

МЕЖДУНАРОДНЫЙ
КООРДИНАЦИОННЫЙ СОВЕТ
БАНКОВСКИХ АССОЦИАЦИЙ
(МЕЖДУНАРОДНЫЙ
БАНКОВСКИЙ СОВЕТ)



INTERNATIONAL
COORDINATION COUNCIL
OF BANKING ASSOCIATIONS
(INTERNATIONAL
BANKING COUNCIL)

**Открытое заседание Международного Координационного
Совета банковских ассоциаций
(Международный Банковский Совет, МБС)**

СБОРНИК АНАЛИТИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ

**Вопросы эффективности взаимодействия
наднациональных, национальных институтов
развития и коммерческих банков:
международный опыт и практика**



**Алматы-Хоргос
15-18 мая, 2019 г.**

Азербайджан

Армения

Белоруссия

Босния и Герцеговина

Грузия

Казахстан

Кыргызстан

Молдова

Польша

Россия

Узбекистан

Украина

Черногория

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ АЗЕРБАЙДЖАНА

1 раздел

Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международный опыт и практика

На территории Азербайджана в течение продолжительного времени функционируют международные инвестиционные компании, Всемирный Банк, Азиатский Банк Развития, Международная Финансовая Корпорация и др. ими осуществляются различные проекты. Реализованные проекты способствуют улучшению существующей инфраструктуры (водоснабжение и канализация, дороги и т.д.), оказывают поддержку развитию малого и среднего бизнеса совместно с местными банками. Также данными компаниями были внесены крупные инвестиции внутренние (Шах-Дениз-2 и др.) и международные проекты (TANAP и т. д.),

Всемирный Банк (WBG) – был основан в 1944 году. Азербайджан стал членом этой организации с 1992 года. Всего организация насчитывает 189 членов. Последний совместно реализованный проект со Статистическим Комитетом, является долгосрочным проектом развития. Всемирный Банк также выделил 185 миллионов долларов на реконструкцию автомобильной дороги Баку-Шамахи. Вложенные инвестиции Всемирного Банка в проект TANAP составляют 800 миллионов долларов.

Международная Финансовая Корпорация (IFC) – создана в 1956 году. Азербайджан стал ее членом в 1995 году. Общая сумма инвестиций в 56-ти долгосрочных проектах Азербайджана, составляет 473 миллион долларов. Является партнером некоторых банков (Accessbank, Turanbank, Bank Respublika) по поддержке малого и среднего бизнеса.

Азиатский Банк Развития (ADB) – был создан в 1960 году. В настоящее время имеет 68 членов, Азербайджан присоединился в 1999 году. Последними проектами стали: ремонт дороги до границы Грузии (30 мая 2017 год), создание рабочих мест с целью оказания помощи частным секторам (2 мая 2015 год), улучшения услуг водоснабжения и канализации в Нахчыване (11 июля 2014 год).

Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD) – создан в начале 1990-х годов. Имеет 38 членов. Азербайджан был включен в его состав 25 сентября 1992 года. Планируется вложения инвестиции в проект Южный Газотранспортный Коридор. Самые последние проекты были осуществлены совместно с «Caspian Marine Services Limited», связанных с увеличением количества экипажных кораблей.

Исламский Банк Развития (ISDB) – был основан в 1975 году. Имеет 57 членов. Последними проектами являются помощь женщинам предпринимателям и улучшения в сфере водоснабжения и канализации в 6-ти регионах

Азиатский Банк Инфраструктурных Инвестиций (AIIB) – создан в 2016 году Азербайджан был включен в его состав в июне месяце. В составе 97 членов. Инвестировал в проект TANAP 600 миллионов долларов.

Европейский Инвестиционный Банк (EIB) – был основан в 1958 году. Имеет 28 членов. Является партнером некоторых банков (Accessbank, İBA) по поддержке малого и среднего предпринимательства. В целом инвестиции в Азербайджан превысили 96 миллионов евро. Также планируется инвестировать в проект TANAP.

Черноморский Банк Торговли и Развития (BSTDB) – был создан в 1997 году, в тот же год Азербайджан стал его членом. Некоторые банки (Accessbank, Turanbank, Unibank) является его партнерами по поддержке малого и среднего предпринимательства. Инвестировал 62 миллиона долларов в проект Шах Дениз-2

Германский Банк Развития (KfW) – был основан в 1948 году. В Азербайджане осуществляет множество проектов, таких как реконструкция систем водоснабжения и канализации, а также «II Программа открытой коммунальной инфраструктуры».

Государственный Секретариат Швейцарии по Экономике (SECO) – был основан в 1950 году. В территории Азербайджана начал свою деятельность с 2013 года. Осуществил ряд проектов по развитию животноводства в регионах Арана, Бардинской, Татарской, Агдамской областях. Также SECO финансирует проект «Электронные и цифровые финансовые услуги».

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.03.19* или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		30	30

2.	Количество КО с иностранным участием		15	15
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		8	8
3.	Количество филиалов действующих КО		508	509
4.	Собственные средства (капитал) КО		4071.8	4242.8
5.	Активы КО - всего		29502.4	29950.8
5.1	- ссудная задолженность - всего		13020.3	12974.6
5.1.1	- в т.ч. просроченная		1585.0	1574.7
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		5319.6	5368.2
5.3	- кредиты нефинансовым организациям		7700.7	7606.4
6.	Пассивы КО - всего		29502.4	29950.8
6.1	депозиты физических лиц		8269.7	8214.0
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке		1213.7	1188.9
7.	Финансовый результат банковского сектора		279.4	49.2
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций		50	50
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка		9.75%	9
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт		79797.3	11484.5
11.	Курс национальной валюты к доллару США		1.7000	1.7000

Срок представления — до 20.04.2019г.

**Мы представляем вам последние данные на февраль месяц объявленное со стороны государственной организации*

СОЮЗ БАНКОВ АРМЕНИИ

1 раздел

Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международный опыт и практика

На сегодня в мире насчитывается около 750 банков развития (без учета межгосударственных), деятельность которых охватывает большинство стран. Они играют важную роль в экономиках таких стран, как Германия, Япония, Италия, Китай, Индия, Бразилия, Мексика и др. На банки развития приходится значительная доля совокупных банковских активов в крупных регионах и странах мира (например, в Южной Азии – 12%, в Латинской Америке – 10%, в Германии – 8%), а также существенная доля выданных национальными банками кредитов (в странах Латинской Америки – в среднем 30%). Во многих странах банки развития входят в число крупнейших национальных банков. Так, немецкий Кредитный институт для восстановления (KfW) устойчиво входит в десятку крупнейших банков стра-

ны: совокупные банковские активы группы KfW превышают 350 млрд евро; кроме того, этот банк развития является 5-ым в Европе эмитентом ценных бумаг после правительств Германии, Великобритании, Франции и Италии.

Между тем, анализ и оценка мирового опыта в создании эффективной системы институтов развития – специализированных государственных (квазигосударственных) корпораций/компаний, деятельность которых направлена на устранение сдерживающих развитие страны барьеров (прежде всего, институциональных и инфраструктурных) – свидетельствуют о том, что эти институты развития не всегда достигают успеха и гармонично вписываются в национальную структуру экономики и, в частности, эффективно взаимодействуют с коммерческим банкингом данной страны.

Думаю, уважаемая публика ждет от меня примеры не из Латинской Америки или какого-либо другого отдаленного от Евразии региона мира, а именно из Армении, где имеется негативный опыт основания национального банка развития – Всеармянского банка/Paparmenian bank (отрицательный опыт тоже опыт). Надежды на него возлагались более чем серьезные, поскольку он создавался в рамках концепции «армянского мира», и его деятельность нацеливалась на финансирование конкурентоспособных проектов, разработанных на основе потенциала и знаний как местных армян, так и наших соотечественников, проживающих в разных странах мира. Специально под этот, казалось бы, один из амбициозных финансовых проектов Армении был принят Закон РА «О Всеармянском банке», и в 2011 году банк стал реальностью в качестве открытого АО, единственным акционером которого был Центральный банк РА, выделивший в уставный капитал банка развития средства в размере 7,5 млрд драмов (около 16,0 млн \$).

Однако ожиданиям не суждено было сбыться: за все годы существования Всеармянского банка ему не удалось привлечь ни средства международных финансовых структур, ни инвестиции представителей армянской диаспоры в качестве их долевого участия в уставном капитале банка. В конце концов председатель ЦБ РА с парламентской трибуны заявил о нецелесообразности государственного участия в данной структуре, и в августе 2017 года Всеармянский банк был трансформирован в инвестиционный фонд, о котором, впрочем, с тех пор также ничего не было слышно. В настоящее время правительство намерено также аннулировать соответствующий закон.

Этот негативный опыт позволяет извлечь несколько полезных уроков. Во-первых, изначальная идея некоего этнического банка развития, даже с учетом обширной и активной диаспоры, представляется ущербной и ограничительной. Во-вторых, было нарушено другое принципиальное лимитирующее деятельность банков развития требование – избегать прямой конкуренции с частными финансовыми институтами, комбанками, так как такая конкуренция подавляет развитие последних и может служить источником финансовых кризисов. Всеармянский банк, не сумев привлечь крупные средства с тем, чтобы сконцентрироваться на задачах развития инфраструктуры и реализации других масштабных проектов, вступил, так сказать, на территорию комбанков, начав кредитовать мелкие проекты, совершать репо-сделки с комбанками, а также вкладывать средства в гособлигации, то есть по сути перекладывая деньги из одного кармана в другой.

Известно, что краткосрочный сегмент кредитного рынка является одной из основных сфер деятельности комбанков и, следовательно, применение со стороны банка развития краткосрочных кредитных инструментов приводит к нежелательной конкуренции с комбанками. Таким образом, Всеармянский банк стал неким реальным отражением состояния армянской экономики – с ее неэффективным менеджментом, распылением денежных ресурсов и отсутствием ответственности за это. Международная практика свидетельствует о том, что национальные банки развития становятся эффективными лидерами банковской системы и локомотивами национальных экономик в странах с более высокой культурой государственного управления...

В свою очередь, анализ деятельности в Армении уже наднациональных банков развития свидетельствует о сужении поля их деятельности параллельно развитию и диверсификации национальных комбанков. В частности, наблюдается существенное увеличение предложения ресурсов со стороны комбанков Армении, не страдающих, мягко говоря, дефицитом ликвидности, в традиционных сегментах институтов развития – в первую очередь, в области кредитования инфраструктурных проектов – и следовательно, усиление конкуренции между ними. Так, по итогам 2018 года показатель адекватности капитала в банковской системе Армении составил 17,7% - при том, что требование ЦБ РА к минимальному уровню этого показателя равно 12%. Это означает, что действующие в Армении комбанки имеют высокую капитализацию, прочные буферы и сильную устойчивость. Кроме того, происходит изменение традиционной парадигмы финансирования инвестпроектов крупных корпоративных клиентов – сдвиг от банковского кредитования этих проектов в пользу более простых, а зачастую и более дешевых облигационных займов.

Несколько лет назад Центральный банк Армении резко, в 6 раз, повысил требование к минимальному нормативному капиталу комбанков, что привело, помимо активизации на рынке слияний и поглощений и сокращения количества действующих в Армении комбанков с 21-го до 17, к проблеме с реализацией сильно возросшей банковской ликвидности. Тем более на фоне многочисленных проблем в экономике, ведущих к дефициту здоровых кредитных портфелей и качественных заемщиков. Соответственно комбанки были вынуждены снижать стоимость своих услуг и продуктов, сдерживать прибыльность. Это касается как ипотечных кредитов, так и бизнес-кредитования. К примеру, в настоящее время на ипотечном рынке кредиты в нацвалюте можно получить в среднем за 9% годовых, долларовые – за 7%, а в евро – за 6%.

Кроме того, совсем недавно армянские комбанки доказали свою способность осуществлять сложные сделки и консолидировать местные финансовые ресурсы для финансирования международных сделок, чем раньше, как правило, занимались только институты развития. Так, действующие в Армении 3 комбанка совместно консолидировали \$40 млн кредитного ресурса, что позволило зарегистрированной на Лондонской фондовой бирже компании «Чаарат Голд Холдингс» купить за \$55 млн у зарегистрированной там же российской «Группы Полиметалл» 100% акций Капанского горно-обогатительного комбината.

Некоторые армянские комбанки также тесно сотрудничают с таким национальным институтом развития, как Армянское агентство страхования экспорта, в рамках факторинга, когда клиенты уступают банку право денежного требования, сформированного по дебиторской задолженности, а взамен получают факторинговое финансирование, которое позволяет, в частности, экспортерам строить более эффективные и надежные с финансовой точки зрения отношения со своими зарубежными партнерами.

Наряду с этим, потенциальные клиенты наднациональных, межгосударственных банков развития не заинтересованы в получении инвестиционного финансирования в долларах и евро, предпочитая для этих целей финансирование в национальных валютах данных стран. При этом наднациональные банки развития по сравнению с комбанками имеют крайне ограниченный доступ к инструментам получения и размещения ликвидности в нацвалютах. Так, Евразийский банк развития (ЕАБР), имеющий представительства во всех 6-ти странах-членах, вынужден заключать с центральными/национальными банками рамочные соглашения, открывать в них корр. счета в нацвалютах, открывающих доступ к операциям в нацвалютах. Хотя, повторюсь, комбанки в Армении имеют высокую нереализованную ликвидность и потому не особо нуждаются сегодня в дополнительной задолженности перед банками развития.

Вот почему в последние годы мы чаще становились свидетелями серии достаточно мелких однотипных проектов, когда ЕАБР или Европейский банк реконструкции и развития (EBRD) дают кредиты микробизнесу, малому и среднему бизнесу через комбанки, финансируют через них торговые операции. При этом достаточно редки случаи, когда банки развития оказывают комбанкам помощь в секьюритизации проблемных и низколиквидных активов и их рефинансировании на рынке или просто покупают у них подобные активы, занимаясь далее урегулированием проблемной задолженности, то есть занимаются тем, что им больше пристало по определению и миссии.

Тем не менее, имеется и другая, гораздо более успешная область эффективного взаимодействия наднациональных институтов развития с комбанками, когда тот же EBRD приобретает определенную долю акций армянских комбанков, входит в их капитал, а также эмитирует свои облигации, способствуя тем самым развитию рынка капитала Армении. Как правило, те несколько банков, которые к настоящему моменту имеют в качестве своих миноритарных акционеров EBRD, демонстрируют наиболее серьезные успехи в развитии, так как начинают активно внедрять и пользоваться наиболее продвинутыми банковскими технологиями и продуктами.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	01.04.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	ед	17	17
2.	Количество КО с иностранным участием	ед	17	17
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	ед	8	8
3.	Количество филиалов действующих КО	ед	537	537
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн АМД	771 098.1	784 761.9
5.	Активы КО - всего	Млн АМД	4 963 523.6	5 125 443.9
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн АМД	3 245 372.5	3 126 797.8
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн АМД	253 155.4	273 407.8
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн АМД	1 095 969.1	1 139 807.9
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн АМД	2 062 518.9	2 134 707.1
6.	Пассивы КО - всего	Млн АМД	4 963 523.6	5 023 085.9
6.1	депозиты физических лиц	Млн АМД	1 698 983.0	1 758 447.4
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн АМД	68 170.8	73 624.5
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн АМД	62 205.0	16 092.1
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн АМД	30 000.0	30 000.0

9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	%	5.75	5.75
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Млн АМД	6 002 747.8	1 200 549.6
11.	Курс национальной валюты к доллару США	АМД/USD	0.002067	0.002056
12.	Курс доллара США к драмам РА	USD/АМД	484	483

АССОЦИАЦИЯ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

1 раздел

Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международный опыт и практика

Банк развития Республики Беларусь

ОАО «Банк развития Республики Беларусь» (далее – Банк развития) было создано в 2011 г. Правительством и Национальным банком Республики Беларусь в тесном сотрудничестве с ведущими финансовыми институтами, включая Международный валютный фонд (МВФ) и Всемирный банк.

Банк развития предоставляет финансовые решения в трех ключевых областях: финансирование инвестиционных проектов, экспортное финансирование и поддержка субъектов МСП. С 2016 г. банк является единственным каналом финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации государственных программ. В рамках своей деятельности он не конкурирует непосредственно с коммерческими банками, но служит дополнением к банковской системе Республики Беларусь. Банк развития уполномочен выполнять определенные функции, которые обычно выполняются коммерческими банками без получения банковской лицензии от Национального банка Республики Беларусь. Банк развития не осуществляет банковскую деятельность для физических лиц и принимает депозиты только от правительственных органов и местных органов власти.

Банк сотрудничает с ведущими финансовыми организациями, такими как МВФ и Всемирный банк, и поддерживает тесные связи с иностранными банками развития, такими как KfW, Банк развития Китая и Евразийский банк развития.

Банк развития уделяет большое внимание развитию операций внешнеторгового финансирования. В целях обеспечения интересов клиентов в рамках внешнеэкономической деятельности Банк развития активно взаимодействует с иностранными финансовыми институтами и агентствами экспортного страхования (Эксар, Euler Hermes, Eximbanka SR, МЕНІВ, Soface, SACE, KUKE и др.).

С июля 2014 г. Банк развития – специальный член Ассоциации финансовых институтов развития Азиатского и Тихоокеанского региона.

В дополнение к своим ключевым функциям Банк развития оказывает услуги по управлению средствами семейного капитала, а также осуществляет транзакции на межбанковском рынке, валютно-обменные операции, выпуск ценных бумаг и брокерские услуги.

Сеть корреспондентских счетов Банка развития, открытых за пределами Республики Беларусь, насчитывает 19 счетов в 8 банках-корреспондентах.

В 2018 г. Банком развития были осуществлены следующие основные сделки:

- привлечение кредитных ресурсов Бразильского банка развития (BNDES) для реализации инвестиционного проекта по увеличению парка воздушных судов авиакомпании «Белавиа»;
- привлечение синдицированного кредита на российском финансовом рынке в сумме 50 млн. евро;
- привлечение связанного кредита от синдиката банков, сформированного из АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия) и SID Bank (Словения);
- заключение кредитного соглашения с АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH и Landesbank Baden-Württemberg (Германия) о предоставлении Банку развития связанного кредита;
- заключение кредитного соглашения с Československá obchodní banka, a.s. (Чехия) о предоставлении Банку развития связанного кредита;
- участие Банка в качестве соорганизатора в размещении очередного транша суверенных еврооблигаций Республики Беларусь (600 млн. долларов США).

С Фондом развития предпринимательства им. Халифа (ОАЭ) реализован проект «Расширение доступа к финансированию микро-, малых и средних предприятий в Республике Беларусь» на сумму 25 млн. долларов США. Всемирным банком Банку развития открыта кредитная линия под гарантию Правительства Республики Беларусь на сумму 60 млн. долл. США на реализацию подобного проекта.

Основными партнерами Банка развития в сфере привлечения несвязанных заимствований выступают такие банки, как VTB Bank (Europe) SE, Международный инвестиционный банк, АО «Банк Интеза», ПАО «АК БАРС» БАНК, Евразийский банк развития, ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», АО «Банк Финсервис» и другие.

В августе 2014 г. Банк развития разработал собственную программу финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – Программа).

Программа предполагает осуществление кредитной поддержки, а также проведение операций финансовой аренды (лизинга) для субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной сфере, торговой сфере и сфере услуг, для реализации проектов на разных стадиях развития их бизнеса. Программа реализуется с участием коммерческих банков-партнеров и лизинговых организаций, обладающих опытом сотрудничества с малым и средним бизнесом и отобранных Банком развития по установленным критериям.

В настоящее время партнерами Программы являются 10 ведущих банков и 3 лизинговые компании.

Механизм реализации Программы предусматривает двухуровневую систему, в соответствии с которой Банк развития предоставляет финансовые ресурсы банкам-партнерам и лизинговым компаниям. В свою очередь, банки-партнеры и лизинговые компании самостоятельно оценивают и принимают риски по каждому отдельному проекту в соответствии с их локальными нормативными актами (самостоятельно проводят анализ на соответствие критериям участия в программе Банка развития, осуществляют оценку финансового состояния заемщика, необходимого обеспечения изучают другие аспекты). После принятия положительного решения уполномоченным органом банка-партнера и лизинговой компании в адрес Банка развития направляется заявка на размещение ресурсов под конкретный проект. Банк развития, в свою очередь, дополнительно не проводит оценку кредитоспособности заемщика, предоставлять пакет документов на финансирование в Банк развития не требуется. Схема проста и позволяет не затягивать сроки получения финансирования.

Поддержкой могут воспользоваться частные предприятия, средняя численность работников которых не превышает 250 человек, а годовая выручка (без учета НДС) составляет не более 25 млн. белорусских рублей и которые соответствуют требованиям Банка развития к субъектам МСП:

- заемщик является коммерческой организацией, индивидуальным предпринимателем - резидентом Республики Беларусь;

- доля государственных органов (организаций) в уставном фонде субъекта МСП составляет не более 25 %;

- суммарная доля собственности нерезидентов Республики Беларусь не более чем 49 % уставного фонда субъекта МСП;

- имеет положительную кредитную историю;

- является независимым.

В рамках Программы имеется возможность финансирования затрат субъектов МСП на приобретение (реконструкцию, модернизацию, строительство, капитальный ремонт) основных средств и/или приобретение нематериальных активов (франшизы) для их производственной, торговой деятельности или деятельности по оказанию услуг;

Справочно: по состоянию на 01.04.2019 г. всего с начала действия программы профинансировано 2 989 инвестиционных проектов, общий объем заключенных кредитных договоров и договоров финансовой аренды (лизинга) – 422,79 млн. белорусских рублей. Общая стоимость проектов, профинансированных за счет ресурсов Банка развития, составила порядка 767,58 млн. белорусских рублей.

Европейский банк реконструкции и развития

Европейский банк реконструкции и развития (далее – ЕБРР) в 2018 году профинансировал в Республике Беларусь 21 проект на сумму более 360 млн. евро. Среди ключевых перспективных проектов банка в Беларуси – пилотный проект по модернизации жилых домов для повышения их энергоэффективности. В 2018 году около 2/3 всего объема операций банка пришлось на частный сектор, остальное – на госсектор. В частности, в 2018 году был выделен крупнейший муниципальный кредит размером 84 млн. евро одному из крупных предприятий жилищно-коммунального хозяйства, на сумму 5 млн. евро - для компании по управлению твердыми отходами в Пуховичском и Червенском районах Минской области, а также 42 млн. евро – на завершение реконструкции МКАД-2. В частном секторе были подписаны кредитные соглашения с целым рядом зарубежных и отечественных компаний: на 70 млн. евро с производителями ДСП и мебели, на 20 млн. – с компанией, владеющей самой обширной торговой сетью. В 2018 году ЕБРР стал акционером агрохолдинга, а также предоставил кредит на 5 млн. евро фармацевтическому холдингу. В банковском секторе ЕБРР продолжил сотрудничество с Белинвестбанком, предоставив ему кредит на 50 млн. евро. Начата работа по кредитованию в белорусских рублях. ЕБРР поддержал развитие возобновляемой энергетики в стране, профинансировав строительство и ввод в эксплуатацию четырех биогазовых ТЭЦ. Банк запустил план действий «Зеленый город» для Минска, который поможет определить мероприятия и направления инвестиций для решения приоритетных экологических проблем.

В целом с начала своей деятельности в Беларуси в 1992 году ЕБРР инвестировал более 2,4 млрд. евро в 115 проектов в различных отраслях экономики страны.

Международная финансовая корпорация (IFC)

IFC осуществляет инвестиционную и консультативную деятельность в Республике Беларусь с ноября 1992 года.

На 20 апреля 2019 г. общая сумма финансирования, предоставленного IFC в рамках инвестиционной деятельности в Республике Беларусь, составила 760 млн. долларов США. Инвестиционные проекты осуществляются в следующих секторах – финансовые рынки (60 %), промышленность (22 %), продовольственная розница, недвижимость,

жилые (16 %). Основными инвестиционными клиентами IFC в Республике Беларусь являются: БПС-Сбербанк, Белгазпромбанк, Приорбанк, БНБ-Банк, МТБанк, Белинвестбанк. IFC в Беларуси использует такие инвестиционные инструменты, как займы, участие в акционерном капитале, кредитные линии банкам на поддержку малого и среднего бизнеса, энергоэффективности, а также гарантии в рамках Глобальной программы торгового финансирования.

В июне 2017 г. БНБ-банк заключил с IFC Генеральное соглашение по форме Международной ассоциации свопов и деривативов (ISDA Master Agreement). Долгосрочный валютный СВОП позволит банку улучшить финансовую устойчивость и повысить рентабельность за счет хеджирования валютных рисков на международных рынках производных финансовых инструментов. Данное соглашение заключено с целью диверсификации контрагентов по используемым в ходе текущей деятельности производным инструментам и является первой подобной сделкой, заключенной IFC в Республике Беларусь. На основе рамочного соглашения возможно предоставление IFC производных инструментов с практически недостижимыми на локальном рынке условиями, в том числе долгосрочных операций СВОП, а также процентных и валютно-процентных операций СВОП. Достигнута договоренность на заключение серии операций СВОП по покупке у IFC до 15 миллионов евро за доллары США (прямая сделка) с обязательством продажи евро за доллары США (обратная сделка) сроком до двух лет.

В марте 2018 г. IFC в рамках Глобальной программы торгового финансирования (GTFP) увеличила максимальный срок гарантийного лимита на поддержку операций торгового финансирования с 1 года до 2 лет. Также был увеличен гарантийный лимит для ОАО «БНБ-Банк» на 5,5 млн. долларов США. В настоящее время суммарный лимит, установленный IFC для БНБ-Банка в рамках программы, составляет 10 млн. долларов США.

В рамках своей Глобальной программы торгового финансирования IFC предоставляет гарантии международным коммерческим банкам, принимая на себя риск по внешнеторговым сделкам банков-партнеров, благодаря чему банки-партнеры получают более широкие возможности для осуществления операций торгового финансирования по всему миру.

Белинвестбанк реализовал первую сделку при участии немецкого банка и IFC в рамках Программы торгового финансирования климат-интеллектуальных товаров (GTFP Climate Smart Trade). Кредитные средства привлечены для финансирования проекта по поставке ветровой турбины для строительства в Республике Беларусь ветропарка.

IFC также оказывает консультативное содействие Правительству Республики Беларусь, иным государственным органам и организациям, частному бизнесу по вопросам улучшения инвестиционного климата, совершенствования деловой среды и развития частного сектора.

Кредитно-инвестиционное сотрудничество Республики Беларусь и Китайской Народной Республики

Работа по привлечению льготных и коммерческих покупательских кредитов китайских банков осуществляется с 2009 г. в соответствии с генеральными кредитными и рамочными соглашениями, заключенными Правительством Республики Беларусь с Эксимбанком Китая и Государственным банком развития Китая (далее – ГБРК).

Финансирование китайскими банками белорусских инвестиционных проектов возможно за счет:

- льготных потребительских кредитов в долларах США (лимит 3 млрд. долларов США), в китайских юанях (лимит определяется на каждый финансовый год);
- коммерческих кредитов, в том числе Правительству Республики Беларусь (государственные займы) и под гарантию Правительства Республики Беларусь (гарантированные займы).

Льготные кредиты предоставляет только Эксимбанк Китая. Коммерческие кредиты предоставляют Эксимбанк Китая, ГБРК и другие финансовые институты.

Льготные кредиты возможно привлечь по ставке 2 процента годовых на 15-20 лет.

Способы привлечения китайских ресурсов при посредничестве белорусских коммерческих банков:

1. На долговой основе (кредиты и облигации):

- без участия Правительства Республики Беларусь, где Беларусбанк выступает в качестве заемщика и гаранта, а также без страховки Синошур или других форм дополнительного обеспечения. Азиатский банк инфраструктурных инвестиций не исключает возможности прямого кредитования Беларусбанка под реализуемые инвестиционные проекты при принятии Республики Беларусь в состав его учредителей;

– на «несвязанной» основе.

2. На недолговой основе:

- преимущественно в форме прямых инвестиций (подписано Соглашение о взаимодействии по созданию китайско-белорусского инвестиционного фонда между CITIC Construction, Беларусбанком и Министерством финансов Республики Беларусь);

– при содействии государственным органам в работе с китайскими финансовыми институтами по привлечению прямых инвестиций (в частности, Беларусбанк выразил готовность оказать необходимое содействие в организации сотрудничества с Фондом Шелкового пути и другими институтами по вопросам привлечения в Беларусь прямых инвестиций).

Для улучшения условий привлечения экспортных кредитов в рамках китайских кредитных линий подготовлен проект Указа Президента Республики Беларусь «Об использовании кредитных ресурсов Государственного банка развития Китая», которым предусмотрены следующие условия:

- кредитные линии открываются в достаточно большом объеме на длительный срок и без страхового покрытия;

- китайская составляющая (не менее 50 %) определяется по каждой кредитной линии, а не по отдельному инвестиционному проекту;
- срок рассмотрения инвестиционных проектов с китайским банком сокращен;
- исключено согласование отдельных кредитных соглашений с китайским банком-кредитором, которое может занимать не менее полугода;
- исключены процедуры по согласованию вопросов финансирования отдельных инвестиционных проектов; вместе с тем, отлагательным условием начала выборки средств по кредитным линиям будет являться принятие постановления Правительства Республики Беларусь о выдаче государственных гарантий Республики Беларусь по кредитным линиям.

Ассоциация белорусских банков, со своей стороны, принимает активное участие в указанных процессах взаимодействия. В частности, в сотрудничестве с Международной финансовой корпорацией Ассоциация ведет работу по созданию и функционированию в Республике Беларусь гарантийного фонда, улучшению доступа к финансированию и поддержке микро-, малого и среднего бизнеса. С Китайской Банковской Ассоциацией достигнута договоренность о заключении в 2019 году соглашения, предусматривающего сотрудничество белорусских и китайских кредитно-финансовых учреждений по различным направлениям.

2 раздел Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.04.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Шт.	24	24
2.	Количество КО с иностранным участием	Шт.	19	19
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Шт.	5	5
3.	Количество филиалов действующих КО	Шт.	35	34
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн.руб	10607,4	10737,9
5.	Активы КО - всего	Млн.руб	73706,4	74295,2
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн.руб	44061,0	44060,3
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн.руб	485,7	226,3
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн.руб	11506,4	11827,1
5.3	- кредиты субъектам хозяйствования	Млн.руб	37768,4	37714,4
6.	Пассивы КО - всего	Млн.руб	73706,4	74295,2
6.1	депозиты физических лиц	Млн.руб	22174,3	22244,5
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн.руб	1412,4	1143,2
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн.руб	1096,3	141,7
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн.руб	55,39	55,39
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	–	10	10
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Млн.руб	128,18	126,6
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Рублей за 1 доллар	2,1598	2,1384

BOSNIA AND HERZEGOVINA

Table 1.

Macroeconomic Overview

If we want to fully understand macroeconomic realities in BiH, we should have a number of factors -parameters in mind:

1. All macroeconomic parameters-indicators in Bosnia and Herzegovina are at an extremely low level and therefore BiH belongs to underdeveloped states.

Every percentage of growth (improvements) on such a low base does not bring any significant positive changes. For such a thing we should have at least a double rate of growth from

Macroeconomic scenario	2017	2018F	2019F	2020F
Nominal BDP, KM bln	31,4	32,8	34,2	36
Real BDP, annual %	3,2	3	2,8	2,9
Monthly gross wages, in %	0,3	1,7	1,1	1,5
Unemployment rate, in %	38,4	36	34	31
Banking Sector volumes (million KM in %)	2017	2018F	2019F	2020F
Total Assets	28.243	30.958	32691	34587
in % of GDP	90	94,5	95,6	96,2
annual change in %	8,2	9,6	5,6	5,8
Total loans	18.297	19.370	20.153	20.883
in % of GDP	58,3	59,1	58,9	58,1
annual change in %	6,5	5,9	4	3,6
individuals	8.629	9.257	9.737	10.187
corporate and SB	9.668	9.257	9.737	10.187
Total deposits	19.634	21.698	22.898	24.148
in % of GDP	62,6	66,2	67	67,2
annual change in %	10,8	10,5	5,5	5,5
individuals	11.655	12.545	13.205	13.935
corporate and SB	7.979	9.153	9.693	10.213

today's rates. It is easy to say but to reach it in BiH still the answer is not even in sight.

2. The unstable political situation in the country further slows down the opportunities for growth and change, which are anticipated to be precondition to the more serious reforms.

It is illusional to expect changes in political security without a solution to the national issue, and then the adoption of a peaceful constitution.

This is unrealistic to expect in the next 3-5 years.

3. Under such conditions, it is impossible to change - to have structural reforms designed to create optimal economy that would better realize its development potential in a balanced way.

Reforms that would enable sustainable growth and development.

It is clear that these reforms imply:

- A more open, functional, transparent, and more competitive market.
- Deep involvement of the market of all segments of society.
- Sustainable social policies that imply the above mentioned.

To these limitations should be added the effects of the currency board.

It is clear that in such Bosnia and Herzegovina it is (unfortunately) a reality and is necessarily evil.

Economically speaking, such a stable-strong currency has become the brake of BiH's accelerated development. With such a currency it is possible to develop in developed countries and BiH is not one of them.

Limited growth of macroeconomic parameters slows down - prevents faster growth of the banking market. In such conditions, banking has to find all the additional niches in order to continue growth and thus the development of the BiH economy.

NPLs in the banking sector

NPL in BiH needs to be looked at in two ways. If comparing it with other countries in the region, it is among the highest. If we look at it with the realities of the BiH banking market, it is extremely low and its coverage is satisfactory. That means that banks are well managing NPL in specific (unfavorable) conditions. Bank security is at a high level. Only extremely unfavorable external influences could influence it.

Namely, the situation in BiH cannot be compared to the EU by the principle of copy - paste.

All the parameters used to measure quality of the banking sector are subject to a realistic assessment of BiH rather than a theoretical comparison.

Situation in the banking sector is better and better every year. Sustainability, security, and bank profitability are satisfactory.

Banks in BiH can improve (reduce) NPL through:

- a) Better management of a loan portfolio, which means raising the level of credit procedures - credit risk assessment.
- b) Faster – higher growth rate of loans and types of loans.
- c) Indirectly enhancing macroeconomic parameters that would enable greater growth and development at all levels.

On the other hand, the banking sector is doing everything to reduce NPL but without a faster and better growth of BiH economy it will go slow.

Market potential in Bosnia and Herzegovina

The growth potential of BiH banking market will remain relatively small in the next 3-5 years. It is not realistic to expect large investments in our market except for (hopefully) the infrastructure.

Without creating new jobs in new production-infrastructure projects there is no growth of the banking sector. Big development projects would lead to increased activities in all segments of banking, especially in small business and retail as the underlying developmental branches of banking.

Small business is a targeted segment in all economies, but its potential depends on the development of large-scale projects that it relies on and depends on.

Banking in Bosnia and Herzegovina

Banking competition in BiH is exceptionally high. Therefore, banking products offer is considerably higher than demand, not because the banking sector is big but the development of BiH is such that even this small asset is overly. There are 23 banks in BiH, only one of them having business problems. All banks sell a complete range of products without attempting to diversify by size of the bank and by products, which would give better chance to small banks.

There is a great pressure on prices, so banks try to offer price as low as possible - as the main leverage to attract customers. It is clear that this is only a price erosion, and in a long run of quality as well. The impression is that profit is the cause of the bank's existence, not the consequence of successful business and accomplishment of bank's mission. A large percentage of long-term loans have been granted with a fixed-low interest rate and this could be a serious problem when the interest rates on the deposits start to grow. All banks are trying to better manage the costs and even at costs of depositors, employees (working 4 hours a day longer) as well as the suppliers.

Within the banking sector there are also so-called small banks with less than 1bn. KM of assets. In the near future, these banks will have to merge in order to make assets at least 1.5 billion KM, otherwise it is difficult to achieve profitability.

In the forthcoming period, a smaller number of banks will be expected with much faster adaptation to new market conditions. Digitization, the entry of new big players into the banking market, the reduction of the loan margins, the increase of passive interest rates and many other unknown (but certain) risks. This is all that the banks will have to bear in mind in the near future.

New Banking Laws were adopted last year in both Entities. Laws are harmonized with the EU and between the Agencies so they are a solid platform for work. In application of Law certain shortcomings have been noted that will need to be changed in accordance with the Agencies as soon as the new government is formed. The relationship with the Agencies is as good as the relationship with the regulator can be. For a more complete and fuller functioning of the Agency, the staffing structure and competences of the Agencies will need to be raised to a higher level (as well as in banks) as well as to timely change the organization. Only in such dynamic conditions the regulator will fulfill its role for the benefit of banks and the entire community.

In the BIH market, there is a clear presence of significantly higher offer of loan products than a demand for it. If we look at the absolute figures, we see how small is the BiH market. Reduced credit growth is caused by the lack of real demand in the market not by banks' potentials. The banking market cannot develop this demand by itself. Without stronger external influences - macroeconomics, political stability it is hard to expect changes. In a Mid-term run banks will struggle with all possible ways starting with quality improvement, reduction of interest rate, change of risk policies to in order to reach planned figures. Larger banks see growth in the takeover of small banks by offering customers the conditions that small banks objectively cannot offer. Only real investment growth, investment in production activities, renewable energy sources will make credit activity at a satisfactory level.

The average reserve of the banking sector from 1st to 10th feb.2019 was 5.535 billion KM, which is 3.33 billion KM above the reserve requirement. This is, in one hand, a good indicator of banking sector liquidity, and on the other hand, the surplus of demand deposits is the cost to banks because they pay interest. From this amount up to 15% banks can use for short-term lending. I think that change in this amount does not affect the changes in the credit activity of banks it can only signal the need for greater attention to the maturity structure of the funds. It is an open question how long the banks with this type of depository policy can have maturity compliance of assets and liabilities on the deposit side. We think that in a relatively short period of time banks will need to increase interest rates on deposits.

Cash loans are not an invention of BiH banks. There are several reasons why these loans have grown and are still dominant in retail.

The first and foremost reason is the low average income in BiH. With average income of 900 KM it is not possible to realize a larger loan activity except with these types of loans, allowed overdrafts on current accounts and cards. These are all products where banks have extremely high interest rates and is easier for customers to access them than other types of loans.

Another reason is that no additional documentation is required for these loans so they are partly used for housing construction, for the purchase of used cars and similar purposes. It is clear that there is a need to control these loans as well as overdrafts so that they do not become a major problem.

It is commonly known that the financial market in BiH is bank centric over 80% of transactions are banking, but this is not the fault of banks.

It is clear that there is a need and that it would be good if there are real opportunities for capital market development, but I think it will go extremely slowly. You need to fulfill all preconditions for the development of such market. In Bosnia is such a general climate that we are unfortunately not interesting to big financial players because we do not have anything attractive to offer.

All of these thoughts were made without analysis of the impact of fintech technologies, digitization, artificial intelligence, big predators ... on the banking market. How is going to look like the bank of the future today we can only bet with greater or lesser certainty.

2 раздел Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	31.12.2018. In Konvertible Mark (KM)
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		23 + 2
2.	Количество КО с иностранным участием		16
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		15
3.	Количество филиалов действующих КО		811
4.	Собственные средства (капитал) КО		3.824 million KM
5.	Активы КО - всего		30.972 million KM
5.1	- ссудная задолженность - всего		19.489,3 million KM
5.1.1	NPL ratio		9,4%
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		9.241,3 million KM
5.3	- кредиты нефинансовым организациям		10.248 million KM
6.	Пассивы КО – всего		21.749 million KM
6.1	депозиты физических лиц		12.146,4 million KM
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке		L/D ratio > 100%
7.	Финансовый результат банковского сектора		367,1 million KM
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций		12%
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка		n/a
	Справочно: Za usporedbu:		
10.	Валовой внутренний продукт Bruto domaći proizvod		32,8 bn KM
11.	Курс национальной валюты к доллару США		1 USD = 1,72 KM

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ ГРУЗИИ

1 раздел

Конкурентный банковский рынок обеспечивает свободное передвижение по рынку, так как рыночные доли более-менее равномерно распределены, а процентные ставки для потребителей становятся более выгодными. Данные условия на банковском рынке Грузии полноценно не присутствуют. Несмотря на внушительный институциональный прогресс банковской системы условия депозитов и кредитов в грузинских банках остаются менее привлекательным по сравнению с европейскими странами.

В Грузии минимальный уровень уставного капитала определен в размере 50 млн Лари. Система демонстрирует рост активов в размере 14,7% на протяжении второго года подряд. Из 15 рынков 5 банковских учреждений показывают улучшенные показатели среднесистемных данных.

По объему активов первые два банка по-прежнему продолжают увеличивать долю активов в общем банковском секторе. Общая доля АО «Банка Грузии» и АО «ТВС Банка» достигла 72,84%. Рост доли двух банков наблюдается в течение последних несколько лет, но его растущий характер не имеет альтернативы с учетом существующих игроков рынка. Вопрос в том, готова ли система к появлению третьего или даже четвертого банка без ущерба банков второго порядка пока остается без ответа. Из 15 Банков действующих в Грузии на конец 2018 ТВС Банк владеет 38.14% активов, Банк Грузии 34.7%, Либерти Банк 4.66%, VTB Bank Грузия 4.09% и ПрокредитБанк 3.78%.

72,8% и 85,36% активов системы концентрированы в 2 и 5 банков соответственно, создают угрозы не только для небольших банковских учреждений, а также для регулятора банковского рынка. Законодательные ограничения, введенные регулятором, вероятно будут зависеть от размера различных банковских учреждений. Если существующая разница сохраняется в активах регулятору возможно, придется внедрить практику дифференцированных показателей в соответствии с активами банков.

Пока банковский рынок Грузии характеризуется тенденцией к увеличению, большинство европейских банков сокращаются в размере связанных с уходом с международных рынков и ранее прибыльных бизнесов. Совокупная прибыль пяти европейских банков по статистике снизилась с 60 млрд долл. до 17,5 млрд долл. (2017 г), но коэффициент ROE увеличился с 5,5% (2016) до 8,6% в 2017.

Кредитный портфель вырос на 19,29% и по отношению к активам составила 67,06% (2018) в сравнении с 64,46% (2017). С одной стороны, высокая концентрация активов в кредитном портфеле объясняется высокими доходами по кредитам, но оно и показывает меньшее внимание по другим активным операциям, таким как операции с ценными бумагами, трастовые операции, операции с гарантийными письмами и акредитивами, консалтинговая деятельность и т.д.

Для лучшего понимания системы интересно сравнить параметры ее роста с показателями роста ВВП страны. Следует отметить, что отношение кредитов к ВВП неуклонно растет. Банковская система Грузии по объему в 2018 г превысила ВВП страны. Вышеупомянутый факт требует большей мобилизации со стороны основного финансового регулятора, поскольку средний показатель в Восточной Европе колеблется в пределах 60-100%, показанный Грузией показатель отражается в развивающихся банковских секторах.

	2015	2016	2017	2018 предпол.
ВВП, в текущих ценах, Млн Лари	31,755.6	34,028.5	37,846.6	39,587
Реальный рост ВВП, %-ое изменение	2.9	2.8	4.8	4,6%
ВВП на душу населения (в текущих ценах), Лари	8524.3	9129.0	10152.0	-
ВВП на душу населения (в текущих ценах), \$	3754.9	3857.3	4046.8	-
ВВП в текущих ценах, Млн \$	13988.1	14377.9	15086.5	-
Суммарные Банковские Активы, Лари	25,165	30,149	34,593	39,682
<i>Банковские Активы / ВВП</i>	<i>79.2%</i>	<i>88.6%</i>	<i>91.4%</i>	<i>100.2%</i>
Суммарный Кредитный портфель	16,085	18,934	22,300	26,601
<i>Кредитный портфель / ВВП</i>	<i>50.7%</i>	<i>55.6%</i>	<i>58.9%</i>	<i>67.2%</i>

Наблюдение за системой показывает, что рост чистой прибыли за эти годы был прерван в 2018 году и показал тенденцию к уменьшению. Увеличение активов увеличивает как процентные, так и некоммерческие доходы, тем не менее, доля непроцентных доходов уменьшается в общем объеме доходов и составляет 19.5%.

При анализе ROE основной тенденцией стало снижение процентной маржи системы. Это предположение также подтверждается снижающей чистой прибыли. Рентабельность активов характеризовалась стабильным ростом. Данный коэффициент подтвердил ту же тенденцию:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Equity multiplier	0.168	0.174	0.140	0.132	0.128	0.129
ROA	2.25%	2.30%	2.14%	2.25%	2.51%	2.31%

Мы также хотим обратить внимание на проблему долларизации, в частности банковские кредиты и депозиты по-прежнему фиксируются в основном в иностранной валюте.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Депозиты	59,6%	59,6%	69,7%	71,6%	67,9%	64,8%
Кредиты	62,3%	59,8%	63,2%	63,7%	57,6%	55,8%

НБГ установил минимальный лимит в размере 200,000 лари, ниже которого выдача кредитов в иностранной валюте запрещается. Данный лимит несколько смягчит давление долларových кредитов на экономику, но в ближайшем будущем снижение уровня долларизации ниже 50% менее ожидаем.

В части институциональных изменений в Грузии ведутся разговоры о внедрении технологии блокчейн в налоговую систему страны. Инициатива правительства направленно на изменение поведения граждан страны по вопросам выплаты налогов, представления и хранения информации.

В случае внедрения новых цифровых технологий в бизнес нужно ожидать и появления новых форм контроля. Фискальные службы будут концентрированы на контроле потоков наднациональных финансовых ресурсов в цифровую. Современная налоговая система не освоена с вызовами цифровой экономики, так как части финансовых потоков не поддаются анализу и контролю.

Фискальные службы страны усердствуют в освоении системы блокчейн, так как переход в открытый реестр даст им возможность контролировать все возрастающие потоки информации.

Правительство рассматривает много возможностей по реализации данного плана. Блокчейн технологии могут внести ясность во многие т.н. “серые” схемы, в том числе по учету НДС. Отсутствие посредников и открытая отчетность являются главным привлекательностью системы.

Обеспечение стабильного администрирования налогов, усовершенствование ИТ технологии и сотрудников, вопросы по применению т.н. смарт-контрактов, распотронеия на них налоговых норм, определение налогооблагаемой стоимости – эти и другие вопросы поставлены на повестку дня. Надеемся пример Грузия будет заразителен и для стран ближнего зарубежья.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.2019	01.04.2019
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Банк	15	15
2.	Количество КО с иностранным участием	единица	14	14
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	единица	12	12
3.	Количество филиалов действующих КО	единица	135	135
4.	Собственные средства (капитал) КО	Лари	5,181,740,863	5,293,559,492
5.	Активы КО - всего	Лари	39,682,984,387	39,394,288,914
5.1	- ссудная задолженность - всего	Лари	26,601,904,407	26,867,432,610
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Лари	2,592,008,000	2,711,111,285
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам	Лари	11,910,055,652	11,779,946,957
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Лари	14,686,799,965	14,999,811,716
6.	Пассивы КО - всего	Лари	34,550,663,689	34,100,729,421
6.1	депозиты физических лиц	Лари	12,453,511,083	12,449,163,178
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Лари	5,048,789	87,673,935
7.	Финансовый результат банковского сектора	Лари	914,718,057	389,851,149
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Лари	50,000,000	50,000,000
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	Лари	7.00%	6.50%
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Лари	41,077,500,000	-
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Лари	2.6766	2.6914

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

1 раздел

«Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международная практика и опыт»

Практика многих стран показала, что рыночные отношения в духе «laissez faire, laissez passer» (*Принцип «пусть идет, как идет» (франц.), лежащий в основе свободной (нерегулируемой) рыночной экономики*) могут привести к диспропорциям в экономике. Так, в условиях повышенных рисков, особенно в посткризисный период, бизнес может быть не заинтересован в инвестициях в долгосрочные, но необходимые для общества проекты. Устранить эти диспропорции призваны более 750 банков развития, которые сегодня работают по всему миру. Данные банки не являются банками в традиционном понимании. Это, скорее, некоммерческие финансовые институты со специальным статусом, учрежденные по решению правительства. Они могут выдавать кредиты, банковские гарантии, целевые гранты на крупные общественно значимые проекты, а также вести аналитическую, консультационную и просветительскую работу. В настоящее время в Казахстане присутствуют все многообразие банков развития, что обусловлено вызовами, стоящими перед обществом и требующими участия государства и международного сообщества. К ним относятся диверсификация и модернизация экономики, чрезвычайно зависимой от добычи углеводородов и минерального сырья, экономическая интеграция с соседними странами, преодоление последствий глобального кризиса, решение социальных и экологических проблем.

На первый взгляд относительно большое число банков развития в Казахстане должно привести к их конкуренции за те или иные проекты. Однако этого не происходит, поскольку каждый банк определил свою роль и использует свой подход в содействии устойчивому развитию республики. Правительство страны в большей степени может влиять на деятельность *Банка развития Казахстана (БРК)* и *Евразийского банка развития (ЕАБР)*, поскольку обладает существенными долями в их уставных капиталах (100% и 23,8% соответственно). Эти банки были основаны относительно (в сравнении с международными институтами развития) недавно, однако уже успели зарекомендовать себя как ведущие финансовые институты развития на постсоветском пространстве.

Другим региональным банком развития, работающим на территории Казахстана, является *Азиатский банк развития (АБР)*. С момента вступления республики в состав участников банка, а именно с 1994 года, общий объем займов, выделенных Казахстану, составил более \$ 3,6 млрд. Причем 41% инвестиций был направлен в транспорт и коммуникации, 30% – в финансовый сектор, 13% – в управление природными ресурсами и сельское хозяйство. Последний сектор важен для банка в контексте борьбы с бедностью и повышения уровня жизни, так как большая часть малообеспеченного населения Казахстана проживает именно в сельской местности. В рамках госпрограммы «Питьевые воды» (2002–2010 гг.) Правительство РК получило заем на сумму \$34,6 млн с целью улучшения условий жизни и здоровья населения в выбранных сельских населенных пунктах.

Хотя географически Казахстан принадлежит к Азии, страна находится в европейском экономическом, политическом и культурном пространстве. Поэтому неудивительно, что активную деятельность здесь ведет *Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)*. Он был создан в Лондоне в 1989 году для экономической поддержки бывших социалистических стран, переживавших тогда серьезные потрясения. Несмотря на свою благородную миссию, его подход вполне прагматичен: банк выступает в качестве фонда, покупая доли компаний с должным уровнем корпоративного управления и высоким потенциалом развития в стратегически важных секторах экономики. ЕБРР работает в Казахстане с 1993 года и за этот период инвестировал более 8 млрд. долларов США в экономику страны. Текущий портфель Банка в Казахстане составляет 2,8 млрд. долларов США, из которых порядка 80% представлено проектами в сфере инфраструктуры, транспорта, энергетики и природных ресурсов. Оставшиеся 20% направлены на поддержку корпоративного, сельскохозяйственного и финансового секторов, а также предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ). Развитие частного сектора является одним из ключевых приоритетов ЕБРР в Казахстане, поэтому, его доля в существующем портфеле Банка составляет около 50%, и будет оставаться значительной в среднесрочной перспективе. В целом, с 2014 года для оказания поддержки МСБ и женщин-предпринимателей ЕБРР предоставил 19 кредитов шести ПФИ (АО «Банк ЦентрКредит», АО «ForteBank», АО «Банк Kassa Nova», АО «Shinhan Bank», МФО «КМФ» и МФО «Арнур Кредит») на общую сумму 92,8 миллиарда тенге.

Банк развития может объединять страны не только по географическому, но и по религиозному признаку. Свидетельство этому — *Исламский банк развития (ИБР)*, основанный в 1973 году в Саудовской Аравии и также работающий в Казахстане. Хотя этнические казахи формально являются мусульманами-суннитами, большинство населения живет по светским традициям и не следует нормам исламского права. Тем не менее, если средства, полученные от ИБР, используются в интересах страны и не влекут за собой обязательств по исламизации общества, стоит приветствовать деятельность этого финансового института. Банк профинансировал около 50 проектов в таких областях, как транспортная инфраструктура, здравоохранение и сельское водопользование. Как и в случае с ЕБРР, значительную долю в инвестиционном портфеле банка (31%) составляет поддержка субъектов МСБ через кредитование коммерческих банков.

К банкам развития, работающим в Казахстане, относится и *Международный банк реконструкции и развития (МБРР)*, входящий в группу Всемирного банка. Начиная с 1992 года банк уже выделил Казахстану более \$4,5 млрд на реализацию 52 проектов, причем львиная доля инвестиций (85%) приходится на транспортную инфраструктуру. Поскольку за последние годы потребности республики во внешнем финансировании со стороны Запада уменьшились, МБРР переключился на активную аналитическую, консультационную и просветительскую работу. Так, банк сотрудничает с казахстанским правительством в рамках Программы совместных экономических исследований. Ранее сотрудники банка провели обучение для сельских жителей, направленное на развитие навыков предпринимательства для работы в нетрадиционных областях.

В целом банки развития, работающие в Казахстане, являются отражением геополитической обстановки в стране. Они выражают интересы глобальных игроков (РФ, ЕС, США, Япония, исламского мира), которые и финансируют их деятельность. Тем не менее их присутствие полезно для казахстанской экономики, поскольку в конечном итоге страны-доноры стремятся снизить риски и найти выгоды от сотрудничества с Казахстаном. Для страны это: улучшение инфраструктуры, совершенствование государственного и корпоративного управления, развитие альтернативных отраслей, интеграция в международное экономическое пространство. Среди банков развития особое значение имеют БРК и ЕАБР, поскольку с их помощью Правительство РК может само определять повестку дня и вносить вклад в устойчивое развитие не только своей страны, но и всего Евро-Азиатского региона.

Времена, когда Казахстан получал значительные доходы за счет высоких цен на энергоносители и сырье, закончились. Глобальный экономический кризис показал слабости национальной экономики и заставил задуматься о будущем. Экономика страны нуждается в диверсификации, создании новой инфраструктуры, в обучении новых лидеров, способных воплощать инновационные идеи в жизнь. По этой причине деятельность банков развития становится особенно актуальной. Они должны не только заниматься эффективным перераспределением денежных средств, но и стать настоящими катализаторами устойчивого развития и международного сотрудничества. В связи с этим на первый план выходят национальные институты развития, созданные Правительством Казахстана для дальнейшей трансформации экономики.

На сегодняшний день, в Казахстане все **национальные институты развития** объединены под управлением Национального управляющего холдинга «Байтерек» (АО НУХ «Байтерек»), который выступает в качестве основного оператора всех ключевых государственных программ развития предпринимательства, индустриализации и жилищного строительства. Холдинг «Байтерек» работает через ряд дочерних компаний, все из которых направлены на развитие основной миссии. Поддерживая крупные предприятия, **БРК** (Банк Развития Казахстана), **KazakhExport**, **ИФК** (Инвестиционный Фонд Казахстана), **ККМ** (Казына Капитал Менеджмент) и **КРPF** (Казахстанский фонд подготовки проектов) предоставляя финансирование, страхование, лизинг и консультационную поддержку. Для малых и средних предприятий, **DAMU** и **Qaztech Ventures** предоставляют финансовую поддержку, консультации и другие услуги. **ЖССБК** (Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана), **КИК** (Казахстанская Ипотечная Компания), **Фонд гарантирования жилищного строительства** и «**Байтерек Девелопмент**» сосредоточены на повышении доступности жилья, путем развития финансирования, ипотечного кредитования, субсидий и аренды жилья. Кроме того, БРК и KazakhExport поддерживают экспортеров, а **АО «Национальное агентство по технологическому развитию»** предлагает помощь в области инноваций.

Наиболее действенным инструментом поддержки предпринимательства в рамках госпрограмм стали программы Фонда «Даму», который имеет порядка более 15 различных продуктов и программ финансирования и поддержки малого и среднего предпринимательства, большая доля которых осуществляется совместно с банками второго уровня (БВУ). В рамках ГПИИР на 2015 – 2019 годы Фонд «Даму» наравне с другими институтами АО «НУХ «Байтерек» задействован в качестве финансового агента и оператора инструментов поддержки предприятий. Поддержка через Фонд предоставляется с использованием таких инструментов, как (1) **обеспечение проектов финансовыми ресурсами** на доступной и долгосрочной основе по инструменту обусловленного кредитования БВУ через Фонд «Даму»; (2) **субсидирование ставок вознаграждения** по кредитам БВУ через Фонд «Даму» (в т.ч. до 10% по кредитам на инвестиционные цели, до 7% по кредитам на оборотные средства); (3) **гарантирование кредитов БВУ** через Фонд «Даму». Наряду с этим, в целях поддержки отечественных малых и средних предприятий в обрабатывающей промышленности в 2014 – 2015 годах из средств Национального фонда Республики Казахстан (далее – НФ РК) было выделено 200 млрд. тенге. Условия для конечных заемщиков являются наиболее благоприятными. Сумма займа до 1 850 млн. тенге, срок до 10 лет, ставка вознаграждения не более 6% годовых. В рамках данной программы профинансирован на 1 мая 2017 года 1 701 проект на сумму 351,4 млрд. тенге. В том числе: по 1-траншу профинансировано 780 проектов на сумму 150,0 млрд. тенге, по 2-траншу профинансировано 428 проектов на сумму 107,4 млрд. тенге, по 3-траншу профинансировано 493 проекта на сумму 93,9 млрд. тенге. В целом, в рамках программы финансирования ММСП обрабатывающей промышленности за счет средств НФ РК за 2014-2016 годы выплачено налогов на сумму 105,7 млрд. тенге, в том числе за 2016 год - 49,2 млрд. тенге; обеспечен выпуск продукции на сумму более 1 386,3 млрд. тенге, в том числе за 2016 год - 748,4 млрд. тенге; создано 16,1 тыс. рабочих мест, в том числе в 2016 году - 3,2 тыс. рабочих мест.

С целью повышения эффективности использования имеющихся информационных ресурсов Фонд планирует использовать технологию Big Data. Применения данного решения предоставит Фонду возможность сегментировать продукты и потенциальные ниши как для разработки новых востребованных продуктов, так и для эффективного продвижения действующих программ:

1) Финансирование субъектов ММСП через БВУ, ЛК, МФО Фонд является оператором по управлению

государственных средств по Программам обусловленного размещения средств в БВУ для последующего кредитования субъектов ММСП. Программы обусловленного размещения средств являются одним из инструментов реализации государственной политики по финансовой поддержке субъектов ММСП в Казахстане. Программы обусловленного размещения средств в БВУ реализуются путем предоставления Фондом БВУ-партнерам финансовых ресурсов (фондирования) на определенных (целевых и ограничительных) условиях для последующего кредитования субъектов ММСП. При этом, одним из основных принципов работы с банками-партнерами является политика невмешательства в их внутренние процедуры и кредитный процесс со стороны Фонда, а также их полная ответственность за риски принятых решений. Финансирование субъектов ММСП Банками-партнерами по данной Программе осуществляется преимущественно без ограничения видов деятельности, за исключением деятельности, запрещенных законодательством Республики Казахстан. Дальнейшая реализация программ обусловленного размещения средств в финансовых институтах будет способствовать повышению степени доступности кредитных ресурсов для субъектов ММСП через дополнительное фондирование БВУ и установление ограничивающих условий по размеру ставки вознаграждения, а также сокращению диспропорции распределения кредитов в региональном и отраслевом разрезе. Фонд «Даму» с 2010 года реализует Программу регионального финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – Программа), направленную на повышение эффективности реализации региональных программ поддержки и развития ММСП, путем финансирования проектов ММСП в приоритетных для конкретного региона отраслях. Программа реализуется за счет средств местных исполнительных органов (далее – МИО), а также собственных и привлеченных средств Фонда на условиях софинансирования, которые размещаются в банках второго уровня для последующего финансирования проектов ММСП. Особенностью этой Программы является то, что учитываются потребности местных властей с акцентом на поддержку тех или иных отраслей бизнеса, в зависимости от спецификации экономического развития региона. Основной задачей программы является оказание финансовой поддержки ММСП, осуществляющему свою деятельность в приоритетных отраслях/в отдельных территориальных единицах областей и городов республиканского значения, на льготных условиях. Льготное финансирование лизинговых сделок в рамках программ Фонда «Даму» предоставляет возможность ММСП расширять и модернизировать основные средства. Источниками средств Программы могут быть как собственные средства, так и привлеченные средства, в т.ч. средства международных финансовых организаций. С учетом сложившегося тренда финансирования рынка лизинга в Казахстане, Фонд продолжит размещать средства в лизинговых компаниях. Данная мера будет положительно влиять на обновление основных фондов субъектов ММСП. Начиная с 2016 года Фонд начал реализацию программы обусловленного размещения кредитных средств за счет собственных ресурсов через МФО для обеспечения доступа к финансированию микро и малых предприятий, не имеющих возможность получить банковское финансирование по различным причинам (отсутствие залога, отчетности, отдаленности месторасположения бизнеса и т.д.). В рамках Стратегии развития Фонд продолжит увеличивать объемы размещения средств через МФО как за счет собственных, так и за счет привлекаемых ресурсов.

2) Субсидирование части ставки вознаграждения по новым/действующим кредитам/договорам финансового лизинга, выдаваемым для реализации новых эффективных инвестиционных проектов, а также проектов, направленных на модернизацию и расширение производства по Программе «ДКБ 2020» Субсидирование ставки вознаграждения реализуется в рамках «ДКБ 2020». За время реализации «ДКБ 2020» инструмент субсидирования приобрел популярность среди предпринимателей, показал результативность с точки зрения привлечения кредитов в приоритетные сектора экономики. В части улучшений условий по увеличению доступа ММСП к данному инструменту поддержки, планируется внести следующие изменения в условия «ДКБ 2020». Оптимизация в части: 1) Субсидирования кредитов 100% которых направлено на пополнение оборотных средств; 2) Увеличения срока субсидирования до 5 лет, без дальнейшей его пролонгации; 3) Субсидирования кредитов в тенге, выданных СЧП международными финансовыми институтами. В целях повышения обеспечения доступности жилья как одной из основных задач, реализуемых Фондом в качестве Агента по Программе «Нурлы жер» предусматривается: - Субсидирование части ставки вознаграждения по выдаваемым кредитам банками второго уровня субъектам частного предпринимательства для целей жилищного строительства осуществляется в рамках реализации Программы «Нурлы жер».

3) Гарантирование кредитов субъектов ММСП. Фонд планирует продолжать активную работу по реализации инструмента гарантирования, как одного из востребованных продуктов Фонда, который обеспечивает ММСП доступ к кредитным ресурсам. Фонд продолжит работу как в качестве агента по гарантированию кредитов в рамках реализации Программы «ДКБ 2020», так и реализацию собственной программы «Даму-Оптима». Частичное гарантирование по кредитам субъектов ММСП осуществляется в рамках первого направления «Поддержка новых бизнес-инициатив» Программы «ДКБ 2020». Фонд предоставляет услуги финансового агента Министерству национальной экономики Республики Казахстан, которые включают: 1) участие в качестве гаранта по кредитам БВУ, выдаваемым предпринимателям, 2) мониторинг выполнения Программы (включая мониторинг платежной дисциплины проекта, мониторинг реализации проектов, по которым осуществляется гарантирование и т.д.). С целью повышения привлекательности данного инструмента для БВУ в рамках реализации «ДКБ 2020» Фонд планирует оптимизировать условия в части предоставления полной безотзывной гарантии до 2020 года. 3.2. Гарантирование кредитов по Программе «Даму-Оптима». Программа гарантирования «Даму Оптима» разработана с целью предоставления доступа к банковскому финансированию ММСП, не имеющих достаточного обеспечения по банковским кредитам и не соответствующих условиям «ДКБ 2020». Программа предоставляет для ММСП следующие возможности: - гарантировать кредиты, направленные на рефинансирование; - замены на Программу по гарантированию «Даму-Оптима», при аннулировании гарантии выпущенной по «ДКБ 2020», в случае несоответствия

проекта в ходе проведенного мониторинга приоритетному направлению; - снижения суммы гарантии, на размер нецелевого использования кредита пропорционального сумме кредита, вместо полного прекращения договора гарантии; - предоставления гарантии на весь срок кредитного договора. Программа предусматривает следующие виды гарантирования: 1) Гарантия для действующих предпринимателей. Данный вид гарантии предполагает возможность получения гарантии в рамках Программы в размере до 50% от суммы кредита в качестве обеспечения исполнения обязательств предпринимателя перед БВУ. 2) Гарантия для начинающих предпринимателей. Данный вид гарантии предполагает возможность получения гарантии в рамках Программы в размере до 85% от суммы кредита в качестве обеспечения исполнения обязательств предпринимателя перед БВУ. Фонд планирует в рамках реализации Стратегии полностью автоматизировать внутренние процессы рассмотрения и принятия решений по гарантиям в рамках данной Программы, что в свою очередь позволит значительно оптимизировать внутренний процесс рассмотрения заявки по гарантиям. В 2017 году планируется внедрение автоматизации учетной и мониторинговой части. Также Фонд продолжит работу по реализации получения ММСП гарантии Фонда в рамках данной Программы, до обращения за кредитом в банк второго уровня. Данное обновление позволит ММСП изначально заручиться поддержкой Фонда в виде полученной гарантии, а уже после выбирать БВУ, в котором получит кредит. Предоставление решения по гарантированию кредитов до момента принятия решение БВУ позволит Фонду обеспечить больший доступ к кредитным программам Фонда. С целью оперативного решения по предоставлению инструментов поддержки по гарантированию, Фонд планирует применение планшетных решений как по «ДКБ 2020», так и в рамках собственной программы «Даму-Оптим». 4) Новые программы Разработка и реализация Программы портфельных гарантий 2020-2023 годы. Международный опыт показывает, что гарантирование кредитов является действенным инструментом государственной поддержки ММСП и должно носить массовый характер. Реализация действующих программ гарантирования как «ДКБ 2020», так и «Даму-Оптим» предполагает повторную экономическую экспертизу проекта, юридическую экспертизу, проверку службой безопасности и проверку кредитной истории, в некоторых случаях предполагается наличие заключения рискменеджера, что занимает определенное время и затягивает процесс получения кредита для клиента. Фонд видит в части замедления скорости работы по гарантиям ограничение для оперативной реализации проекта ММСП. Ввиду возросшего спроса на гарантии Фонда может возникнуть недовольство как клиентов, так и БВУ. По статистике работы кредитного комитета Фонда, только 4% заявок получили отрицательное решение Фонда, что говорит о совпадении взглядов, методов и подходов БВУ и Фонда в части принятия решения по проектам. Суть продукта заключается в предоставлении финансовым партнерам (БВУ, МФО) определенного лимита на использование гарантий Фонда без согласования каждого отдельного проекта с Фондом. В данном механизме Фонд должен выработать методологию и определить четкие критерии, при соблюдении которых кредит может быть включен в пул, обеспеченный портфельной гарантией. Данные критерии Фонда могут быть определены в виде: 1). технологии рассмотрения проектов, разработанные Фондом (по аналогии Даму-Блиц); 2). рейтинговой модели для проектов ММСП, разработанной Фондом. При предоставлении лимита на портфельные гарантии также Фондом будут предусмотрены критерии к финансовым партнерам (БВУ, МФО) и эффективная система мониторинга для снижения риска дефолта в целом по портфелю гарантий. Реализация данной программы предоставит ряд возможностей как для ММСП, так и для финансовых партнёров Фонда (БВУ, МФО): - доступность к кредитам даже при отсутствии достаточного залога; - увеличение скорости получения кредита с гарантией Банк; - уменьшение затрат времени на оценку и оформление залога; - конкурентное преимущество перед другими банками. Для Фонда данная Программа предоставит решения следующих задач: - увеличение скорости оформления гарантий; - рост количества гарантий; - уменьшение общих административных расходов на выпуск гарантий; - высвобождение персонала для реализации других продуктов и программ. Финансирование и гарантирование кредитов/ микрокредитов по Программе продуктивной занятости и массового предпринимательства. Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства утверждена постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2016 года №919. Целью данной Программы является содействие продуктивной занятости 32 населения и вовлечение граждан в предпринимательство. Программа ориентирована на создание эффективной системы получения востребованных на рынке труда профессиональных навыков и квалификаций, развитие массового предпринимательства, создание эффективной модели трудового посредничества, включая поддержку социально уязвимых групп населения. Оператором данной Программы является Фонд «Даму», задача которого осуществить фондирование микрофинансовых организаций, кредитных товариществ и банков второго уровня для дальнейшего предоставления ими микрокредитов участникам в городах (кроме малых городов) для создания новых микро предприятий, расширения существующего бизнеса. Успешный опыт развитых стран мира наглядно свидетельствует о том, что развитие микрокредитования повышает эффективность и масштабы предпринимательства, способствуя решению вопросов занятости и созданию новых рабочих мест.

В целом, говоря об эффективности взаимодействия банков и институтов развития как наднациональных и национальных, хотелось бы подчеркнуть, что институты развития не должны забывать о своей первоначальной миссии – содействие развитию национальной экономики путем обеспечения (насыщения) ее дешевыми ресурсами как непосредственно самими, так и через банки, а коммерческие банки, в свою очередь, являясь частными субъектами финансового рынка, должны уметь, соизмеряя свои риски, правильно ими распорядиться. При этом недопустимо, чтобы институты развития занимались спекулятивными операциями (как например предоставление ликвидности), а некоторые даже прописывают в своих стратегических целях свое участие на биржевых рынках. Безусловно хотелось бы видеть побольше программ и продуктов поддержки и финансирования от институтов развития для различных секторов экономики, и, конечно же более мягких условий их предоставления.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.18	01.01.19	01.04.19
1	Количество действующих кредитных организаций (КО)	единиц	32	28	28
2	Количество КО с иностранным участием	единиц	13	14	14
2.1	в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	единиц	11	12	12
3	Количество филиалов действующих КО	единиц	333	305	301
4	Собственные средства (капитал) КО	млрд. тенге	3 029,7	3 021,7	3 060,5
5	Активы КО - всего	млрд. тенге	24 157,9	25 244,0	24 577,4
5.1	Ссудная задолженность - всего	млрд. тенге	13 590,5	13 762,7	13 044,8
5.1.1	в том числе: <i>просроченная</i>	млрд. тенге	1 265,2	1 016,3	1 122,8
5.2	Кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. тенге	4 259,1	4 993,4	5 127,6
5.3	Кредиты не финансовым организациям	млрд. тенге	9 285,1	8 715,7	7 726,8
5.3.1	в том числе: <i>кредиты малому бизнесу</i>	млрд. тенге	4 664,5	4 567,1	4 086,1
5.4	Кредиты банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	46,3	53,6	49,7
6	Пассивы КО - всего	млрд. тенге	21 128,2	22 222,3	21 516,9
6.1	Вклады клиентов, всего	млрд. тенге	16 680,5	17 042,8	16 657,7
6.1.1	в том числе: - депозиты физических лиц - депозиты юридических лиц - текущие счета физических лиц - текущие счета юридических лиц	млрд. тенге млрд. тенге млрд. тенге млрд. тенге	7 383,6 4 745,0 843,3 3 708,6	7 711,3 4 011,3 1 059,6 4 260,6	7 587,6 3 828,5 962,1 4 279,5
6.2	Межбанковские вклады	млрд. тенге	315,6	254,0	201,2
6.3	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	608,9	815,4	576,2
6.4	Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	млрд. тенге	150,6	148,5	142,1
6.5	Займы, полученные от международных финансовых организаций	млрд. тенге	54,0	67,6	54,5
6.6	Выпущенные в обращение ценные бумаги	млрд. тенге	1 321,1	1 665,1	1 769,6
6.7	Операции «РЕПО» с ценными бумагами	млрд. тенге	406,0	335,4	136,9
6.8	Прочие обязательства	млрд. тенге	1 591,5	1 893,2	1 978,7
7	Финансовый результат банковского сектора	млрд. тенге	- 62,3	632,4	-50,3
8	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млрд. тенге	10,0	10,0	10,0
Справочно:					
9	Базовая (ключевая) ставка НБРК	% годовых	10,25	9,25	9,25
10	Валовой внутренний продукт за год	млрд. тенге	53 101,3 (факт)	58 786,0 (оценка)	61 137,4 (прогноз)
11	Курс национальной валюты к доллару США	тенге	332,33	384,2	380,04

СОЮЗ БАНКОВ КЫРГЫЗСТАНА

1 раздел

Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международный опыт и практика

В «Совместном заявлении Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики об основных направлениях экономической политики» предусматривается продолжение работы по интеграции в Евразийский экономический союз экономики и банковской системы. Основные направления деятельности охватывают:

- дальнейшее наращивание экспорта в страны-члены ЕАЭС;
- устранение технических и иных барьеров во взаимной торговле на евразийском пространстве;
- поэтапное движение к единому рынку электроэнергии;
- а также цифровое реформирование экономики.

Для Кыргызстана одним вступлением в союз невозможно решить экономические проблемы, которые копились многие годы. Рынок ЕАЭС — не только многомиллионный, но и высококонкурентный, что требует кропотливого, скрупулезного подхода. На сегодняшний момент таможенное регулирование — это сфера интеграции, в которой страны ЕАЭС продвинулись больше всего.

В процессе интеграции Кыргызстана в ЕАЭС потребовались изменения в структуре экономики республики. Отход от реэкспортной составляющей сопровождался трудностями, но сегодня наблюдается расширение производственной составляющей в легкой промышленности и в сельском хозяйстве. Отменены таможенные границы, удалось модернизировать информационно-программные средства, ведется модернизация таможенной инфраструктуры, санитарного и ветеринарного контроля в соответствии с едиными требованиями союза, банковская система республики приводится в соответствие со стандартами ЕАЭС.

Практическим шагом для вклада в развитие интеграционных процессов явилось функционирование Российско-Кыргызского фонда развития для улучшения экономики и эффективного использования возможностей, которые дает евразийская экономическая интеграция Кыргызстану.

Российско-Кыргызский фонд развития является не только финансовой организацией, но и политическим институтом, нацеленным на развитие двусторонних отношений, что определяет условия для возможности предоставления гибких условий кредитования.

Российско-кыргызский фонд развития с начала работы одобрил 1 530 проектов на общую сумму \$281, 5 млн. Из них более 55% кредитов выдано предпринимателям в сфере производства и агропромышленного комплекса.

Объемы финансирования в регионах увеличиваются по таким основным направлениям, как сельское хозяйство, переработка сельхозпродукции и продукции животного происхождения, интенсивное садоводство.

В целях развития регионов объявлен конкурс под названием «Регионы - точки роста». Основной акцент делается на переработку сельскохозяйственной продукции. Также предусмотрен механизм стимулирования предпринимателей. Например, если проект успешно реализован и предприниматель своевременно погашает кредит, то по истечении каждого года РКФР возвращает ему до половины оплаченных процентов. Фонд работает над тремя отраслевыми программами: тонкорунное овцеводство, интенсивное садоводство и развитие рыбного хозяйства.

В 2018 году совместно с Гарантийным фондом Кыргызстана выделено 100 млн сомов (около 95,0 млн.рублей) для решения залоговых проблем в регионах. В ближайшее время планируется выделить еще 100 млн сомов. Во всех регионах республики созданы региональные центры для обеспечения консультациями местных предпринимателей.

Вместе с тем, имеет место ряд нареканий от предпринимателей на деятельность Российско-кыргызского фонда развития. Они отмечают, что финансовый институт стал скорее банком, а не фондом. Деятельность РКФР должна была быть направлена на поддержку предпринимателей, занятых в сфере малого и среднего бизнеса, но на деле, выдача кредитов предпринимателям и фермерам превратилась в бюрократическую проволочку и до регионов кредиты не доходят.

В рамках ЕАЭС, в последние годы наблюдается формирование банковской модели финансовой системы, поскольку в пассивах доминирует банковский капитал и соответственно ограничена роль других финансовых посредников, в результате долговое финансирование преобладает над долевым. Также все более заметным становится отрыв финансового и банковского секторов экономики от воспроизводственных процессов, усилилась потребность реформирования международных показателей оценки финансовой устойчивости кредитных организаций; упорядочения и ужесточения форм и методов банковского регулирования и контроля. В банковских системах союза доля пяти крупнейших банков в активах банковской системы колеблется в узком диапазоне. Отсюда и высокая степень олигополии. Банки адаптируют ужесточение требований в области банковского менеджмента и уровня финансовой безопасности информационных систем.

В рамках банковских систем стран ЕАЭС доля активов в ВВП, а также доля ссудного портфеля в ВВП различается. Основная часть коммерческих банков представлена универсальными банками, достаточно низка роль и доля специализированных банков, которые имеют преимущественно отраслевой характер, а не операционный. При этом в большей степени они имеются в России — «Газпромбанк», «Россельхозбанк», ВТБ и ряд других. Эти банки, явля-

ьясь крупными по активам, смогли открыть свои филиалы и представительства в других странах ЕАЭС. В частности, ВТБ в Беларуси, Казахстане, Армении; Сбербанк в Казахстане. Свобода движения капитала приводит к миграции банковского капитала в другие страны из-за лучших условий.

Общим для всех стран ЕАЭС является наличие системы страхования вкладов и отсутствие системы компенсации убытков инвесторов на рынке ценных бумаг.

Для рынков стран ЕАЭС свойственны одни и те же фундаментальные проблемы.

В рамках ЕАЭС в области валютно-финансовых отношений предстоит решать следующие важнейшие задачи:

- снижение доли доллара США и повышение роли национальных валют во взаимных расчетах и официальных резервах;

- создание собственных систем расчетов и систем передачи финансовой информации;

- создание общего пространства для валютно-финансовых услуг, в том числе в рамках интегрированного валютного рынка, инфраструктуры и институтов;

- повышение ликвидности финансового рынка интеграционного объединения;

- создание банковской и биржевой инфраструктуры мирового уровня с широким спектром инструментов;

- создание прототипа межгосударственного института, занимающегося разработкой механизмов взаимодействия в валютно-финансовой сфере интегрирующихся государств;

- создание институционально-правового режима, не допускающего валютных ограничений и барьеров для проведения операций между резидентами и нерезидентами;

- создание интеграционных фондов, механизмов привлечения и перераспределения ресурсов, необходимых для реализации интеграционных проектов.

К настоящему времени становится актуальным принцип строгой последовательности этапов экономической интеграции. Интеграция определяется как сложный, высокоструктурированный процесс, охватывающий всю систему национальных рынков и наднациональных институтов государственного управления. Опыт европейской интеграции доказывает обязательный поступательный процесс прохождения странами - участницами интеграционного объединения определенных этапов - от создания зоны свободной торговли до экономического, валютного, а затем и политического союза.

Странам предстоит разработать принципы организации системы наднациональных органов в сфере банковского, денежно-кредитного и валютного регулирования, единого центрального банка. К настоящему времени идет речь только о создании к 2025 г. наднационального финансового регулятора. Видимо этот орган не будет наднациональным центральным банком в полном смысле и единственным центром.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.02.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Ед.	25	25
2.	Количество КО с иностранным участием	Ед.	18	18
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		-	-
3.	Количество филиалов действующих КО	Ед.	320	320
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн.сом	35388,2	217478,7
5.	Активы КО - всего	Млн.сом	221981,9	217478,7
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн.сом	127882,1	127245,4
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн.сом	2350,0	2401,2
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн.сом	13669,5	11550,3
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн.сом	72220,8	71315,9
6.	Пассивы КО - всего	Млн.сом	180164,5	180605,2
6.1	депозиты физических лиц	Млн.сом	71517,2	64672,5
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн.сом	11268,2	14517,6
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн.сом	3016,1	278,5
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн.сом	600,0	600,0
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка		4,75	4,5
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт		557113,3	-
11.	Курс национальной валюты к доллару США		69,8500	69,6643

ЛИГА БАНКИРОВ МОЛДОВЫ

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	01.03.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		11	11
2.	Количество КО с иностранным участием		11	11
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		4	4
3.	Количество филиалов действующих КО		794	789
4.	Собственные средства (капитал) КО*	млн. лей	14161,1	14676,6
5.	Активы КО - всего *	млн. лей	83024,3	84238,4
5.1	- ссудная задолженность - всего **	млн. лей	35452,8	35776,8
5.1.1	- в т.ч. просроченная **	млн. лей	4445,4	4253,7
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам **	млн. лей	9986,2	10381,2
5.3	- кредиты нефинансовым организациям **	млн. лей	25466,6	25397,6
6.	Пассивы КО – всего *	млн. лей	68863,2	69561,9
6.1	депозиты физических лиц **	млн. лей	41676,8	42092,7
7.	Финансовый результат банковского сектора *	млн. лей	1510,5	350,2
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. лей	200,0	200,0
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	%	6,5	6,5
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	млрд. лей	190,0	...***
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Леев / 1 долл.	17,1427	17,1660

*Согласно МСФО

**Согласно пруденциальной отчетности

*** Прогнозируемый номинальный ВВП на 2019 – 207,9 млрд. лей

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ ПОЛЬСКИХ

1 раздел

Польский банковский сектор в 2018 году

2018 год отличался хорошими макроэкономическими условиями ведения банковского бизнеса в Польше. Темпы экономического роста были стабильными в течение всего года и составили 5,1%. Они были выше, чем годом ранее, но в IV квартале было зафиксировано явное их замедление. Следует подчеркнуть также достаточность сбалансированный характер развития. Первоначально основным драйвером развития было растущее потребление, позже поддерживаемое инвестициями. Наименьшее влияние на конечный результат экономики оказал экспорт.

С точки зрения деятельности банков важным было также существенное улучшение ситуации на рынке труда: произошло увеличение числа занятых и рост средней заработной платы. Ухудшилось, однако, состояние предприятий, о чем свидетельствовали худшие средние результаты компаний. Значительно лучшим было состояние государственных финансов, на центральном уровне зафиксировано определенное улучшение результатов.

В 2018 году темпы инфляции стабилизировались, оставаясь ниже целевого показателя. Это ослабило давление на рост процентных ставок. Сохранение процентных ставок в Национальном банке Польши (NBP) на том же уровне затрудняло увеличение банками процентной маржи, но, в то же время, удалось избежать риска ухудшения качества кредитного портфеля из-за необходимости погашения более высоких платежей по кредитам. Следует однако отметить, что из-за решения некоторых ключевых центральных банков (США, Великобритания) увеличился диспаритет процентных ставок в золотых и некоторых мировых валютах.

Среди макроэкономических условий также необходимо отметить некоторое ослабление злота к основным иностранным валютам. С точки зрения банков, это нашло отражение в повышении номинального темпа роста балансовой суммы и кредитного портфеля банков в 2018 году. Для валютных заемщиков (ипотечные кредиты) значение имело ослабление злота по отношению к швейцарскому франку. В финансовом секторе важным событием стало продолжение процесса консолидации сектора. Два важных банка приняли решение о завершении своей деятельности в Польше или ее ограничении в выбранных областях (Deutsche Bank Polska SA и Raiffeisen Bank Polska SA).

На уровне ЕС продолжались работы над изменениями в пакете директив CRD IV/CRR, (директив Европарламента и Совета относительно условий допуска к деятельности кредитных учреждений и надзора за их деятельностью), который предполагает определенное смягчение одних финансовых требований, но и существенное ужесточение других (например, в области рыночного риска). Продолжались также работы над изменением директивы о санации проблемных банков (BRRD), в том числе в области определения принципов установления требования TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) в отношении самых крупных банков.

Обсуждался также пакет, касающийся так называемых плохих кредитов (NPL). В части, касающейся изменения распоряжения CRR он был согласован, а директива, касающаяся, в частности, изменения принципов взыскания банками задолженности будет по-прежнему предметом законодательного процесса.

В 2018 году в банках продолжалась интенсивная подготовка к имплементации нескольких регулирований, ключевых для финансового сектора, которые на уровне ЕС уже были приняты. Эти регулирования во многих областях имели важное значение для эффективного функционирования банков, для их конкурентоспособности по отношению к небанковским субъектам, способность предоставления и продажи финансовых услуг клиентам. Можно здесь вспомнить Вторую директиву об оказании платёжных услуг (PSD II), касающуюся изменений в способе оказания платёжных услуг, Директиву ЕС «О рынках финансовых инструментов» (MIFID II), направленную на улучшение функционирования финансовых рынков и защиту инвесторов, распоряжение RODO, касающееся способа защиты персональных данных в свете развития новых технологий, международный стандарт финансовой отчетности «Финансовые инструменты» (MSSF 9), касающийся изменений правил классификации и оценки финансовых активов и введения модели ожидаемой потери. С точки зрения требований, налагаемых на банки в Польше, важно было и то, что предыдущие изменения директивы BRRD об очередности удовлетворения претензий были имплементированы в польскую правовую систему в начале 2019 года.

На уровне национальных регулирований также произошли важные изменения, касающиеся непосредственно деятельности банков. Кроме аспектов, связанных с имплементацией вышеназванных положений ЕС, нужно вспомнить о многочисленных изменениях в налоговом законодательстве (серьёзные изменения для банков в налоге на прибыль, принципах взимания налога у источника дохода, трансфертных ценах, введение split payment в НДС, изменения в налоговом кодексе, в частности, в части, касающейся отчетности налоговых схем), новый подход к имплементации стандартов в сфере противодействия отмыванию денег.

Для экономики банков и формирования соответствующих собственных фондов большое значение имело определение Банковским гарантийным фондом (BFG) индивидуальных, для каждого банка, дополнительных требований и квалификационных обязательств (MREL-minimum requirement for own funds and eligible liabilities), которые могут быть в будущем использованы в случае упорядоченного банкротства банка. Они являются для самых крупных банков очень большим дополнительным вызовом, в том числе финансовым. В этом контексте

нужно помнить, что банки по-прежнему ощущали на себе в 2018 г. большое финансовое бремя из-за взносов в BFG, а масштаб отчетности перед этой организацией был огромным, значительно большим, чем это следует из предписаний ЕС.

На основании принятого в 2015 г. закона о макропруденциальном надзоре, Комиссия по финансовому надзору (KNF) осуществляла периодическую ревизию (пересмотр) дополнительного финансового требования, наложенного на крупнейшие банки из-за причисления их к категории других учреждений системного характера, внося небольшие индивидуальные корректировки требований. Не было однако принято решение о создании антициклического буфера на уровне превышающем 0%. Действовал высокий буфер системного риска, один из самых высоких в ЕС.

Следует отметить высокую динамику роста суммарных активов банковского сектора по сравнению с предыдущим годом. Однако этот более быстрый рост был, в частности, результатом изменения курсов иностранной валюты к злотому. Если бы устранить это влияние, то темпы роста активов банковского сектора были бы почти идентичны темпам, наблюдаемым в течение последних трёх лет. Тем не менее, номинально более высокие темпы роста балансовой суммы банковского сектора не привели к увеличению отношения активов сектора к объему ВВП, и это несмотря на очень хорошую экономическую конъюнктуру (это отношение сохранялось ниже уровня 90%).

Совокупные активы сектора на конец 2018 г. составили 1 896 202 млн. польских злотых. Анализируя изменения в активах банковского сектора в 2018 г., нужно четко отметить, что внедрение MSSF 9 в банках, применяющих международные стандарты финансовой отчетности, т.е. в доминирующей части банковского сектора, вызвало существенные изменения в презентации финансовых инструментов и их классификации, затрудняя сопоставимость данных.

В структуре активов банковского сектора заметными были в 2018 году несколько более высокие темпы роста задолженности нефинансового сектора, чем в 2017 году. Они выросли на 5%, но в условиях реального роста ВВП страны на 5,1% трудно считать этот результат высоким, тем более что влияние на повышение темпа роста задолженности имели также изменения валютного курса.

После их вычета годовые темпы роста задолженности нефинансового сектора составили 3,7% в 2018 г. и 7,4% в 2017 г. Эти цифры более четко показывают масштабы фактического замедления кредитования в банковском секторе в прошлом году.

Основным фактором развития кредитной акции банков остался более динамичный рост кредитов для предприятий, чем кредитов для домохозяйств. Такая ситуация наблюдается уже пятый год сряду. Кредиты для предприятий выросли в прошлом году на 6,5%, в основном за счет улучшения кредитования предприятий из сектора крупных предприятий. Динамика кредитования сектора малых и средних предприятий (MSP) в прошлом году заметно замедлилась.

Для клиентов из сектора крупных предприятий и для MSP определенно быстрее росли операционные кредиты, чем инвестиционные. Эта ситуация отличалась от наблюдаемой годом ранее и может являться доказательством ухудшения финансового состояния части предприятий, которые ощущали нехватку привлекаемых извне средств на ведение текущей хозяйственной деятельности.

Кредиты для домашних хозяйств отличались в прошлом году меньшей динамикой, но по-прежнему отчетливо преобладали в кредитном портфеле банков. В 2018 году увеличились они на 4,2%, но если бы исключить влияние валютных курсов, снижение динамики этих кредитов было бы еще более заметным.

Портфель ипотечных кредитов брутто номинально увеличился в прошлом году на 6,9%. Однако, если бы исключить влияние изменений валютного курса, то годовые темпы роста составили бы примерно 4,7%, этот показатель несколько ниже, чем полученный годом ранее. По понятным причинам темпы изменения портфеля кредитов, выраженных в иностранной валюте были несравнимо ниже (снижение на 2,2%), чем кредитов в злотых (рост на 11,6%). В результате удельный вес валютных кредитов в портфеле ипотечных кредитов банков подвергся сокращению еще на 3 процентных пункта (до 31,4%).

Положительно следует оценить тот факт, что уже более 50% новых предоставленных кредитов характеризовалось показателем совокупной прибыли, получаемой от одного клиента за все время сотрудничества с ним (LTV) на момент предоставления кредита ниже 80%. Суммарно банковские ипотечные кредиты соответствовали примерно 20% ВВП Польши.

Портфель потребительских кредитов увеличился в прошлом году на 5,2%, но после вычета влияния валютного курса, можно утверждать что эти кредиты росли несколько более быстрыми темпами, чем ипотечные кредиты. Весь портфель этих кредитов в банках соответствовал примерно 8,1% ВВП Польши, и, следовательно, находился на безопасном уровне. Этот показатель был более высоким, чем во многих других странах ЕС.

В отношении индивидуальных предпринимателей кредитная динамика составил всего 0,8% и была самой низкой среди основных групп банковских клиентов. Заметной была также, безусловно, более высокая динамика операционных кредитов и кредитов на приобретение недвижимости для этих клиентов, а также снижение объема инвестиционных кредитов.

Глядя на структуру сроков всех задолженностей нефинансового сектора (кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям), необходимо отметить увеличение доли задолженностей с первоначальным сроком погашения, превышающим 5 лет. Удельный вес таких задолженностей оставался доминирующим и составлял более 70% задолженности этого сектора. С точки зрения валютной структуры снова снизился удельный вес задолженности в иностранной валюте (с 22,8% до 22,5%) при негативном воздействии в этом отношении изменений валютного курса злотого по отношению к основным мировым валютам.

2018 год характеризовался также замедлением длящейся несколько лет тенденции постепенного улучшения качества кредитного портфеля. Удельный вес проблемной задолженности (обесцененных ссуд) в полном объеме задолженности нефинансового сектора перед банками оставался стабильным на уровне 6,8%. Эта стабилизация произошла в год высоких темпов роста польской экономики.

На стороне пассивов банковского сектора в 2018 году наблюдалось ускорение темпов роста клиентских депозитов (рост на 8,2%, для сравнения - 4,1% годом ранее). Низкие процентные ставки не являлись стимулом для размещения депозитов в банках, но хорошая экономическая конъюнктура страны, улучшение ситуации на рынке труда, а также существующие программы социальных трансфертов из бюджета государства принесли рост банковских вкладов. Кроме того, росту депозитов способствовала не лучшая ситуация на рынке капиталов. В результате рост клиентских депозитов был выше роста задолженности по кредитам, что привело к дальнейшему улучшению отношения кредитов к депозитам, что уже значительно ниже уровня 1,0.

Рост депозитов был более быстрым по стороне домохозяйств, а не предприятий. Это может свидетельствовать о выделении больших финансовых средств предприятиями на инвестиции, но также и об ухудшении положения части предприятий. Заметным при этом был гораздо более быстрый рост депозитов в злотых, чем валютных депозитов.

Рост депозитов, в том числе валютных депозитов от нефинансовых клиентов (нефинансовых предприятий) и замедление кредитования домашних хозяйств в иностранной валюте вызвали сокращение масштабов иностранного финансирования польских банков в форме кредитов и депозитов. Увеличилась при этом незначительно сумма обязательств банков -привлечённых ресурсов от отечественных финансовых институтов.

Собственный капитал банков увеличился в 2018 году лишь на 1,2%, и его динамика была заметно ниже, чем годом ранее. Это было связано с ранее введенными более высокими требованиями к капиталу и несколько смягченными рекомендациями KNF в отношении дивидендной политики банков. Более низкая рентабельность деятельности банков также способствовала тому, что инвесторы были заинтересованы в большем участии в прибыли, полученной банками.

Коэффициент платежеспособности банковского сектора вырос в 2018 году минимально с 19% до 19,1%. Коэффициент уровня капитала Tier I и основного капитала Tier I составил по итогам прошлого года 17,2%. Такой высокий показатель коэффициента платежеспособности и доминирующий удельный вес основных фондов в собственных фондах банков, являлись хорошей защитой банков на случай возникновения возможных потерь.

Одновременно высокий уровень капитала повлиял на ухудшение полученных банками показателей доходности капитала.

Финансовый результат банковского сектора в минувшем году составил 14 707 млн. злотых.

В условиях низких и неизменных рыночных процентных ставок наблюдалось сохранение полученной банками процентной маржи (до 2,4%). Номинально процентные доходы выросли на 5,2%, а значит, в темпе, пропорциональном масштабам развития кредитования и портфеля долговых ценных бумаг.

Тревожным видится снижение комиссионных доходов и стагнация остальных доходов в период хорошей экономической конъюнктуры. Это указывает на серьезные проблемы банков с получением доходов не связанных с начислением процентов и уменьшает диверсификацию источников дохода, ставя результат в большую зависимость от полученных процентных доходов.

По стороне расходов выросли фактически все основные категории расходов, но темпы этого роста были очень низкими. Затраты на персонал выросли в результате изменений, происходящих на рынке, и это при одновременном сокращении занятости в банковском секторе. Эксплуатационные расходы также увеличились, но весь номинальный их рост соответствовал более высокому налогу от некоторых финансовых учреждений, уплаченному банками в прошлом году. Размер этого налога, а также платежей взносов в Банковский гарантийный фонд (BFG) соответствовал 1/3 всей суммы эксплуатационных расходов банков. Таким образом, масштаб нагрузок был огромным, и, несмотря на это, отношение общих расходов банков к активам было самым низким в истории (2%). Это показывает масштаб мероприятий, предпринимаемых банками для ограничения расходов.

Подходный налог, уплаченный банковским сектором в 2018 году, составил 4 771 млн. злотых. Произошло некоторое снижение эффективной ставки налогообложения банковского сектора подходным налогом с юридических лиц с 25,7% в 2017 году до 24,6% в 2018. Она, таким образом, была в последние годы явно выше номинальной ставки налога (19%), что не может удивлять в ситуации, когда в результате рестрикционной фискальной политики все больше затрат банков не зачисляются фискальными органами в расходы на получение доходов (налог от некоторых финансовых учреждений, взносы в Банковский гарантийный фонд, значительная часть списаний на финансовые активы пониженного качества).

Рост чистой прибыли нетто при более медленном росте активов привёл к небольшим улучшениям показателя ROA с 0,78% до 0,8%. Остался он, однако, на значительно более низком уровне, чем в предыдущие годы, когда он был на уровне 1,1%. Одновременно произошло дальнейшее ухудшение показателя ROE с 8,5% до 8,3%. Несмотря на многочисленные усилия, предпринимаемые банками, доходность их деятельности снижается, что приводит к тому, что им всё сложнее увеличивать капиталы вслед за растущими финансовыми требованиями и они сталкиваются со все большим нежеланием инвесторов инвестировать в банковский сектор. Возможное дальнейшее увеличение финансовой нагрузки на банки может привести к опасной ситуации, когда прибыль не сможет покрывать стоимость вовлеченного капитала.

Нужно также отметить, что показатели рентабельности польских банков на фоне международных показа-

телей, не были уже так хороши, и это несмотря на упомянутые выше большие усилия, приложенные с целью ограничения расходов, связанных с функционированием.

Причиной тому - большая финансовая нагрузка на банки в Польше, а также большой удельный вес финансовых активов низкого качества в активах польских банков, по сравнению с банками других стран.

В польском финансовом секторе наблюдалась также сильная диверсификация финансовых результатов банков. В сложных регуляторных условиях лучше справлялись крупные банки, имеющие соответствующие масштабы действий. Итоговый результат крупнейших банков, котирующихся на фондовой бирже, показывает, что обладая около 60% активов банковского сектора, они генерируют более 80% прибыли и удерживают рентабельность активов на уровне, превышающем 1%. Остальные банки выработали значительно меньшие финансовые результаты и рентабельность их деятельности была значительно ниже или, вообще очень низкая.

Наконец, традиционно следует указать на основные возможности и риски для банковского сектора в следующем году. Самым большим шансом, по-прежнему, можно считать актуальное состояние польской экономики, хотя, конечно, перспективы ее развития, в настоящее время, гораздо хуже, чем годом ранее. Они касаются, в основном, внешних угроз. Большинство экономистов считает, что этот год будет слабее, чем предыдущий, но должен быть также периодом стабильного экономического роста. Можно, в частности, ожидать высокого потребления. Проблемой, как кажется, не должен быть рост инфляции, если только к нему не приведут чрезвычайные внешние факторы.

Таким образом, в целом, можно надеяться, что эти макроэкономические условия должны относительно хорошо служить ведению банковского бизнеса, предоставляя банкам возможность увеличить масштабы кредитования субъектов предпринимательства и домашних хозяйств при сохранении соответствующего уровня безопасности этой деятельности. Можно предположить при этом, что 2019 год принесет продолжение тех же тенденций в области кредитования. Существуют, таким образом, хорошие предпосылки для роста портфелей ипотечных кредитов, потребительских кредитов, кредитов для предприятий на операционную деятельность. Гораздо хуже выглядят перспективы развития инвестиционного кредитования. Такие условия создают предпосылки для дальнейшего увеличения банками процентных доходов и одновременно будут показывать ограничения роста других доходов, не только связанных с платежами и комиссиями, но и финансовых доходов.

Большим шансом, но и большим вызовом будет дальнейшее развитие современных банковских услуг, в том числе интернет-банкинга. Нынешние темпы развития банков не помогают им не отставать от небанковских учреждений и конкурировать с ними в области предоставления клиентам услуг на базе передовых технологий.

Одновременно польские банки все еще находятся в гораздо более конкурентоспособном положении, чем многие их зарубежные партнеры, медленно преобразовываясь в технологические хабы, предлагающие финансовые услуги и профессионально управляющие рисками. Такая конкуренция и базирование развития на современных технологиях, должны усилить давление на еще большую заботу о кибербезопасности.

Наконец, стоит отметить, что традиционно больше внимания всем банкам придется уделять формированию соответствующих отношений с клиентами и поддержанию качественного обслуживания. Этот аспект приобретает все большее значение. Средства массовой информации все чаще и охотнее клеймят неправильный подход банков и требуют соответствующих корректировок. Это своего рода общественный контроль деятельности банков, подобный тому, который они, СМИ, должны осуществлять в отношении политиков или лиц, выполняющих государственные функции (должностных лиц).

Также Управление защиты конкуренции и потребителей (UOKiK) внимательно присматривается к банковской деятельности и всё чаще проводит расследования в отношении тех или иных действий банков.

Это вынуждает банки постоянно заботиться о безупречной репутации и поддержании высокого качества своей деятельности.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.03.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		612 ¹	610 ²
2.	Количество КО с иностранным участием		19	19
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		---	----
3.	Количество филиалов действующих КО		9949	9842
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. PLN	205 987	206 088
5.	Активы КО - всего	Млн. PLN	1 895 937	1 895 937
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн. PLN	1 339 836	1 342 812
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн. PLN	75 257	76 019
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. PLN	709 396	713 417

5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. PLN	373 118	379 908
6.	Пассивы КО - всего	Млн. PLN	1 895 937	1 895 937
6.1	депозиты физических лиц	Млн. PLN	838 761	856 553
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн. PLN	331 640	330 056
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн. PLN	14 530	1 136
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Euro	5 000 000	5 000 000
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	%	1,50%	1,50%
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Млрд. PLN	1966,2	
11.	Курс национальной валюты к доллару США	PLN/USD	1 USD = 3,76 PLN	1 USD = 3,78 PLN

¹ в т.ч. 32- банки, 549 - кооперативные банки, 31 - филиалы кредитных организаций (банков из других стран ЕС).

² в т.ч. 32- банки, 547 - кооперативные банки, 28 - филиалы кредитных организаций (банков из других стран ЕС).

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ РОССИИ

Вопросы эффективности взаимодействия российских институтов развития и коммерческих банков

Перед российской экономикой, министерствами, институтами развития в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 07.05.2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» были поставлены амбициозные цели. В 2018 году были утверждены паспорта национальных проектов «Здравоохранение», «Образование», «Демография», «Культура», «Безопасные и качественные автомобильные дороги», «Жильё и городская среда», «Экология», «Наука», «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», «Производительность труда и поддержка занятости», «Международная кооперация и экспорт», национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации», а также «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры».

Значительное участие кредитных организаций и институтов развития напрямую предусмотрено проектами «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», «Международная кооперация и экспорт», «Жильё и городская среда», «Производительность труда и поддержка занятости».

В настоящее время в стране действуют около 30 федеральных институтов развития, оказывающих финансовую и нефинансовую поддержку бизнесу, а также сотни региональных организаций развития и поддержки инвестиционной, предпринимательской, экспортной деятельности в субъектах РФ.

Кредитные организации в своей деятельности преимущественно взаимодействуют с АО «Корпорация МСП», Фондом развития промышленности, Российским экспортным центром (ЭКСПАР), ВЭБ.РФ, АО «ДОМ.РФ», а на региональном уровне – с региональными гарантийными организациями (РГО), фондами развития.

Исторически сложившийся механизм взаимодействия банков и институтов развития - предоставление государственных гарантий и поручительств за заемщика, то есть разделение рисков при кредитовании заемщиков (проектов) из приоритетных сегментов (в частности, по инвестиционным кредитам, направленным на стимулирование экспорта, малому и среднему бизнесу). Дополнительно со стороны Банка России по таким кредитам реализовано стимулирующее банковское регулирование - через уменьшение размера формируемых резервов на полученное поручительство/гарантию, на имеющуюся страховку Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСПАР), применение пониженных риск-весов по ссудам с таким обеспечением. Стоит отметить, что реализация стимулирующих мер с использованием госгарантий требует длительного времени на отладку каждого механизма и принятия всех нормативных актов, координации действий разных сторон. Широкое применение государством такого механизма реализовано в связи с тем, что в нем применяется принцип четырех глаз - как банка, так и института развития. По мере расширения объема гарантийной поддержки в сегменте малого и среднего предпринимательства перед Корпорацией МСП в рамках отстройки Национальной гарантийной системы (НГС, включает непосредственно Корпорацию МСП, АО «МСП Банк», РГО) встали сложные вопросы унификации запрашиваемых документов и процедур в региональном разрезе, форм

поручительств, а также необходимости валидации систем управления рисков банков для исключения двойного андеррайтинга кредитов с небольшим чеком. Валидацию на практике могут пройти только крупные банки, в силу необходимости накопления статистики и наличия математических моделей. Соответственно продолжает оставаться актуальным вопрос банковской конкуренции за возможность работы с институтами развития, региональными гарантийными фондами, и в случае получения такой возможности (аккредитации) – за объем лимитов. При этом реализуемый тренд на вход заемщика в НГС через институты развития - обостряет проблему дифференцированной стоимости фондирования кредитных организаций, то есть усиливает не лучшую конкуренцию за заемщика.

Значительную долю на рынке приобретают различные программы субсидирования кредитным организациям недополученных доходов по кредитам, выданных по льготным ставкам. Программы администрируются в основном профильными министерствами (в т.ч. Минсельхозом, Минпромторгом, Минэкономразвития), а в отдельных случаях предусмотрено совместное с институтами развития администрирование, например в программе субсидирования льготного кредитования субъектов МСП. В отличие от кредитно-гарантийной поддержки, данный механизм не предполагает разделения рисков между частным и государственным сектором, он является развитием ранее существовавших программ, которые предполагали выплату субсидии на компенсацию части уплаченных банковских процентов напрямую заемщикам из приоритетных сегментов. В текущем варианте банк отвечает за проверку соответствия заемщика условиям программы. Вместе с тем, с того момента как получателем субсидии перестает быть заемщик и она начинает перечисляться напрямую кредитной организации как возмещение выпадающих доходов из-за применения льготной ставки, актуальным становится вопрос выбора и отбора банков в программу. Значительный бюджет нацпроектов (например, только в рамках субсидируемого льготного кредитования субъектов МСП предполагается выдать в 2019 году 1 трлн руб.), или существенно нерыночные условия льготного кредитования (конечная ставка для сельхозтоваропроизводителей составляет 1-5%) искажают банковскую конкуренцию. При этом в каждой программе установлены собственные критерии для допуска банков, в связи с чем заемщику, претендующему на участие в программах льготного кредитования, необходимо ориентироваться на списки банков, допущенных в ту или иную программу субсидирования.

Программы субсидирования льготного кредитования разнятся и в части подходов к определению конечной ставки для заемщика, и в размере и виде субсидии для банков – фиксированной или плавающей. Крупнейшая по бюджету – Программа субсидируемого льготного кредитования субъектов МСП в 2019 - 2024 годах – подразумевает фиксированные ставки, что ограничивает возможность инвестиционного кредитования из-за наличия процентного риска у банков. В отсутствие достаточного объема длинных денег, особенно у банков, не являющихся крупнейшими, они не готовы принимать процентный риск при долгосрочном низко маржинальном кредитовании по фиксированной ставке в рамках Программы и концентрируются на предоставлении оборотных кредитов по ней. В Программе также не предусмотрено никаких различий по количеству заполняемых банками форм, отчетности, документов в отношении субъектов микробизнеса по сравнению со средним бизнесом. Соответственно, банкам выгоднее освоить лимит, выдав кредиты несколькими крупными траншами, а не нести существенные операционные издержки на документооборот по микро-кредитам. В тоже время, для обеспечения доступности поддержки по Программе установлена квота на микропредприятия (10%), а также на долю инвесткредитов (только для системно-значимых кредитных организаций).

Объемы, предусмотренные для программ субсидирования на ближайшие годы, побуждают банки к подаче документов на отбор к участию в них. Сами условия (так, по Программе субсидируемого льготного кредитования субъектов МСП в настоящее время ставка 11%, которая складывается из 8.5% для конечного заемщика и 2.5% субсидии) кредитные организации могут предложить ограниченному кругу клиентов с низким уровнем риска. Как следствие кредитные организации, не имеющие доступа к дешевому фондированию, вынужденно заинтересованы в участии в Программе в первую очередь из-за высокой конкуренции на рынке и боязни потерять своих клиентов.

Ассоциация выступает за расширение количества кредитных организаций, допущенных в программы субсидирования льготного финансирования, и приветствует работу Банка России по реализации мер, включенных в план Правительства РФ по развитию конкуренции на 2018-2020 годы.

Еще одним традиционным направлением деятельности институтов развития является обеспечение доступности длинных денег. Агентство по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК - ныне ДОМ.РФ) сформировало рынок ипотечных ценных бумаг. АО МСП-Банк в 2018 году организовал первую сделку мультиоригинарной секьюритизации кредитов субъектам МСП. Фабрика ВЭБ.РФ, запущенная для финансирования крупных инвестиционных кредитов, сочетает элементы синдикации, секьюритизации и государственной гарантии по части процентного риска. С учетом вступления в силу документа о простой прозрачной сопоставимой секьюритизации проблемы, которые ограничивали в последние годы выпуск секьюритизированных бумаг, должны быть разрешены. При этом несмотря на существующий в банковской системе профицит ликвидности данные инструменты востребованы, поскольку вопросы процентного риска приобретают все большее внимание как регулятора, так и банков на фоне снижения маржинальности.

Институты развития в последние годы реформируют свою деятельность, а в текущих условиях существенного роста бюджетных средств по направлениям, реализуемым ими совместно с банками, вопросы эффективного взаимодействия с кредитными организациями находятся в фокусе внимания профильных министерств и профессиональных объединений, в т.ч. Ассоциации банков России.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.03.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	ед.	484	478
2.	Количество КО с иностранным участием	ед.	141	141
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	ед.	61	61
3.	Количество филиалов действующих КО	ед.	709	698
4.	Собственные средства (капитал) КО	млрд.	10 269,3	10 030,0
5.	Активы КО - всего	млрд.	94 083,7	92 016,2
5.1	- ссудная задолженность - всего	млрд.	64 969,0	64 809,7
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млрд.	3 050,5	3 691,9
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд.	14 901,4	15 277,8
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млрд.	33 371,8	33 314,6
6.	Пассивы КО - всего	млрд.	94 083,7	92 016,2
6.1	депозиты физических лиц	млрд.	28 460,2	28 168,3
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млрд.	9 190,3	8 609,0
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд.	1 344,8	444,9
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн.	300	300
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	%	7,75	7,75
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	млрд.	103 875,8	103 875,8 ¹
11.	Курс национальной валюты к доллару США	руб.	69,4706	65,8895

¹ На 01.01.2019

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.03.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	шт.	121
2.	Количество КО с иностранным участием	шт.	5
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	шт.	2
3.	Количество филиалов действующих КО	шт.	870
4.	Собственные средства (капитал) КО	млрд. сум	27 927
5.	Активы КО - всего	млрд. сум	227 140
5.1	- ссудная задолженность - всего	млрд. сум	176 007
5.1.1	- в т.ч. просроченная	-	-
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. сум	25 501
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	-	-
6.	Пассивы КО - всего	млрд. сум	227 140
	Итого обязательств	млрд. сум	199 213
6.1	Вклады физических лиц	млрд. сум	15 520
6.2	Депозиты юридических лиц	млрд. сум	56 404
6.3	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млрд. сум	121 063
7.	Финансовый результат банковского сектора	-	-
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млрд. сум	100
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Центрального Банка	%	16
	Справочно:		
10.	Валовой внутренний продукт	млрд. сум	91 097,7
11.	Курс национальной валюты к доллару США	сум	8403.19

НЕЗАВИСИМАЯ АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ УКРАИНЫ (НАБУ)

1 раздел

Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков

Проанализировав различные проекты, в которых украинские банки взаимодействуют с внешними институтами, мы можем сделать вывод, что наиболее эффективное сотрудничество у банков в Украине сложилось с международными финансовыми организациями. Обычные схемы взаимодействия таких организаций с местными банками применяются во всех «целевых» странах и хорошо известны – предоставление банкам ресурсов для кредитования проектов или предприятий определенного типа, отраслей, или разделение с банками кредитного риска с помощью разного рода гарантийных механизмов.

Но есть в Украине 2 проекта, которые заметно выделяются из «стандартного» ряда. Более подробно об этих проектах и пойдет речь.

Аграрные расписки: International Finance Corporation (IFC), World Bank Group

Проблематика

В Украине, как и многих других странах, малый и средний бизнес очень ограничен в доступе к кредитам, необходимым для финансирования текущей деятельности и развития. Это особенно вредит в аграрной отрасли, сезонный характер которой требует аккумулирования финансовых ресурсов для посевной и уборочной кампаний. Уже 2 десятка лет в Украине действует временный мораторий на продажу с/х земли, то есть земля не может быть залогом, и другого подходящего имущества у небольших хозяйств, как правило, нет.

Цель Проекта

Облегчить доступ к кредитам для малых и средних агропредприятий, не имеющих имущества для залога.

Инструмент

Аграрная расписка – товарораспорядительный документ, фиксирующий безусловное обязательство должника, которое обеспечивается залогом, осуществить поставку сельскохозяйственной продукции (товарная аграрная расписка) или уплатить денежные средства (финансовая аграрная расписка) на определенных в нем условиях. **Залогом по расписке выступает будущий урожай.**

Зарубежный опыт в основе решения

Прототипом аграрной расписки стали Stop Receipts, которые очень успешно применяются в Бразилии.

Элементы и этапы Проекта

- концепт и законодательные основы

2011-2012 годы. Был изучен опыт Бразилии во внедрении инструмента финансирования аграриев под залог будущего урожая. На его основе была сформирована концепция аграрной расписки и подготовлен проект Закона об аграрных расписках. В ноябре 2012 года Закон был принят.

«Фишки» концепции:

- упрощенная процедура взыскания (без судебной стадии),
- право кредитора на урожай «привязывается» к участку земли и не зависит от смены землепользователя (арендатора),
- выдача, передача и погашение агрорасписки фиксируется в электронном реестре, часть данных которого – в свободном доступе (то есть дефолт по расписке публичен)

- «предпроектная подготовка»

2012-2014 годы. Была разработана базовая модель выпуска и обращения аграрных расписок с использованием электронного государственного реестра, разработана тестовая версия реестра.

- пилотный проект

в 2014-2015 году стартовал пилотный проект в одной из областей, выданы и погашены первые расписки. В 2016 году пилот был расширен еще на 4 области. В этом же году впервые агрорасписку принял банк.

- завершение пилота

В 2017 году пилотная стадия проекта была завершена и с 2018 года запущен полноценный реестр аграрных расписок, действующий на всей территории Украины. В этот период разрабатывается и гармонизируется нормативная база, отрабатываются процедура принудительного взыскания и передачи расписки от одного кредитора другому. Расширяется круг банков, финансирующих аграриев с использованием агрорасписок.

Взаимодействие IFC и банков

На всех этапах проекта IFC взаимодействует с банками, и это взаимодействие происходит на нескольких уровнях.

- законодательство и рекомендации

НАБУ и IFC была создана совместная рабочая группа, которая работает над проектами нормативных документов,

а также рекомендациями по работе банков с аграрными расписками (порядок действий по базовым продуктам, рекомендации по бухгалтерскому учету). Синергия такого подхода в том, что в работе участвуют эксперты IFC (в том числе зарубежные), а также банкиры-практики разных направлений (юристы, методологи, «продажники», бухгалтера). Это помогает не упускать из виду важные нюансы, создавать «рабочие» правовые механизмы и выявлять наиболее критичные области для доработки.

Представитель НАБУ также входит в Консультативный совет проекта.

- экспертиза и бизнес-процессы

IFC консультирует банки (индивидуально) по построению модели работы и бизнес-процессов, предлагает инструменты оценки риска и управления портфелем, обучение сотрудников.

- сопровождение прецедентов

Аграрная расписка – новый финансовый инструмент, и его дальнейший успех зависит от формирования понятной и приемлемой практики. Поэтому IFC сопровождает все первые в своем роде события – первая выдача расписки, первое погашение, первая передача новому кредитору, первый дефолт. При этом эксперты IFC консультируют участвующих в процессе нотариусов и госисполнителей, готовят рекомендации для них, а также для кредиторов.

- информационные и обучающие мероприятия

IFC регулярно проводит информационные и обучающие мероприятия – для нотариусов, аграриев, исполнителей. К участию в некоторых из них привлекаются и представители банков.

Результаты

По данным IFC за 2015-2018 годы выдано 851 агрорасписка (360 товарных и 491 финансовых) на сумму \$257 млн. (\$150 млн. – товарные, \$100 млн. – финансовые)

На сегодня с аграрными расписками работают 8 банков (профинансировано около \$60 млн. долларов США).

Общая динамика:

2015 г. – 11 расписок на \$2 млн.

2016 г. – 61 расписка на \$15 млн.

2017 г. – 110 расписок на \$30 млн.

2018 г. – 669 расписок на \$210 млн.

Сдерживающие факторы

Новизна инструмента и, соответственно, отсутствие массовой практики (особенно негативной) усложняет понимание банками юридических и операционных рисков. Первый реальный дефолт должника по расписке перед банком появился только в прошлом году.

Кроме того, НБУ пока не позволяет банкам оценивать агрорасписку как приемлемый залог, то есть банки вынуждены завышать свою оценку кредитных рисков или брать дополнительный залог.

Поставщики семенного материала, удобрений и прочего не стеснены жестким банковским регулированием и могут более лояльные подходы к финансированию своих партнеров через агрорасписки. И это сказывается на пропорциях банковского и товарного кредитования аграриев с применением аграрных расписок. Но в целом динамика позитивна для всех участников рынка.

Финансовая реструктуризация. European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Проблематика

В результате кризисов 2008-2009 и особенно 2014-2015 годов значительная часть кредитов в портфелях украинских банков стала проблемной (в итоге – более 50%). Наибольший «вклад» в совокупный портфель NPL внесли кредиты корпоративному сектору.

Как правило, ради восстановления платежеспособности потенциально «живых» предприятий-заемщиков банки договаривались с ними о реструктуризации – отсрочке выплат, продажи или замены залога, снижении процентной ставки и даже прощении части долга. Однако, крупные компании обычно кредитуются в нескольких банках, а реструктуризация с одним кредитором не возможна, если другие продолжают «разрывать» заемщика на части и блокировать его действия в суде. На 1 сентября 2015 года объем подобных кредитов оценивался на уровне 200 млрд.грн (около \$9,2 млрд).

Цель Проекта

Создать условия для мультикредиторской реструктуризации финансовых долгов, при которых заемщик получает возможность восстановить нормальную деятельность и платежеспособность, а готовые к реструктуризации кредиторы защищены от агрессивных действий своих конкурентов.

Инструмент

Киевский подход (Kyiv Approach), или Финансовая реструктуризация – процедура добровольной внесудебной реструктуризации мультикредиторской финансовой задолженности (могут участвовать только кредиторы – финансовые учреждения), которую инициирует должник, и при которой на ограниченный срок (90 дней с правом продления еще на 90 дней) приостанавливаются действия по взысканию долгов (мораторий). В течение моратория должник готовит план реструктуризации, вовлеченные кредиторы рассматривают его и принимают окончательное решение. Если план реструктуризации одобрен большинством кредиторов, дальнейшее погашение долгов происходит в соответствии с ним.

Для инициирования реструктуризации жизнеспособность должника должна быть подтверждена независимыми экспертами (выбираются на конкурсных началах).

Зарубежный опыт в основе решения

Подобные проблемы Украины не уникальны. Аналогичные программы добровольной (внесудебной) финансовой реструктуризации в разное время были успешно реализованы в Великобритании (Лондонский подход), Австрии, Турции (Стамбульский подход) и других странах Европы. Их опыт, с учетом украинской специфики, лег в основу Киевского подхода.

Эта специфика, в итоге, определила масштаб и сложность проекта. Если Лондонский подход – это негласный свод правил, исполнение которых неформально контролирует Банк Англии, то Киевский формализован максимально – не только принципы, но и процедура Киевского подхода детально изложены в Законе о финансовой реструктуризации, рамочное соглашение утверждено НБУ, а для управления системой, сопровождения процедуры реструктуризации и решения споров созданы специальные органы.

Элементы и этапы Проекта

- концепт и законодательные основы

В конце 2014 года идея финансовой реструктуризации была презентована в НАБУ экспертами ЕБРР и Мирового банка. В январе 2015 года руководством банков-членов НАБУ было принято решение о запуске Программы финансовой реструктуризации, инициированной Национальным банком Украины. Был разработан проект закона, и в 2016 году Закон был принят. Параллельно разрабатывались подзаконные акты, определялись подходы к организации системы Финансовой реструктуризации.

- структура Киевского подхода

В 2017 году были сформированы органы Финансовой реструктуризации: Наблюдательный совет (начал работу в конце 2016-го), Секретариат и Арбитражный комитет. Секретариат является постоянно действующим органом, который обеспечивает проведение процедур реструктуризации на всех этапах – от принятия заявки до согласования плана реструктуризации. Арбитражный комитет – решает споры между участниками реструктуризации.

- развитие Киевского подхода

Закон был задуман как временный (на 3 года) инструмент для урегулирования «зависших» долгов крупных компаний перед банками. В то же время, в силу ряда причин система финансовой реструктуризации не вышла на запланированные показатели, а уровень NPL в портфелях украинских банков продолжает оставаться выше 50%. По итогам анализа ситуации подготовлены предложения по необходимым изменениям законодательства и продлению действия Закона о финансовой реструктуризации еще на 3 года.

Взаимодействие EBRD и банков

В этом проекте взаимодействие EBRD с банками построено через и на основе НАБУ, при этом проект является уникальным в части со-финансирования примером.

- законодательство и процедуры

НАБУ и EBRD (при поддержке Мирового банка) были созданы совместные рабочие группы (с привлечением ряда независимых экспертов), которые работали над законопроектом, а также деталями рамочного соглашения о реструктуризации. В частности, в фокусе рабочих групп были вопросы:

- организация работы Секретариата и Арбитражного комитета (требования, обязанности, права, финансирование);
- методы и процедуры экспертизы проектов (критерии и процедуры выбора экспертов, подходы к анализу данных и определению жизнеспособности).

Также банки в рамках комитетов и рабочих групп НАБУ продолжают работать над усовершенствованием связанного с Финреструктуризацией законодательства.

- Секретариат

Основной «рабочий» орган Финансовой реструктуризации – Секретариат, создан на базе НАБУ. Его работа финансируется совместно НАБУ и EBRD. Таким образом, банки-члены НАБУ, которые финансируют Ассоциацию (платят членские взносы) опосредованно участвуют в со-финансировании Секретариата и поддержке проекта в целом.

Результаты.

Общая динамика проведенных реструктуризаций:

2017 г. – 8 млрд.грн.

2018 г. – 19,5 млрд.грн.

2019 г. (на 18 апреля) – 9 млрд.грн.

При этом 88% в общем объеме проведенных процедур – долги перед государственными банками.

Можно отметить, что организационно Финансовая реструктуризация эффективна, и объемы урегулированных долгов растут. Однако нереализованный потенциал остается значительным.

Сдерживающие факторы.

Система финансовой реструктуризации создана для всех действующих банков и их корпоративных заемщиков,

но пользуются ею в основном государственные банки. Большинство проведенных процедур финансовой реструктуризации инициированы заемщиками государственных банков.

Причина в том, что Закон о финансовой реструктуризации открыл для государственных банков возможность, которую банки частного сектора имели и без него – осуществлять реструктуризацию кредитов с ухудшением для банка первичных условий (в том числе отсрочка погашения, прощение части долга, снижение процентной ставки и т.п.) без гарантированных обвинений в нанесении ущерба государству.

Но многочисленные недостатки в системе защиты прав кредиторов фактически стали контр-стимулом для заемщиков, которые не желали возвращать долги и имели немало возможностей для уклонения от выполнения своих обязательств. Зачем реструктуризировать, если можно не платить?

Кроме того, уточнения требует ряд норм налогового законодательства и вопросы согласования отдельных вопросов в рамках реструктуризаций с Антимонопольным комитетом.

Работа над решением данных проблем продолжается.

Таким образом, одной из наиболее эффективных методик реализации проектов является имплементация лучших международных практик, в чем украинским банкам активно помогают лидирующие международные институты. Надемся, подобное сотрудничество будет активно продолжаться и в дальнейшем, что позволит воплотить целый ряд эффективных инноваций и реформ.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.04.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		77	77*
2.	Количество КО с иностранным участием		21	21*
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		18	**
3.	Количество филиалов действующих КО		8509	**
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн. грн.	155 650,0	169 237,6*
5.	Активы КО - всего	млн. грн.	1 911 092,8	1 896 650,7*
5.1	- ссудная задолженность - всего	млн. грн.	1 193 558,4	1 162 458,6*
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млн. грн.	630 766,7	607 257,0*
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млн. грн.	202 202,2	203 666,9*
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млн. грн.	959 601,3	922 088,5*
6.	Пассивы КО - всего	млн. грн.	1 205 114,1	1 185 464,1*
6.1	депозиты физических лиц	млн. грн.	530 249,6	531 219,2*
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млн. грн.	28 888,0	33 964,9*
7.	Финансовый результат банковского сектора	млн. грн.	21 725,6	8 690,8*
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. грн.	200,0	200,0
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	% годовых	18,0	18,0
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт (в фактических ценах)	млн. грн.	3 558 706	**
11.	Курс национальной валюты к доллару США		27,688264	27,209103

* - на 01.03.2019

** - нет более новых данных (последние – на 01.01.2019)

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ ЧЕРНОГОРИИ

Динамика показателей развития банковского сектора

MONTENEGRO

000 eur

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	31.12.18.	на 31.03.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		15	14
2.	Количество КО с иностранным участием		10	10
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		6	6
3.	Количество филиалов действующих КО		207	207
4.	Собственные средства (капитал) КО		513.016	518.134
5.	Активы КО - всего		4.406,813	4.403,968
5.1	- ссудная задолженность - всего		2.929,239	3.028,832
5.1.1	- в т.ч. просроченная			
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		1.277,882	1.315,816
5.3	- кредиты нефинансовым организациям		1.131,405	1.153,530
6.	Пассивы КО - всего		297.205	315.317
6.1	депозиты физических лиц		1.848,468	1.781,898
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке			
7.	Финансовый результат банковского сектора		24.809	-1.735
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций (000 eur)		5.000,000	5.000,000
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка			
	Справочно:		4.619,1	
10.	Валовой внутренний продукт 000 eur		1.1454	1.1235
11.	Курс национальной валюты к доллару США			