение первого полугодия 2015 года разработано и опубликовано в средствах массовой информации 68 информационных материалов, в том числе на официальном сайте Национального Банка:

- 4 информационных сообщения «О проводимых мероприятиях по решению проблем ипотечных заемщиков», «О фактах мошенничества, выразившихся в выдаче кредитов по анкетным данным третьих лиц», «О создании Национальным Банком Республики Казахстан базы данных по кредитным и депозитным продуктам банков второго уровня и АО «Казпочта» и «О деятельности Общественной приемной Национального Банка»;

- информация о программе рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденная постановлением Правления Национального Банка РК №69 от 24 апреля 2015 года.

Более того, в настоящее время Национальным Банком рассматривается вопрос проведения широкомасштабной информационно-разъяснительной кампании по повышению финансовой грамотности населения «Дни финансовой грамотности» в регионах Республики Казахстан.

Касательно повышения информированности населения по вопросу снижения доли проблемных займов в ссудном портфеле банков второго уровня

В течение июня 2015 года опубликовано 28 материалов по данной тематике в различных казахстанских СМИ.

Касательно разработки мер по улучшению механизмов снижения проблемных кредитов в банках второго уровня

В рамках одобренной модели предоставления обусловленного финансирования, как наиболее оптимальной модели сотрудничества Фонда Проблемных Кредитов (ФПК) с Казкоммерцбанком (ККБ), Национальным Банком проведены необходимые процедуры по заключению меморандума о сотрудничестве и договора банковского вклада между заинтересованными сторонами (НБРК, ФПК, ККБ), а также завершены необходимые мероприятия по размещению банковского вклада в ККБ.

В соответствии с принятыми ККБ обязательствами уровень NPL в ссудном портфеле должен быть снижен к 1 июля 2015 года ниже 15%. Снижение уровня NPL в ККБ позволит обеспечить достижение целевых уровней неработающих займов по банковской системе в целом.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.07.15	01.09.15
1	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Шт.	38	37	35
2	Количество КО с иностранным участием	Шт.	16	16	16
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Шт.	14	14	14
3	Количество филиалов действующих КО	Шт.	395	364	345

4	Собственные средства (капитал) КО	млрд. тенге	2 359,7	2 293,1	2 356,9
5	Активы КО - всего	млрд. тенге	18 239,3	17 594,5	19 496,8
5.1	Ссудная задолженность - всего	млрд. тенге	14 184,8	12 503,9	13 622,6
5.1.1	в том числе: <i>просроченная</i>	млрд. тенге	3 340,4	1 247,6	1 255,0
5.2	Кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. тенге	3 707,9	3 711,9	3 830,3
5.3	Кредиты нефинансовым организациям	млрд. тенге	10 264,9	8 717,6	9658,3
5.3.1	в том числе: <i>кредиты малому бизнесу</i>	млрд. тенге	3 248,1	3 245,2	3 593,1
5.4	Кредиты банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	212,0	74,4	134,0
6	Пассивы КО - всего	млрд. тенге	15 879,6	15 301,4	17 139,9
6.1	Вклады клиентов, всего	млрд. тенге	11 351,0	11 397,5	12 726,4
6.1.1	в том числе: - <i>депозиты физических лиц</i> - <i>депозиты юридических лиц</i> - <i>текущие счета физических лиц</i> - <i>текущие счета юридических лиц</i>	млрд. тенге млрд. тенге млрд. тенге млрд. тенге	3 982,8 4 335,8 459,7 2 572,7	3 888,1 4 243,8 478,9 2 786,7	4756,7 4 709,4 474,8 2 785,5
6.2	Межбанковские вклады	млрд. тенге	384,4	446,4	309,8
6.3	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	567,4	643,4	644,3
6.4	Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	млрд. тенге	399,8	178,3	187,5
6.5	Займы, полученные от международных финансовых организаций	млрд. тенге	25,7	32,6	38,4
6.6	Выпущенные в обращение ценные бумаги	млрд. тенге	1 215,1	1 510,9	1 782,4
6.7	Операции «РЕПО» с ценными бумагами	млрд. тенге	860,3	71,4	166,3
7	Финансовый результат банковского	млрд.	280,0	54,8	127,6

	сектора	тенге			
8	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млрд. тенге	10,0	10,0	10,0
	Справочно:				
9	Валовой внутренний продукт за год	млрд. тенге	38 033,4 (факт)	41 307,6 (прогноз)	41 307,6 (прогноз)
10	Курс национальной валюты к доллару США	тенге	182,35	186,20	237,66

Союз Банков Кыргызстана

На данный момент, негативное влияние на экономику Кыргызстане оказывают не только силы, все еще существующих структурных диспропорций, но и последствия решений соседей и торговых партнеров, а также решений глобальных игроков мировой экономики

Особо следует отметить, наблюдаемые сегодня изменения, происходящие у ближайших соседей, в первую очередь, это: в России, в Казахстане и в Китае, которые, конечно же, добавляют к уже существующим рискам еще и риски будущей неопределенности развития экономики и, как следствие, нестабильности банковского сектора. В этой ситуации, понимая, что надежность и жизнеспособность банковского сектора, напрямую зависят от наличия в экономике: во-первых, текущих возможностей роста и, во-вторых, потенциала будущего развития, - сектор стремится максимально расширить область и структуру размещения активов банков в хозяйствах экономики. Однако, реальная практика размещения активов банков в хозяйствах и отраслях кыргызской экономики, не так проста, как это кажется на первый взгляд. В этой связи разрешите обратить Ваше внимание на несколько цифр, характеризующих макроэкономическую обстановку в Кыргызстане.

По итогам 2014 года прирост ВВП Кыргызстана составил 3.6%, а за первое полугодие 2015 года - 7.3%, в то время как рост потребительских цен с начала года не превысил 0.2%, а номинальный обменный курс, в среднем за период, сложился на уровне 60.0 сомов за один долл. США. Однако его рост за этот период составил, почти 9%.

В этой макроэкономической обстановке банковский сектор представлен 25-ю банками с капиталом в 22.5 млрд. сомов. При этом, достаточность капитала первого уровня к активам, взвешенным по риску, отмечена на уровне примерно 18%, а удельный вес сводного кредитного портфеля в составе активов сектора составил почти 60%.

Как видим, эти показатели достаточной степени характеризуют относительную устойчивость сектора.

Однако, серьезную озабоченность вызывает, сложившаяся отраслевая направленность общей структуры кредитного портфеля. Так рост портфеля по итогам полугодия в основном был связан с ростом кредитования сельского хозяйства и торговли, а в целом большая часть кредитного портфеля размещена на потребительском рынке и в активах заемщиков, осуществляющих торгово –коммерческие операции.

Естественно, на формирование такой структуры портфеля решающее влияние оказала существующая структура реального сектора нашей экономики, которая и определила основную направленность кредитной политики банков. Как следствие этого, мы имеем известную конъюнктуру валютного рынка, где дальнейшее развитие ситуации напрямую зависит от динамики показателей внешнего сектора. В этой связи отмечу, что сегодня общий внешний долг Кыргызстана составляет 83% ВВП, а государственный - 47%.

В этой связи, в рамках основного планового документа страны: «Национальная стратегия устойчивого развития Кыргызской Республики, на период до 2017 года», - в целях обеспечения скоординированного выполнения заданий финансового и реального секторов, СБК совместно с Национальным банком разработал и реализует Программу «Основные направления развития банковского сектора на период 2014- 2017 г.г.».

В ней, наряду с требованием совершенствования организации работ и обновления функциональной системы основной деятельности банков, также, вместе заданием по внедрению новых продуктов, предусмотрены меры повышения устойчивости банков и совершенствования качества, предоставляемых ими услуг.

В практической плоскости реализация заданий этой Программы увязана с заданиями Стратегии развития Национального банка Кыргызской Республики. Поэтому для банков очень важно то, какие решения принимает Национальный банк, реализуя политику нормативного регулирования деятельности банков, а также мероприятия денежно – кредитной политики. Это связано с тем, что реализуя программу структурных реформ Правительство, сегодня пока не в состоянии быстро создать и наладить функционирование механизмов роста экспортного потенциала экономики, вследствие чего, нарушается внешнеторговый баланс и стимулируется рост дефицита текущего счета платежного баланса. Поэтому Национальный банк, с одной стороны, реализует меры политики сокращения спроса, создавая проблемы ликвидности в банковском секторе, а с другой - ужесточает нормативы и требования к деятельности банков,

стимулируя их к более эффективной организации работ, возможно, вплоть до консолидации активов, через слияние и поглощение.

Такое развитие ситуации на финансовом рынке стимулирует банки, в рамках заданий Программы по совершенствованию качества услуг, особое внимание уделять результатам, регулярно проводимого ими, специального мониторинга заемщиков, а также решениям, принимаемым по результатам анализа, оценки и классификации активов банков. При этом, в процессе анализа структуры и качества кредитного портфеля, наибольшее внимание уделяется классифицированным и просроченным кредитам.

Как результат такого подхода, за рассматриваемый период, наметилась тенденция постепенного снижения доли этих кредитов в портфеле, включая кредиты, находящиеся в статусе не начисления процентов. Соответственно, показатель риска не возврата, по итогам рассматриваемого полугодия отмечен на приемлемом уровне, не превышающем 3-х процентный рубеж, также как и размер общего специального РППУ, который зафиксирован на уровне 2.8% к консолидированному портфелю сектора.

И все же, несмотря на достаточно консервативный подход к размещению активов, постоянный мониторинг их состояния, а также консервативную оценку их качества, в секторе все еще существует высокий уровень риска снижения качества кредитов, созданных в иностранной валюте. Понимая это, Национальный банк постепенно ужесточает нормативы и требования, используемые при оценке валютных кредитов, стимулируя банки увеличивать в портфеле долю кредитов в национальной валюте.

Такая политика регулятора не сразу, но постепенно находит свое отражение в кредитной политике банков, что, конечно же, положительно сказывается на формировании основ и тенденции укрепления устойчивости и жизнеспособности банков и сектора в целом. Однако, уже ставшая привычной, значительная волатильность обменного курса, часто переходящая в динамику роста, остается для банков зоной особого риска, который, к тому же, находится под давлением предполагаемого в ближайшее время, принятия решения о постепенном повышении ключевой ставки ФРС США.

В этой ситуации СБК считает важным находиться в постоянном контакте с руководством Национального банка, стараясь: во-первых, принимать участие в выработке большей части срочных действий регулятора и, во-вторых, максимально оперативно согласовывать решения регулятора и координировать их исполнение с решениями банков.

Вместе с тем, СБК в своей работе не ограничивается только внутренними проблемами банковского сектора. Важной сферой своей деятельности СБК считает участие в развитии лизингового рынка в Кыргызстане. С 2009 года Союз банков Кыргызстана является правопреемником Проекта IFC по техническому содействию при фонде финансирования лизинга в Центральной Азии и Азербайджане (ACALF). Как правопреемник IFC, СБК выступил инициатором и лоббировал необходимость внесения изменений в налоговое законодательство страны с целью создания условий для развития лизинга. Так, при активном участии СБК, с 1 января 2013 года были введены преференции в Налоговый Кодекс Кыргызской Республики по различным налогам, в том числе по налогу на прибыль для лизингодателей.

В июне 2012 года, Союзом банков Кыргызстана был впервые организован «Бишкекский лизинговый форум», с участием государственных органов, международных компаний, банковского и микрофинансового секторов и других заинтересованных организаций. В августе 2014 года в рамках Программы USAID РЕФОРМА и проекта АБР по поддержке женского предпринимательства Союзом банков Кыргызстана были впервые проведены обучающие тренинги по лизингу для активных и потенциальных лизингодателей, а также для лизингополучателей. На данный момент, СБК совместно с консалтинговым агентством ISR Consult проводит глубокий и комплексный анализ рынка лизинга в Кыргызстане с целью выявления основных препятствий в масштабном развитии лизинга. Исследование выполняется в рамках Проекта «Инициатива USAID по развитию бизнеса» по изучению лизинговых отношений в Кыргызской Республике, а также тесно связано с Национальной стратегией устойчивого развития Кыргызской Республики на период 2013-2017 гг., Основными направлениями развития банковского сектора Кыргызской Республики на 2014-2017 гг. и является одной из приоритетных исследовательских работ в сфере экономики Кыргызской Республики.

В дополнение, СБК особо выделяет значимость повышения финансовой грамотности населения, а также участие в проработке и внедрении в повседневную практику правовых основ защиты потребителей финансовых услуг.

Очевидно, что будущая устойчивость и жизнеспособность банковского сектора во многом зависят от того:

- насколько глубоко и экономически грамотно потенциальный заемщик прорабатывает свое решение о кредите;
- насколько ясно и обоснованно потенциальный заемщик осознает свою правовую защищенность от неправомερных решений и действий со стороны возможных недобросовестных сотрудников кредитных учреждений.

Таким образом, предполагается, что сочетание срочных действий, вырабатываемых и реализуемых Национальным банком, для решения текущих проблем конъюнктуры финансового рынка, а также стратегических решений, направленных на создание благоприятной бизнес-среды деятельности банков, реализуемых в рамках Программы «Основные направления развития банковского сектора», - обеспечат будущую устойчивость банковского сектора Кыргызской Республики.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.06.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	шт.	25	25
2.	Количество КО с иностранным участием	шт.	16	15
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	шт.	5	5
3.	Количество филиалов действующих КО	шт.	293	321
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн. сом	11 642.4	14 086.2
5.	Активы КО - всего	млн. сом	137 621.0	156 236.9
5.1	- ссудная задолженность - всего	млн. сом	82 148.3	90 962.5
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млн. сом	3 506.7	4 636.1
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		-	-
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млн. сом	53 545.6	63 054.8
6.	Пассивы КО - всего		137 621.0	156 236.9
6.1	депозиты физических лиц	млн. сом	34 615.6	38 962.0
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млн. сом	1 850.2	2 409.4
7.	Финансовый результат банковского сектора	млн. сом	3 208.1	1 187.9
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. сом	300.0	300.0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млн. сом	397 277.1	210 917.3
10.	Курс национальной валюты к доллару США	сом/\$	58.8	65.9

Лига банкиров Молдовы

Динамика показателей развития банковского сектора Молдовы

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		14	14
2.	Количество КО с иностранным участием		14	14
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		4	4
3.	Количество подразделений действующих КО		1338	1294
	- в т.ч. филиалов		348	350
4.	Собственные средства (капитал) КО*	млн. лей	12364,0	13268,3
5.	Активы КО - всего *	млн. лей	93909,2	102187,5
5.1	- ссудная задолженность - всего**	млн. лей	40842,0	43199,4
5.1.1	- в т.ч. просроченная**	млн. лей	4790,3	6858,0
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам**	млн. лей	5919,1	6224,9
5.3	- кредиты нефинансовым организациям**	млн. лей	34922,9	36974,5
6.	Пассивы КО – всего*	млн. лей	81545,1	88919,2
6.1	- депозиты физических лиц**	млн. лей	34590,7	34817,5
7.	Финансовый результат банковского сектора*	млн. лей	713,3	972,4
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. лей	200,0	200,0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт***	млрд. лей	111,8	...
10.	Курс национальной валюты к доллару США	Леев / 1 долл.	15,6152	19,1581

*Согласно МСФО

**Согласно пруденциальной отчетности

*** Прогнозируемый номинальный ВВП на 2015 – 118,3 млрд. лей

Союз Банков Польских

Польский банковский сектор в первом квартале 2015 года

Ситуация банковского сектора в I квартале 2015 г. оставалась стабильной, чему способствовало продолжающееся оживление экономики и рекордно низкие процентные ставки.

Финансовая база подверглась дальнейшему укреплению (собственные фонды выросли с 145,3 млрд. злотых в конце прошлого года до 150,5 млрд. злотых в конце марта сего года, общий показатель капитала (TCR - Total Capital Ratio)

вырос с 15,3% до 15,4%, а коэффициент основного капитала Tier 1 (СЕТ1) с 14,0% до 14,1%). Сильную позицию подтверждает небольшой процент банков с показателем TCR на уровне ниже 12% или СЕТ 1 ниже 9% (соответственно 2,1% и 1,7% активов банковского сектора).

Несмотря на хорошую текущую ситуацию, рекомендовано поддержание сильной финансовой базы, а в случае некоторых банков, ее дальнейшее укрепление, из-за уровня риска уже содержащегося в балансах банков, а также источников потенциального риска, находящихся в окружении польской экономики. Банки должны учитывать индивидуальные действия Комиссии финансового надзора (KNF), которые заключаются, в частности, в рекомендациях разделения доходов или также влиянии на размер их собственных фондов, путём дополнительного финансового требования компенсации стоимости возможной материализации риска в случае реализации неблагоприятных сценариев.

Ситуация в сфере ликвидности была хорошей. Основные показатели ликвидности остаются относительно стабильными и удерживаются на удовлетворительных уровнях (избыток краткосрочной ликвидности уменьшился с 160,9 млрд. злотых в конце прошлого года до 152,5 млрд. злотых в конце марта сего года, а коэффициент краткосрочной ликвидности снизился с 1,47 до 1,43). Отношение кредитов для нефинансового сектора к депозитам этого сектора выросло, но удерживается в границах уровня равновесия (рост с 100,2% до 102,5%).

Несмотря на удовлетворительную ситуацию в сфере текущей ликвидности, по-прежнему рекомендованы действия, ведущие к росту стабильности источников финансирования. В частности, желательна дальнейшая диверсификация источников финансирования, а также продление сроков погашения обязательств.

Финансовый результат нетто, полученный банковским сектором в первом квартале этого года оказался незначительно выше, чем в аналогичный период прошлого года (финансовый результат нетто банковского сектора составил 4 045 млн. злотых и был на 66 млн. злотых, то есть на 1,7% выше, чем в первом квартале прошлого года; улучшение результатов отмечено в 246 субъектах, сосредотачивающих 54,6% активов сектора; 13 субъектов показало убытки на общую сумму 50 млн. злотых). Улучшение финансового результата нетто сектора произошло, в основном, благодаря улучшению результата остальной банковской деятельности, а в значительно меньшей степени благодаря увеличению положительного сальдо на остальных приходах и операционных затратах, а также результатах на чрезвычайных операциях и неоперационной деятельности. Другие позиции содействовали снижению результата по сравнению с 2014 г.

Снижение процентного результата было связано с сокращением процентных ставок Национального банка Польши, что повлияло на снижение процентных ставок по кредитам и депозитам, а также снижение доходности долговых бумаг. В результате произошло снижение доходов от процентов (1 147 млн. злотых; -7,8%) и процентных расходов (581 млн. злотых; -10,7%), при этом влияние изменения по стороне приходов было более высоким. Снижение результата по оплатам и комиссионным наблюдалось в результате уменьшения доходов

банков, получаемых с платежных карт вследствие снижения ставок оплаты interchange. В свою очередь, значительный рост результата по остальной банковской деятельности был следствием увеличения доходов от торговой и инвестиционной деятельности (в частности продажи части портфеля казначейских облигаций), а также роста доходов по дивидендам. Кроме того, некоторые банки получили дополнительную прибыль в связи с продажей акций (долевых частей) в подчиненных единицах.

Значительному увеличению подверглась статья расходов на операционную деятельность (на 335 млн. злотых; 4,9%), в основном, вследствие увеличения платежей Банковскому гарантийному фонду (BFG) (на 359 млн. злотых; 119,5%) в связи с увеличением годовой ставки, а также оплаты за риск. Остальные позиции расходов (в том числе расходы на содержание рабочего коллектива) подверглись ограниченному увеличению или сокращению.

Несмотря на второстепенное улучшения финансовых результатов, отмечено ухудшение основных мер эффективности действия, то есть увеличение показателя расходов (с 52,19 в первом квартале прошлого года до 53,06 в первом квартале сего года), снижение реализованной процентной маржи (с 2,91 до 2,52), уменьшение ROA (с 1,11 до 1,04), а также ROE (с 10,30 до 9,61).

В 2015 г. банки ожидают определенного снижения финансовых результатов, при этом ключевое значение будет иметь развитие конъюнктуры в польской экономике, а также в ее окружении, что, с одной стороны, будет влиять на финансовую ситуацию заемщиков, а с другой, на спрос на кредиты и банковские продукты.

Продолжающееся оживление темпа роста польской экономики, а также улучшение перспектив её роста, способствовали умеренному увеличению масштабов деятельности банковского сектора, при этом прирост балансовой суммы сектора, отмеченный в первом квартале этого года (на 37,1 млрд. злотых, то есть на 2,4%, откорректирован на около 25,1 млрд. злотых, то есть на 1,6%) был ниже, чем в аналогичный период прошлого года. Главными статьями прироста по стороне активов были кредиты, а также портфель долговых инструментов, а по стороне обязательств - депозиты бюджетного сектора и домашних хозяйств.

Банки продолжали деятельность по усилению эффективности, путём оптимизации трудоустройства и сети продаж, в результате чего наблюдалось умеренное сокращение числа трудоустроенных в банковском секторе (на 0,6 тыс. чел), а также сети продаж (на 74 представительства).

В первом квартале этого года отмечен умеренный темп роста кредитных транзакции (общая стоимость кредитов увеличилась на 26,1 млрд. злотых, то есть на 2,5%, а после вычета влияния курсовой разницы - на приблизительно 14,9 млрд. злотых, то есть на 1,4%) что означает, что отмеченный прирост кредитов был ниже, чем в аналогичный период прошлого года.

Главной статьёй роста были кредиты для предприятий, а в меньшей мере кредиты для домашних хозяйств и финансового сектора.

Значительный рост состояния ипотечных кредитов (14,5 млрд. злотых, то есть 4,1%) произошёл в результате ослабления польского злотого (PLN) относительно швейцарского франка (CHF), которое имело место в январе этого

года после объявления швейцарским национальным банком решения о прекращении поддержания курса EUR/CHF на уровне не ниже чем 1,20. После исключения влияния изменений курсов валют прирост состояния кредитной акции (1,7 млрд. злотых, то есть на 0,5%) оказался ниже, чем в аналогичный период прошлого года, при этом данные AMRON указывают, что масштаб кредитной акции был сравним. В контексте снижающейся динамики кредитной акции, нужно учитывать снижение процентных ставок, которое имело место в последние годы и которое ведёт не только к сильному росту кредитоспособности и снижению частичных платежей по уже предоставленным кредитам, но и влечет за собой также увеличение погашения капитала (большинство кредитов погашаются аннуитетными (равными) платежами), что способствует снижению динамики кредитной акции. Продолжался положительный тренд ликвидации продажи валютных кредитов, а сильное ослабление PLN относительно CHF привело только к ограниченному увеличению участия валютных кредитов в общей стоимости кредитов (с 46,5% на конец прошлого года до 47,3% на конец марта текущего года). С другой стороны, в структуре кредитной акции наблюдаются несвойственные практики, которые заключаются, в частности, в недооценке риска процентной ставки (принятие при расчёте кредитоспособности слишком низких ограничений на увеличение процентных ставок), акцептация при расчёте кредитоспособности заниженных расходов на содержание (на уровне, неадекватном реальным расходам домашних хозяйств), что противоречит постановлениям Рекомендации S, а также чрезмерно растянутые во времени периоды кредитования, которые неоднократно накладываются на пенсионный возраст заемщиков, а также превышают средние показатели продолжительности жизни. Практики такого типа влекут за собой рост риска по стороне заемщиков, чрезмерную аккумуляцию риска по стороне банков, а также могут иметь неблагоприятное влияние на ситуацию на рынке недвижимости, ведя к росту цен, обусловленному не ростом расходов на строительство, а всего лишь ростом кредитоспособности домашних хозяйств.

В первом квартале текущего года наблюдалось дальнейшее оживления в сфере кредитов для предприятий, а отмеченный прирост состояния кредитов (7,3 млрд. злотых, то есть прирост на 2,4%, откорректированный 8,6 млрд. злотых, то есть на 2,9%) был выше, чем в аналогичный период прошлого года. Прирост кредитов отмечен как в области кредитов для больших предприятий, так и в области кредитов для малых и средних предприятий, а значительная часть прироста (около 30%) – результат увеличения инвестиционных кредитов. В ближайшей перспективе есть шанс на рост кредитных транзакций, чему способствует улучшение конъюнктуры, рекордно низкие процентные ставки, а также стабилизация качества кредитного портфеля.

Важную роль играет также правительственная программа Портфельной гарантийной линии De Minimis (программой воспользовалось свыше 80 тыс. предпринимателей, в рамках программы Банк кредитных гарантий (BGK) дал гарантию на сумму около 20 млрд. злотых, что воплотилось в свыше 30 млрд. злотых кредитов, взятых в кредитующих банках. Главным источником угрозы для реализации этого сценария является неуверенность относительно устойчивости и силы оживления в зоне евро, а также возможная эскалация

конфликта на Украине, что может иметь неблагоприятное влияние на экономику, а также склонность предприятий (и потребителей) к увеличению активности и инвестиции.

Динамика кредитной акции в Польше остается относительно высокой на фоне других стран ЕС, особенно стран зоны евро (на конец марта текущего года годовой темп роста кредитов для домашних хозяйств в зоне евро составил -0,0% потребительских кредитов - 0,1%, ипотечных кредитов 0,2%, а кредитов для предприятий -0,6% по отношению к соответственно 4,1%, 4,0%, 3,0%, 6,8% в Польше).

В первом квартале текущего года отмечено незначительное ухудшение качества кредитного портфеля, что выражается относительно высоким приростом состояния кредитов, находящихся под угрозой (на 3,1 млрд. злотых, то есть на 4,3%), а также небольшим увеличением их долевого участия в портфеле (с 7,0% на конец прошлого года до 7,1% на конец марта этого года). Наблюдаемый рост состояния кредитов, находящихся под угрозой в значительной степени объяснялся влиянием двух факторов, а именно: значительного ослабления PLN относительно CHF, приведшего к увеличению выраженного в PLN состояния ранее предоставленных кредитов, находящихся под угрозой, индексированных или деноминированных в CHF, а также рекомендаций Комиссии финансового надзора, которые он дал некоторым банкам после прошлогоднего мониторинга качества активов, что привело к отнесению к кредитам с констатированной потерей стоимости, части кредитного портфеля, который ранее рассматривался в качестве кредитов без потери стоимости.

Умеренный рост масштабов деятельности банков в первом квартале текущего года нашел свое отражение в росте обязательств (на 34,2 млрд. злотых, то есть 2,5%; откорректированный на 27,7 млрд. злотых, то есть 2,0 %). Уровень капиталов сектора увеличился в ограниченном объеме (на 2,8 млрд. злотых; 1,7%).

Кроме опасений, связанных с рекордно низкими процентными ставками, в первом квартале сего года отмечен рост состояния депозитов нефинансового сектора (на 4,4 млрд. злотых, то есть на 0,5% ; откорректированный на 4,1 млрд. злотых, то есть 0,5%), который оказался выше, чем в аналогичный период прошлого года. Состояние депозитов домашних хозяйств увеличилось (на 14,3 млрд. злотых, 2,4%, а депозитов предприятий уменьшилось (10,4 млрд. злотых, -4,5%) что является временным явлением, характерным для первых месяцев года. Вызовом для банков остается среда рекордно низких процентных ставок, которая влечет за собой уменьшение прироста депозитов с процентов от уже имеющихся депозитов, и одновременно влияет на уменьшение склонности к хранению денег в банках, а также ведет к поиску альтернативных форм хранения и инвестиции. С другой стороны, низкие процентные ставки способствуют оживлению экономики, что ведёт к улучшению ситуации на рынке труда, а также финансовой ситуации предприятий, а это, в свою очередь, способствует активизации банковской деятельности. На основании анализа ситуации в последнее время, можно предположить, что этот второй аспект (по крайней мере до настоящего времени) преобладает.

Наблюдаемое в последнее время оживление польской экономики находит отражение в улучшении условий работы банковского сектора. С другой

стороны, следует иметь в виду, что во внешнем окружении польской экономики присутствуют факторы риска, которые могут неблагоприятно влиять на польскую экономику, и, как результат, на ситуацию банковского сектора. Связанны они, в частности, с трудностью прогнозирования прочности и силы оживления в зоне евро, последствий ограничения Федеральной резервной системой (FED) сильно экспансивной денежной политики, а также ее постепенной нормализации, снижением темпа роста главных восходящих экономик, а также сложной геополитической ситуацией.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		631**	628*
2.	Количество КО с иностранным участием		56	55
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		-----	-----
3.	Количество филиалов действующих КО		12 222	12 120
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. PLN	166 447	170 623
5.	Активы КО - всего	Млн. PLN	1 532 307	1 589 028
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн. PLN	895 155	950 718
5.1.	- в т.ч. просроченная	Млн. PLN	72 109	75 790
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. PLN	588 533	621 616
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. PLN	218 006	323 296
6.	Пассивы КО - всего	Млн. PLN	1 532 307	1 589 028
6.1	депозиты физических лиц	Млн. PLN	606 400	635 793
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн. PLN	358 980	376 200
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн. PLN	16 222	10 330

8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций		5 000 000 EUR	5 000 000 EUR
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	Млд. PLN	1 657,54	-----
10.	Курс национальной валюты к доллару США		3,50	3,75

* в т.ч. 38- банки, 562 - кооперативные банки, 28 - филиалы кредитных организаций (банков из других стран ЕС)

** в т.ч. 38 - банки, 565 - кооперативные банки, 28 - филиалы кредитных организаций (банков из других стран ЕС)

Ассоциация региональных банков России

Текущая ситуация в мировой экономике по-прежнему определяется действием противоречивых тенденций. Происшедшая в ходе кризиса корректировка макроэкономических дисбалансов, которые послужили одной из главных причин глобального финансового кризиса, оказалась частичной. Распределение рисков в мировой экономике по-прежнему смещено в сторону ухудшения ситуации. Ожидается, что в ближайшие 2 года темпы экономического роста в развитых странах будут ниже, чем в среднем в течение 5 лет до кризиса, на 0,6 процентного пункта, а в странах с формирующимися рынками и развивающихся странах – на 3,2 процентных пунктов.

Развитие российской экономики в 2015 г. не подтвердило самых мрачных оценок, которые давались в последнем квартале 2014 г., но и не дает достаточных оснований говорить о том, что «дно кризиса» пройдено. В I квартале текущего года ВВП упал на 2,2%, а во II квартале – на 4,6%. На внутренние проблемы российской экономики наложились внешние шоки: снижение цен на большинство статей сырьевого экспорта, главным образом – нефти, и введение с марта 2014 г. пакета санкций США и целого ряда других стран, которые пролонгированы и в текущем году.

Ускорившийся в последней четверти XX века процесс глобализации финансовых рынков открыл принципиально новые возможности для мобилизации свободных денежных средств и их трансформации в инвестиции. Резко возросшие трансграничные потоки прямых и портфельных инвестиций послужили мощным толчком для акселерации экономического роста, особенно

в группе стран с формирующимся рынком. Но наряду с этим происходило аккумулярование системных рисков, реализация которых привела к глобальному финансовому кризису. В целях недопущения реализации «эффекта домино» правительства многих стран приняли масштабные антикризисные программы, реализация которых позволила избежать развития событий по наихудшему сценарию. Однако к настоящему времени монетарное и фискальное стимулирование вышло за рамки чрезвычайных антикризисных мер. Разбухание балансов центральных банков, искусственная фиксация базовых ставок на близких к нулевым значениям, поддержание кривых доходностей на неравновесных уровнях стимулируют участников рынка наращивать левередж в операциях с ценными бумагами и увеличивать вложения в активы с повышенным риском. В этих условиях продолжает усиливаться разрыв между динамикой фондовых индексов и показателями нефинансового сектора экономики.

По итогам января - августа 2015 г. российский банковский сектор сумел избежать системных сбоев и продолжает в полном объеме выполнять свои операции. При этом адаптация российских банков к макроэкономическим и геополитическим условиям в настоящее время заметно отличается от кризисных 1998 г. и 2008-2009 гг. В указанные периоды быстрое восстановление основных показателей банковской деятельности обеспечивалось ускорением темпов экономического роста, повышением мировых цен на углеводородное сырье, увеличением притока инвестиций и расширением для значительного числа кредитных организаций возможностей выхода на внешние рынки заимствований. В нынешних условиях в основном пока приходится рассчитывать на мобилизацию внутренних резервов и источников. Концентрированным выражением проблем, с которыми в настоящее время сталкивается российская банковская система, является рост просроченной задолженности и резкое снижение финансового результата. За 9 месяцев 2015 г. кредитные организации получили прибыль в размере 76 млрд. руб., что составляет только 13% от уровня прошлого года. Если в начале 2015 г. убыточными было 15% кредитных организаций, то к августу их уже стало более 30%. Тем не менее, в этих сложных условиях банковский сектор обеспечивает

необходимый уровень устойчивости, продолжает осуществлять обслуживание и кредитование предприятий и физических лиц.

Капитальная база российского банковского сектора характеризуется неуклонным ростом абсолютных объемов при среднесрочной тенденции к снижению достаточности собственных средств. Такого рода процессы не являются специфическими для России, а в полной мере отражают международную практику управления капиталом. С переходом на стандарты Базеля II и Базеля III усиливается нагрузка на капитал, который должен быть достаточным для абсорбирования рисков, принимаемых на себя кредитными организациями.

Среди основных факторов, влияющих на динамику показателей достаточности капитала, наиболее существенное значение имеют изменения качества активов банка и степень жесткости пруденциальных требований по формированию РВПС, а также переоценке ценных бумаг.

В стандартных условиях эти нормативы нацелены на недопущение неоправданного смягчения кредитной политики банков и формирование финансовых «пузырей». Однако в тех случаях, когда ухудшение качества активов обусловлено также действием макроэкономических факторов, регулятивная нагрузка на банковскую систему корректируется.

Учитывая сложную ситуацию в экономике, Правительством и Банком России при активном участии банковского сообщества были выработаны и вводятся в действие целый ряд мер, направленных на стабилизацию работы банковского сектора и предприятий реального сектора экономики.

Антикризисный план Правительства и банка России предусматривает:

- докапитализацию системно значимых кредитных организаций и региональных банков (с капиталом более 5 млрд. руб.):

- использование средств Фонда национального благосостояния через механизмы субординированных депозитов (облигаций) кредитных организаций с целью реализации инфраструктурных проектов;

- увеличение в 2015-2017 годах объемов государственных гарантий Российской Федерации по кредитам, привлекаемых юридическими лицами в целях проектного финансирования, для осуществления инвестиционных

проектов и иные цели, устанавливаемые Правительством;

- формирование механизма предоставления предприятиям промышленности, реализующим проекты импортозамещения, субсидий на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам;

- увеличение уровня субсидирования части затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на уплату процентов по заемным средствам;

- субсидирование процентной ставки Российского экспортно-импортного Банка по кредитам, выдаваемым в рамках поддержки экспорта высокотехнологичной продукции;

- расширение стимулирования кредитования строительства жилья экономического класса;

- меры поддержки заемщикам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации, в том числе за счет реструктуризации ипотеки.

- подготовку нормативных документов Банка России, направленные на поддержание ликвидности и оптимизацию регулятивной нагрузки на кредитные организации;

- расширение круга обеспечения под кредиты Банка России;

- предоставление банкам кредитов в иностранной валюте, обеспеченных кредитными требованиями в иностранной валюте к нефинансовым организациям;

- увеличение диапазона стандартного рыночного отклонения процентных ставок по вкладам населения в банках от расчетной среднерыночной ставки.

Все эти меры позволили уменьшить влияние на банковский сектор России негативных факторов общемирового кризиса и экономических санкций, введенных против Российской Федерации. Однако таких мер явно недостаточно для полной стабилизации работы кредитных организаций.

Ассоциация «Россия» систематически проводит опросы среди своих членов и вносит в органы законодательной и исполнительной власти, банковского регулирования и надзора дополнительные предложения, направленные на укрепление позиций финансовых организаций.

Последний анкетный опрос, проведенный перед Сочинским Международным банковским форумом, позволил выявить мнение банковского

сообщества о наиболее существенных угрозах для российского банковского сектора. Главная угроза, по мнению банков – увеличение абсолютных объемов и доли просроченной задолженности и уменьшение финансового результата.

Решение этих и других актуальных вопросов банковской практике должно найти свое отражение в проекте «Стратегии развития финансового сектора Российской Федерации на период до 2020 года», в работе над которой Ассоциация региональных банков России будет принимать самое активное участие.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		834	774
2.	Количество КО с иностранным участием		225	214
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		75	73
3.	Количество филиалов действующих КО		1708	1534
4.	Собственные средства (капитал) КО	трлн. руб	7,9	8,5*
5.	Активы КО - всего	млрд. руб.	77653,0	78413,0
5.1	- ссудная задолженность - всего	млрд. руб.	52115,7	54587,8
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млрд. руб.	1978,0	2818,8
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. руб.	11329,5	10766,5
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млрд. руб.	29536,0	31801,0
6.	Пассивы КО - всего	млрд. руб.	77653,0	78413,0
6.1	депозиты физических лиц	млрд. руб.	18552,7	21121,7
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млрд. руб.	6594,2	5564,9
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. руб.	589,1	75,95
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. руб.	300,0	300,0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млрд. руб.	70975,8	34056,2**
10.	Курс национальной валюты к доллару США	руб/\$	56,24	66,72

*на 01.08.15 ** на 01.07.15

Ассоциация Сербских Банков

Динамика показателей развития банковского сектора

П/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	31.12.2014	30.06.2015
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Кол.	29	30
2.	Количество КО с иностранным участием	Кол.	21	23
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Кол.	18	19
3.	Количество филиалов действующих КО ¹	Кол.	1 839	1 763
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. ЕВРО	5 095	5 237
5.	Активы КО - всего	Млн. ЕВРО	24 566	24 733
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн. ЕВРО	15 878	15 862
5.1.1	- в том числе просроченная – NPL ²	Млн. ЕВРО	3 470	3 619
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. ЕВРО	5 991	6 183
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. ЕВРО	9 888	9 679
6.	Пассивы КО – всего	Млн. ЕВРО	24 566	24 733
6.1	Депозиты физических лиц - всего ³	Млн. ЕВРО	9 309	9 414
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке		-	-
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн. ЕВРО	49	140 ⁴
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн. ЕВРО	10	10
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	Млн. ЕВРО	33 059	-
10.	Курс национальной валюты к ЕВРО	Средний на день	120,9583	120,6042

¹ Охвачены все формы деловой сети: филиалы, офисы, отделения

² Валовая сумма до корректировки стоимости

³ Охвачены транзакционные депозиты населения на день

⁴ Резкое повышение финансового результата в первой половине 2015 г. по сравнению с концом предыдущего года является результатом реструктуризации одного коммерческого банка, который размером объявленного убытка за 2014 г. сильно повлиял на финансовый результат банковского сектора в целом за этот год.

Ассоциация Банков Таджикистана

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Единица измерения (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		16	17
2.	Количество КО с иностранным участием		13	13
2.1.	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		6	6
3.	Количество филиалов действующих КО		305,9	309,0
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн. сомони	2 297,8	2596,5
5.	Активы КО - всего	млн. сомони	14854,1	12547,1
5.1	-ссудная задолженность-всего	млн. сомони	9661,3	12547,1
5.1.1	-в т.ч. просроченная	млн. сомони	253,3	500,3
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млн. сомони	1 480,9	2 422,2
5.3	-кредиты нефинансовым организациям	млн. сомони	3 427,8	4 206,5
6.	Пассивы КО- всего	млн. сомони	7 177,7	8 231,8
6.1	-в т.ч. депозиты физических лиц	млн. сомони	6691,5	4654,9
7.	Финансовый результат банковского сектора	млн. сомони	33,5	37,8
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. сомони	30,0	30,0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млн. сомони	45,6	51,2
10.	Курс национальной валюты к доллару	сомони	5, 3741	6, 3298

Украинский Кредитно-Банковский Союз

Основные цели, принципы и механизм антикризисной стабилизации банковской системы Украины задекларированы в рамках «Комплексной программы развития финансового сектора Украины на 2015-2020 г.г.» (далее – Программа). Данный документ был утвержден Национальным советом реформ после активного обсуждения профессиональными участниками финансового рынка, в т.ч. экспертами Ассоциации «Украинский Кредитно-Банковский Союз», которые выдвинули ряд важных замечаний и предложений. Это позволило существенно улучшить стратегию реформирования банковской системы Украины с учетом текущей ситуации на финрынке и в экономике

страны в целом. В частности, удалось конкретизировать главную цель реформирования – создание рыночной конкурентной финансовой системы, способной обеспечить эффективное перераспределение ресурсов в экономике на основе стандартов ЕС.

Кроме того, для достижения этой цели были определены конкретные сроки изменения нормативно-правовых актов для решения важных проблем функционирования банковской системы. Прежде всего, речь идет о системных мерах по созданию эффективной защиты прав кредиторов и очистки финсектора от проблемных активов, которые на сегодня достигли критического уровня – 18,6 % кредитного портфеля платежеспособных банков (на 01.09.2015 по данным НБУ). Одновременно в Программе детализированы главные показатели развития банковской системы для выполнения ее главной функции – возобновления кредитования национальной экономики (за январь-август текущего года кредиты бизнесу и населению сократились почти на 8 %). В частности, предусмотрено, что диапазон соотношения кредитов и депозитов в банковской системе должен составлять 110 – 130 % (на 01.09.2015 этот показатель равен 145 %), а уровень долларизации пассивов украинских банков не должен превышать 40% (на 01.09.2015 составляет почти 60 %).

На сегодня финансовый рынок Украины находится на этапе завершения первого этапа реализации Программы – т.н. «очистки» банковской системы от недееспособных финансовых учреждений. В результате с начала 2014 г. количество банков, имеющих лицензию, сократилось почти на треть (из 180 до 126 банков - на 01.09.2015). Согласно Программы также предусматривается сокращение персонала центрального банка (на треть до 2017 г. по сравнению с 2014 г.), формирование мегарегулятора для пруденциального надзора за всем финансовым рынком, сокращение возможностей по досрочному изъятию депозитов, обеспечение прозрачной структуры собственности банков.

Одновременно начат второй этап реализации Программы – «перезагрузка» банковской системы, первоочередными задачами которого являются возобновление доверия, повышение защиты прав кредиторов и потребителей, развитие финансовой инфраструктуры. Именно на этом этапе планируется снижение стоимости ресурсов для возобновления кредитования экономики. В связи с этим регулятор в сентябре текущего года снизил учетную ставку (с 30 до 22 %) и намерен уже в 2016 году сократить инфляцию до 12-13% годовых (с начала 2015 года уровень потребительской инфляции превысил 50%). Кроме того, предусмотрено внедрение инструментов инфляционного таргетирования для достижения макроэкономической стабильности в государстве.

Однако следует учесть, что для достижения конечных показателей инфляции (5 % годовых до 2020 г.) необходимо существенно усилить роль учетной ставки как базовой стоимости финансовых ресурсов, нарастить

международные резервы НБУ, уменьшить инфляционные риски со стороны бюджетно-налоговой политики. Только таким образом можно удешевить банковские займы до уровня других европейских стран (до 10 % по кредитам). На сегодня же стоимость ресурсов на финансовом рынке Украины отражает существующие условия макроэкономической нестабильности (интегральная ставка по депозитам в национальной валюте - 14 %, по кредитам – 20 %), что является главным сдерживающим фактором на пути восстановления кредитования национальной экономики.

Со второй половины 2016 г. планируется переход к третьему этапу реформирования банковской системы - этапу ее устойчивого развития. Это, в частности, предусматривает увеличение норматива минимального регулятивного капитала для действующих банков до 500 млн. грн. (к 2018 г.) и до 750 млн. грн. (к 2020 г.). Кроме того, будет предложено с 2015 г. повысить требование к минимальному уставному капиталу для новых банков до 750 млн. грн. (на сегодня - 500 млн. грн.). Такие действия, по прогнозам НБУ, позволят до 2020 г. повысить концентрацию активов на финансовом рынке.

Одновременно планируется выделение отдельной группы системно важных банков, для которой будут установлены более жесткие требования к нормативам капитала и ликвидности, но которые смогут надеяться на более системную стабилизационную помощь со стороны регулятора в период кризисов. При этом в качестве наиболее приоритетного механизма капитализации рассматриваются процессы слияния и поглощения банков. С этой целью на законодательном уровне будет упрощен порядок консолидации банковского капитала. В конечном итоге планируется повышение концентрации финансового рынка за счет создания на базе малых здоровых банков больших системных, региональных и специализированных банков.

Однако, эксперты УКБС обращают внимание на существенные риски такой политики. В частности, запланированное Программой повышение Индекса концентрации активов с нынешних 600 до минимум 800 (оценивает уровень монополизации отрасли в диапазоне от «0» - минимальная концентрация до «1000» – полная монополия) угрожает монополизацией банковской сферы. Это полностью уничтожит конкурентный сегмент средних и малых банков, которые, как показал опыт многих стран играют важную роль не только для финансового рынка, но и социально-экономического развития страны в целом.

Следует обратить внимание, что согласно последним исследованиям Центрального банка Финляндии именно малые банки, в отличие от больших финучреждений, являются мощным фактором экономического роста на локальном уровне. Именно такие банки кредитуют малый и средний бизнес, применяя индивидуальный подход к своим клиентам, что несет минимальные

кредитные риски и дает максимальный положительный импульс для экономического роста региона.

Более того, опыт последнего мирового кризиса продемонстрировал уязвимость «банков-гигантов». Это является убедительным доказательством того, что именно уровень конкуренции, а не высокая концентрация рынка положительно влияет на стабильность финансовой системы. Поэтому мы не должны забывать уроки истории и причины глобального финансового кризиса. Ведь эффективность работы банка зависит не от его размера, а от конкурентноспособной стратегии менеджмента, оптимальной структуры пассивов-активов, качества обслуживания клиентов и уровня доверия населения к данному учреждению.

Поэтому эксперты УКБС считают, что основной задачей НБУ в процессе антикризисного регулирования банковской системы должно стать создание прозрачного надзора с четкими критериями для разных по размеру банков, равного доступа малых банков к рефинансированию, что не только обеспечит эффективную конкуренцию на финансовом рынке, но и позволит более равномерно распределить риски кредитования реального сектора экономики. Кроме того, реализация данных принципов монетарного регулирования позволит избежать печально известной мировой практики спасения банков-гигантов (т.н. «too big to fall») за счет средств всех налогоплательщиков, что усиливает социально-экономическую напряженность общества и подрывает доверие к финансовым институтам.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.15	01.09.15*
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	ед.	163**	126**
2.	Количество КО с иностранным участием	ед.	51	38
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	ед.	19	17
3.	Количество филиалов действующих КО	ед.	134	120 (на 01.06.15)
4.	Собственные средства (капитал) КО	млрд. грн.	148,0	137,4
5.	Активы КО - всего	млрд. грн.	1316,9	1227,9
5.1	- ссудная задолженность - всего	млрд. грн.	1006,4	929,6
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млрд. грн.	135,9	172,9
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. грн.	179,0	144,8
5.3	- кредиты нефинансовым	млрд. грн.	802,6	761,5

	организациям			
6.	Пассивы КО - всего	млрд. грн.	1316,9	1227,9
6.1	депозиты физических лиц	млрд. грн.	416,4	362,6
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млрд. грн.	10,747 (на 06.01.15)	1,838
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. грн.	-53,9	-47,9
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. грн.	500	500
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млрд. грн.	1 566,7	817,2 (на 01.06.15)
10.	Курс национальной валюты к доллару США	грн./дол. США	15,77	21,81

** без неплатежеспособных банков ** в т.ч. один банк имеет лицензию санационного банка*