



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

(Международный Банковский Совет, МБС)

СБОРНИК АНАЛИТИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ

*«Текущие тенденции и ожидаемые перспективы
развития национальных банковских секторов»*



Санкт-Петербург

15 мая 2015г.

АРМЕНИЯ

БЕЛАРУСЬ

КАЗАХСТАН

КЫРГЫЗСТАН

МОЛДОВА

ПОЛЬША

РОССИЯ

СЕРБИЯ

ТАДЖИКИСТАН

УЗБЕКИСТАН

УКРАИНА

ЧЕХИЯ

СОЮЗ БАНКОВ АРМЕНИИ

По данным на конец 2014 года, активы комбанков Армении составили около 3 410,6 млрд. драмов (рост по сравнению с концом 2013 года - на 16,1%), обязательства - 2 921,8 млрд драмов (рост на 18,3%), общий капитал банков- 488,7 млрд драмов (рост на 4,2%), кредитные вложения - 2 162,9 млрд драмов (рост на 21,2%), а чистая прибыль- 27,1 млрд драмов (спад на 41,3%).

По темпам развития банковская система Армении опережает ВВП страны, причем, если еще в 2012 году по соотношению кредиты/ВВП (40%) республика уступала почти всем на пространстве СНГ, то по итогам 2014 года этот показатель вырос до 47,7%, что уже близко к аналогичному показателю по России. В Грузии этот показатель равен 42,2% - при том, что там два крупнейших банка занимают 80% рынка, а в Армении доля на рынке первых 5 банков не превышает 46%, то есть присутствует серьезная конкуренция.

За последние годы выросли также показатели соотношения активов к ВВП и депозитов к ВВП – соответственно 75,8% и 37,8% (в Грузии – 71% и 31,4%). По этим показателям Армения уже находится в непосредственной близости к аналогичным показателям России, Болгарии и других стран Восточной Европы.

Подчеркнем еще раз, что этих показателей банковской системе Армении удалось добиться в условиях жесточайшей конкуренции, и рост основных экономических показателей произошел на фоне некоторого снижения рентабельности банковского бизнеса. В этом плане банковским сообществом весьма позитивно воспринят недавно принятый новый норматив Центрального Банка РА, согласно которому, до 1 января 2017 года уровень общего капитала комбанка должен быть не менее 30 млрд драмов (в настоящее время – 5 млрд драмов).

На сегодня данному требованию ЦБ РА соответствуют 5 из 21 комбанка Армении, 7-8 банков находятся относительно недалеко от этой позиции, а вот порядка 7-8 банкам придется задуматься о существенной докапитализации либо о консолидации. В этом аспекте оптимистично выглядит тот факт, что иностранное участие в совокупном уставном капитале местных банков составляет порядка 67,5%, и докапитализация кредитных организаций может произойти за счет притока иностранного капитала.

Отметим, что коммерческим банкам пришлось действовать в кризисный год. Правда, кризис на валютном рынке Армении, когда национальная валюта драм девальвировалась по отношению к доллару США почти на 17%, сказался лишь в конце 2014 года, но в виду очень тесной экономической взаимосвязи Армении с Россией приходится признать, что кризисным был весь прошлый год. Все международные и российские экономисты отмечают, что на страны постсоветского пространства воздействует социально-экономическая ситуация в России.

Главная задача для банков в текущем году – повысить эффективность своей деятельности. В конечном же итоге все будет сильно зависеть от того, как будет себя чувствовать экономика.

Что же касается привлечения дополнительного капитала в банковскую систему в объеме примерно 150 млрд драмов в течение двух лет, то это в любом случае приведет к ее изменению. Банки готовы действовать в новых условиях, стать более технологичными, более продвинутыми в своих операциях. При существенном увеличении капитала банков последние заявляют о своем решении вкладываться в технологии, в команду, в стратегию развития бизнеса, в инструменты и так далее. Можно сказать, что банковская система Армении вступила в стадию трансформации, и через пару лет клиенты будут иметь дело с совершенно другой, обновленной системой, эффективность которой резко повысится.

Проблема заключается в том, чтобы с толком разместить свободные средства, ведь, как отмечалось выше, в ближайшие год-два в связи с уже отмеченным

требованием ЦБ РА по нормативу общего капитала в банковскую систему Армении вольются, как минимум, порядка 150 млрд драмов. Таким образом, вырисовывается задача их эффективного использования, размещения в экономике.

С другой стороны, дополнительный приток капитала в систему существенно разгрузит ситуацию с ликвидностью в банках, появятся менее дорогие ресурсы для кредитования, и, что самое важное, у хороших заемщиков, которые готовы делать новые проекты в Армении, появится доступ к этим ресурсам, новые возможности. А дальше это уже вопрос работы собственно банковской системы – в частности, понимания и оценки рисков, заложенных в каждом из таких проектов, ведь порой стоимость ресурсов, которые имеются в настоящее время в армянских банках, неприемлема для компаний, которые в текущий момент занимаются здесь новыми проектами. Кредитовать новые проекты, стартапы, особенно в такой отрасли, как сельское хозяйство, которое требует крупных капиталовложений, по имеющимся ставкам означает ограничивать доступ хозяйствующих субъектов к финансовым ресурсам.

В этих условиях Центральный банк Армении принял адекватные меры по урегулированию и, скажем так, сглаживанию ситуации на валютном рынке в период его дестабилизации в конце ноября – первой половине декабря 2014 года, связанной с обесцениванием национальной валюты. И это имело четкий, понятный и видимый результат: Центробанку совместно с банковским сообществом удалось погасить панику на валютном рынке и стабилизировать национальную валюту, которая на сегодняшний момент устойчива и даже временами укрепляется по отношению к американскому доллару. То есть, курс драма удалось удержать на экономически обоснованном уровне, ситуация стабилизирована. Заметим, что драм на сегодня относится к тем редким национальным валютам, которые девальвированы относительно слабо – в пределах 15%.

Регулятор финансово-банковской системы Армении с конца прошлого года начал повышать ключевую ставку (ставка рефинансирования), которая 10 февраля с.г. была повышена на 1 процентный пункт и доведена до 10,5% (на заседании Совета ЦБ РА 24 марта с.г. ставка рефинансирования была оставлена на прежнем уровне).

Кроме того, были ужесточены нормативы резервирования. В декабре 2014 года Центробанк РА повысил норматив обязательного резервирования в инвалюте с 12% до 24% (далее снизил его до 20%). Это привело к сокращению текущей ликвидности банков на 5,7 п.п. – со 135% в ноябре до 129,4% в декабре 2014 года.

Однако следует отметить, что армянские банки существенно превышают нормативный минимум ЦБ как по показателю общей ликвидности в 15% (у банков 25,1%), так и текущей ликвидности – 60% (129,4%). При этом некоторые аналитики предупреждают, что хотя ЦБ снизил норматив обязательного резервирования комбанков в инвалюте до 20%, он все еще находится на высоком уровне и может оказать дальнейшее давление на уровень ликвидности банков.

Показатель адекватности капитала (общий капитал/ активы, взвешенные с учетом риска) армянских банков в 2014 году составил 14,5% против 16,7% в 2013-ом. Как известно, норматив адекватности капитала (Н1) считается одним из основных, и его обязаны соблюдать все кредитные организации. Данный показатель свидетельствует о надежности банка и демонстрирует его способность нивелировать возможные финансовые потери за свой счет, не в ущерб своим клиентам.

Согласно Центробанку, сокращение этого показателя с 16,1% в ноябре до 14,5% в декабре 2014 года было в основном обусловлено ужесточением нормативных требований в условиях девальвации армянского драма, которая произошла в последние два месяца прошлого года.

Кроме того, дополнительным фактором давления на показатель достаточности капитала послужил начавшийся в 2014 году процесс перехода армянских банков на

принципы Базель-III. Новые принципы не предусматривают изменений величины нормативного капитала банков, однако в целях улучшения структуры и качества капитала предполагают внедрение более жестких требований, а также введения двух новых буферов – капитала консервации и контрциклического капитала. В целом же требования Базеля-III послужат еще большему финансовому укреплению кредитных организаций (банков).

Следует отметить, что снижение адекватности капитала в Армении наблюдается уже несколько лет подряд. Так, за последние 5 лет показатель Н1 армянских банков сократился на 7,7 п.п. Такая ситуация в основном связана с увеличивающимся с каждым годом отрывом объемов совокупных активов от капитала. Банковская система ежегодно показывает высокие темпы роста, но без существенных вливаний в капитал. Активы банков в среднем в год увеличиваются на 20%, а капитал растет всего на 5%. Однако необходимо указать, что несмотря на сокращение показателя адекватности капитала, на сегодня все армянские банки не просто его обеспечивают, но и превышают установленный минимум в 12%. Как видим, пока банкам Армении волноваться по данному поводу нечего.

Что же касается проблемы докапитализации банковской системы Армении, то этому поспособствует упомянутое решение Центробанка Армении. По заявлениям руководителей коммерческих банков можно сделать вывод, что некоторые из них пойдут на докапитализацию до требуемого уровня за счет вложений своих основных акционеров, другие ищут возможности слияний и поглощений, присматриваясь к рынку M&A (mergers & acquisitions).

По итогам 4-го квартала 2014 года удельный вес неработающих кредитов в банковской системе Армении составил приемлемые в условиях высокого резервирования по кредитам 6,4%, то есть в целом совокупный кредитный портфель банковской системы Армении достаточно здоров. По положению на январь 2015 года, совокупные кредиты армянских комбанков составили около 2 101,8 млрд драмов (\$1 – 479,59 драма).

При этом совокупные депозиты в банках Армении за 2014 год выросли на 7%, составив 1 617,7 млрд драмов. Срочные совокупные депозиты в армянских банках за 2014 год составили 1,146,3 млрд драмов (рост на 16,8%), а депозиты до востребования составили 471,4 млрд драмов (спад на 10,22%).

В настоящее время некоторая напряженность на финансовом и товарном рынках, обусловленная развитиями в конце прошлого года, ослабла, с учетом чего Совет Центрального банка Армении считает целесообразным продолжить понижение краткосрочных рыночных процентных ставок, понизив 24 марта с.г. ставку ломбардного репо до 12% и восстановив ее естественное отклонение от ставки рефинансирования в 1,5 п.п.».

В настоящий момент комбанки Армении ожидают финального слова ЦБ РА по регулированию на этот год. Понятно, что какие-то изменения должны быть – как по резервированию, так и по учетным ставкам. И исходя из этого, банки будут менять свою политику. Сейчас на рынке наблюдается некоторое повышение кредитных ставок, ведь по валютным вкладам банкам приходится резервировать немалые суммы, причем в драмах, так что ничего удивительного, что процентные ставки по кредитам имеют тенденцию к росту.

Выросли и депозитные ставки, и если в прошлом году они для вкладов в драмах колебались на уровне 12-13%, то сегодня уже никого не удивляют 17-18%. Что же касается трудностей с погашением валютных кредитов, ведь клиентам из-за девальвации национальной валюты теперь приходится в драмовом выражении платить больше, то банки в индивидуальном порядке идут на продление сроков погашения таких кредитов, то есть в итоге клиент выплачивает в драмовом выражении ту же сумму, но с большей растяжкой по времени, и это смягчает

ситуацию. Словом, сейчас еще сохраняется небольшой момент неопределенности, но к маю-июню с.г. наступит полная определенность, и будет понятно, в какой среде банкам придется работать дальше.

2015 год будет для банковской системы Армении годом консолидации: скорее всего, мы станем свидетелями сделок слияний и поглощений, появления на рынке новых игроков. Как ожидается, все это приведет к повышению стабильности, устойчивости и эффективности банковской системы страны.

Согласно результатам опроса Центробанка Армении, в течение 2015 года на финансовом рынке ожидается некоторый рост рыночных процентных ставок как по депозитам, так и по кредитам, который в основном будет зафиксирован в первом квартале текущего года, при этом далее поведение ставок будет стабильным.

Согласно заявлению ЦБ РА, в 1-ом квартале 2015 года главный банк страны продолжит уменьшать процентную ставку ломбардного репо, преследуя цель снизить рыночные краткосрочные драмовые процентные ставки. ЦБ будет приближать к ним ставку рефинансирования, что будет содействовать укреплению стабильности на финансовом рынке.

Укрупнение армянских банков в целом позволит улучшить показатели их надежности, устойчивости и эффективности, что в перспективе откроет новые возможности развития для банковской системы, увеличит объемы их финансового посредничества в кредитовании экономики, повысит уровень обслуживания клиентов, а также упрочит статус армянских банков в качестве надежных партнеров на международном рынке.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. в нац. валюте	01.01.14		01.01.15		01.04.15	
			Банки	КО	Банки	КО	Банки	КО
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Х	22	33	22	32	22	32
2.	Количество КО с иностранным участием	Х	20	13	19	15	19	15
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала ¹	Х	12	6	12	6	12	6
3.	Количество филиалов действующих КО	Х	485	126	509	149	509	149
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. Драм	456,03 2	77,59 9	469,12 0	109,6 49	486,40 3	129,41 0
5.	Активы КО - всего	Млн. Драм	2,943, 734	209,8 42	3,410, 923	269,1 57	3,272, 157	284,79 6
5.1	- ссудная задолженность - всего ²	Млн. Драм	1,792, 397	187,0 63	2,201, 680	239,4 00	2,063, 343	245,71 7
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн. Драм	3	7,422	149,87 4	12,23 5		

5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. Драм	365,59 2	18,80 3	451,52 0	28,87 1		
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. Драм	1,348, 649	109,2 88	1,638, 740	127,9 53		
6.	Пассивы КО - всего	Млн. Драм	2,487, 702	132,2 43	2,941, 803	159,5 08	2,785, 753	155,38 6
6.1	депозиты физических лиц	Млн. Драм	790,22 7	X	894,15 2	X		
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке ³	Млн. Драм	416,08 4	40,39 9	610,86 6	38,49 9		
7.	Финансовый результат банковского сектора ⁴	Млн. Драм	136,13 8	14,16 6	129,53 1	21,44 1		23,598
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн. Драм	5,000	50- 4,000 5	5,000	50- 4,000 5	131,78 1 5,000	50- 4,0005
	Справочно:							
9.	Валовой внутренний продукт	Млн. Драм	4,272,894 ⁶		4,525,875 ⁷			
10.	Курс национальной валюты к доллару США	Драм	405.64		474.97		471.33 ⁸	

¹ Предоставлена информация о количестве КО свыше 95% долей иностранного капитала.

² Включает также кредиты предоставленные физическим лицам и нефинансовым организациям. Кредиты предоставлены в совокупной валовой стоимости (без резервов и включительно проценты).

³ Также включает привлеченные ресурсы от ЦБ РА.

⁴ Также включает накопленную прибыль предыдущих лет

⁵ Для сберегательных и кредитных союзов – 50 млн. драмов, для лизинговых организации – 100 млн. драмов, для факторинговых организации и универсальных кредитных организации – 150 млн. драмов, для кредитных организации осуществляющие рефинансирование – 4 млрд драмов.

⁶ Номинальный ВВП за 2013 год, в рыночных ценах (т.е. включает налоги на продукты)

⁷ Номинальный ВВП за 2014 год, в рыночных ценах (т.е. включает налоги на продукты)

⁸ По состоянию на 01.04.2015

АССОЦИАЦИЯ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

Подводя итоги 2014 года, можно условно выделить два периода. Несмотря на сложные внешнеэкономические условия, практически вплоть до декабря 2014 года в денежно-кредитной сфере наблюдалась относительно стабильная ситуация. Проводимая политика по оптимизации кредитования, поддержанию процентных ставок на положительном уровне позволила оптимизировать внутренний спрос. Результат – сокращение импорта и обеспечение положительного сальдо внешней торговли. В итоге экономический рост на 1,6 процента обеспечен за счет внешнего спроса, а не внутреннего, как в 2013 году.

Существенно росли вклады населения в национальной валюте, сохранялась стабильная ситуация на валютном рынке. Обеспечивалась плавная девальвация белорусского рубля. Это позволяло поддерживать состояние торгового баланса без значительного влияния на инфляцию и девальвационные ожидания.

По мере возможности решалась задача по повышению доступности кредитов. С начала года постепенно снижались ставки в экономике. Был понижен для банков норматив обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц.

Однако к концу года внешнеэкономическая ситуация ухудшилась. Значительное обесценение российского рубля и снижение темпов экономического роста стран – торговых партнеров сказалось на состоянии внешней торговли и объеме валютной выручки.

В ноябре 2014 года на валютном рынке начал формироваться чистый спрос на иностранную валюту, прежде всего, со стороны населения и субъектов хозяйствования. На депозитном рынке наметился отток срочных рублевых депозитов населения. В декабре 2014 года резкое снижение обменного курса российского рубля спровоцировало ажиотажный спрос на иностранную валюту и значительный отток срочных рублевых депозитов населения.

Коррекция обменного курса белорусского рубля в декабре 2014 года – январе 2015 года явилась одним из инструментов в рамках комплекса совместных мер Правительства и Национального банка Республики Беларусь по макроэкономической корректировке.

Прогнозный параметр по инфляции (11 процентов) был превышен и составил 16,2 процента. Это связано как с ускорением темпов роста базовой инфляции и монетарными факторами, так и с административными мерами.

Золотовалютные резервы страны в условиях необходимости погашения значительного объема внешних и внутренних обязательств в иностранной валюте (6,9 млрд. долларов США.) и роста спроса на валюту за год снизились на 1,6 млрд. долларов США и составили 5,1 млрд. долларов США. Поэтому одной из первоочередных задач, стоящих перед банковской системой Республики Беларусь в 2015 году, является привлечение ресурсов из-за рубежа, в том числе для рефинансирования своих обязательств. Один из вариантов – привлечение этих средств через валютные облигации Правительства и Национального банка Республики Беларусь.

Макроэкономическая ситуация в I квартале 2015 года отличалась от параметров прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2015 год, учитывавшихся при разработке Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь. В связи с этим отдельные прогнозные параметры на 2015 год были пересмотрены. Денежно-кредитная политика в I квартале 2015 года была направлена на поддержание макроэкономической устойчивости, сдерживание инфляции и сохранение золотовалютных резервов.

В целях достижения ориентира по инфляции (18 +/- 2 процента в декабре 2015 года к декабрю 2014 года) и повышения эффективности денежно-кредитной политики Национальный банк Республики Беларусь с февраля 2015 года осуществил переход к

режиму монетарного таргетирования, предполагающему усиление контроля над денежным предложением.

Внешние условия для экономики Республики Беларусь остаются сложными: в I квартале 2015 года ухудшилась экономическая ситуация в Российской Федерации и Украине, экономическая активность в еврозоне восстанавливается достаточно медленно.

С начала 2015 года зафиксированы следующие основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере.

Темп роста валового внутреннего продукта в I квартале 2015 года составил 98 процентов по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Данная динамика ВВП обусловлена снижением объема промышленного производства, уменьшением реальных располагаемых доходов населения, что привело к замедлению темпов роста розничной торговли.

Инфляция за I квартал 2015 года составила 4,9 процента. В годовом выражении индекс потребительских цен в марте 2015 года составил 116,2 процента, что соответствует прогнозным параметрам на 2015 год.

Динамика средней рублевой денежной базы и средней широкой денежной массы в течение I квартала 2015 года соответствовала количественным ориентирам, установленным Национальным банком Республики Беларусь. Прирост широкой денежной массы в марте 2015 года к марту 2014 года составил 36,9 процента, увеличившись по сравнению с декабрем 2014 года в основном в связи с переоценкой валютной составляющей денежного агрегата МЗ. Ожидается постепенное замедление темпов роста широкой денежной массы в соответствии с установленными ориентирами.

Отмеченное в январе – феврале 2015 года улучшение внешней торговли вызвано более существенным снижением импорта по сравнению с экспортом на фоне снижения внешнеторгового товарооборота на 30,1 процента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;

В I квартале 2015 года зафиксирован приток срочных рублевых депозитов населения в банковскую систему при замедлении темпов кредитования экономики.

После повышения общего уровня процентных ставок в конце 2014 года и начале 2015 года, в марте произошло снижение процентных ставок по новым срочным депозитам в белорусских рублях.

Обменный курс белорусского рубля в I квартале 2015 года формировался под влиянием соотношения спроса и предложения на валютном рынке. За I квартал 2015 года сальдо валютных интервенций Национального банка Республики Беларусь было положительным, близким к нулю.

Чистый спрос на иностранную валюту со стороны населения и субъектов хозяйствования, зафиксированный в январе 2015 года, сменился чистым предложением иностранной валюты в феврале – марте 2015 года.

Национальный банк Республики Беларусь в течение 2015 года продолжит таргетировать объем денежного предложения таким образом, чтобы инфляция не превысила установленный прогнозный параметр 18 +/-2 процента в декабре 2015 года к декабрю 2014 года с учетом макроэкономических условий.

В течение I квартала 2015 года были постепенно сняты ограничения, введенные в декабре 2014 года для стабилизации ситуации на валютном и депозитном рынке. Во II квартале 2015 года продолжится работа по либерализации валютного рынка и минимизации участия Национального банка Республики Беларусь в формировании обменного курса белорусского рубля, исходя из целей сглаживания колебаний стоимости корзины иностранных валют (с 9 января 2015 года Национальный банк Республики Беларусь перешел к режиму курсовой политики «управляемая привязка»

к стоимости корзины валют с долями российского рубля 40 процентов, доллара США и евро по 30 процентов).

Динамика показателей развития банковского сектора.

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.03.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		31	31	31
2.	Количество КО с иностранным участием		27	26	26
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		7	6	6
3.	Количество филиалов действующих КО		94	65	65
4.	Нормативный капитал	млрд. руб.	53612,4	62241,4	65 073,0
5.	Активы КО - всего	млрд. руб.	395 163,5	481 530,8	533 459,8
5.1.	-требования банков к экономике	млрд. руб.	283 387,5	346 925,0	383 095,7
5.1.1.	- в т.ч. просроченная	млрд. руб.	2 527,4	4 605,4	6 679,2
5.2.	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. руб.	53 971,2	62 936,1	63 069,2
5.3.	- кредиты государственным коммерческим предприятиям	млрд. руб.	122 969,7	144 135,6	153 479,7
6.	Пассивы КО - всего	млрд. руб.	395 163,5	481 530,8	533 459,8
6.1.	- в т.ч. депозиты физических лиц	млрд. руб.	102 338,5	134 333,0	159 112,4
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. руб.	6 823,1	7 593,8	1080,0
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. евро	15,0	25,0	25,0
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт за январь-декабрь 2014 г., январь-февраль 2015г.	млрд. руб.		778455,5	122 049,1
10.	Курс национальной валюты к доллару США	руб./1 долл.	9 510	11 850	14 750

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Тенденции и перспективы развития банковского сектора Республики Казахстан на современном этапе определяются влиянием следующих факторов: негативное воздействие мирового кризиса; кратко и среднесрочные меры Национального Банка Республики Казахстан (основного регулятора) по преодолению кризисных явлений; институциональные изменения, имеющие значение в среднесрочной и долгосрочной перспективе; структурные изменения в банковском секторе как результат адаптации к меняющейся макроэкономической и институциональной среде. Безусловно все эти факторы влияют на ключевые показатели деятельности банковского сектора: величину и достаточность капитала, качество и структуру активов, доходность и ликвидность, корпоративное управление, регулятивные нормы.

Активы и ссудный портфель.

Активы банков второго уровня РК по состоянию на 1 марта 2015 года составили 17 679 млрд. тенге (на начало 2015 года – 18 239 млрд. тенге), снижение с начала 2015 года – 3,1%.

В структуре активов наибольшую долю (65,2% от совокупных активов) занимает **ссудный портфель (основной долг)** в сумме 14 169 млрд. тенге (на начало 2015 года – 14 184 млрд. тенге), снижение с начала 2015 года составило 0,1%. Удельный вес кредитов **в тенге** составил 70,2% в общем объеме портфеля. Удельный вес долгосрочных кредитов составил 80,4%.

Займы юридическим лицам составляют 7 060 млрд. тенге с долей 49,8% ссудного портфеля (на начало 2015 года - 7 016 млрд. тенге или 49,5% ссудного портфеля), увеличение с начала 2015 года составило 0,6%.

Займы физическим лицам составляют 3 686 млрд. тенге с долей 26,0% ссудного портфеля (на начало 2015 года - 3 708 млрд. тенге или 26,1% от ссудного портфеля), снижение с начала 2015 года составило 0,6%.

Потребительские займы составляют 2 641 млрд. тенге с долей 18,6% ссудного портфеля (на начало 2015 года - 2 640 млрд. тенге или 18,6% от ссудного портфеля), рост с начала 2015 года составило 0,04%.

Займы МСБ составляют 3 217 млрд. тенге с долей 22,7% ссудного портфеля (на начало 2015 года – 3 248 млрд. тенге или 22,9% от ссудного портфеля), снижение с начала 2015 года составило 1,0%. В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике по состоянию на конец февраля 2015 года приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 19,7%), промышленность (11,5%), строительство (9,1%), сельское хозяйство (4,0%) и транспорт (3,9%).

В феврале 2015 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 19,0%, физическим лицам – 21,4%.

NPL - неработающие займы (с просроченной задолженностью свыше 90 дней) составляют 3 317 млрд. тенге или 23,4% от ссудного портфеля (на начало 2015 года 3 340 млрд. тенге или 23,5% ссудного портфеля).

Провизии по ссудному портфелю сложились в размере 3 495 млрд. тенге или 24,7% от ссудного портфеля (на начало 2015 года 3 570 млрд. тенге или 25,2% ссудного портфеля).

Межбанковский денежный рынок по состоянию на конец марта 2015 года общий объем размещенных межбанковских депозитов составил в эквиваленте 3058,2 млрд. тенге. Объем размещенных межбанковских депозитов **в тенге** составил 43,6 млрд. тенге (1,4% от общего объема размещенных депозитов). При этом средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным межбанковским депозитам в тенге составила 6,0% в марте 2015 года. Объем размещенных депозитов **в долларах США** составил 15,9 млрд. долл. США (96,3% от общего объема

размещенных депозитов). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным долларовым депозитам выросла с 0,07% в феврале 2015 года до 0,10% в марте 2015 года. Объемы размещенных депозитов в российских рублях и евро остались незначительными – 2,2% и 0,1% от общего объема размещенных депозитов соответственно. За март 2015 года доля межбанковских депозитов в иностранной валюте увеличилась на 1,3% от общего объема размещенных депозитов. Доля депозитов, размещенных в банках-нерезидентах в иностранной валюте, увеличилась на 0,7% от общего объема размещенных межбанковских депозитов.

Объем привлеченных Национальным Банком депозитов от банков по состоянию на конец марта 2015 года составил 32,7 млрд. тенге.

Обязательства и вклады.

Обязательства банков второго уровня РК составляют 15 334 млрд. тенге (на начало 2015 года составляло 15 873 млрд. тенге), снижение с начала 2015 года составило 3,4%. В совокупных обязательствах банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 71,1% и выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,2%. Обязательства банков второго уровня РК перед **нерезидентами РК** составили 1 439 млрд. тенге или 9,4% от совокупных обязательств.

Вклады клиентов составляют 10 895 млрд. тенге или 71,1% совокупных обязательств (на начало 2015 года 11 351 млрд. тенге или 71,5% совокупных обязательств), уменьшение с начала 2015 года составило 4,0%.

Вклады юридических лиц составляют 6 565 млрд. тенге или 60,3% вкладов клиентов (на начало 2015 года 6 909 млрд. тенге или 60,9% вкладов клиентов), снижение с начала 2015 года составило 5,0%. Доля вкладов юридических лиц в иностранной валюте уменьшилась с 51,6% на начало года до 48,3% на отчетную дату. В феврале 2015 года средневзвешенная ставка вознаграждения по тенговым срочным депозитам небанковских юридических лиц составила 13,0% (в январе 2015 года составляло 11,3%)

Вклады физических лиц составляют 4 331 млрд. тенге или 39,7% вкладов клиентов (на начало 2015 года – 4 443 млрд. тенге или 39,1% вкладов клиентов), снижение с начала 2015 года составило 2,5%. Доля вкладов физических лиц в иностранной валюте увеличилась с 67,4% на начало года до 67,8% на отчетную дату. В феврале 2015 года средневзвешенная ставка вознаграждения по тенговым срочным депозитам физических лиц – 7,4% (в январе 2015 года составляло 8,6%).

Достаточность собственного капитала.

Регуляторный капитал сложился в размере 2 609 млрд. тенге.

Коэффициенты достаточности капитала составили:

к1-1 – 13,7%; к1-2 – 15,3%; к2 – 17,0%.

Высоколиквидные активы составили 2 855 млрд. тенге или 16,1% от активов (на начало 2015 года – 3 362 млрд. тенге), уменьшение с начала 2015 года составило 15,1%.

Доходность банковского сектора.

Чистая прибыль банковского сектора составила 45 млрд. тенге.

Отношение чистого дохода к совокупным активам (ROA) составило 1,69% (1,73% на аналогичную дату прошлого года);

Отношение чистого дохода к собственному капиталу по балансу (ROE) 13,60% (13,09% на аналогичную дату прошлого года).

Макроэкономические показатели.

Доля активов банковского сектора в ВВП составляет 42,8%;

Доля ссудного портфеля в ВВП – 34,3%;

Доля вкладов клиентов в ВВП 26,4%;

Концентрация банковского сектора.

Доля 5 крупнейших банков в активах БВУ составила – 53,1%;

Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле – 58,7%;

Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов – 51,0%.

Инфляция и Международные резервы Национального Банка

По официальным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в марте 2015 года инфляция составила 0,1% (в марте 2014 года – 1,0%). Цены на продовольственные товары повысились на 0,2% (на 1,3%), тарифы на платные услуги – на 0,1% (на 0,5%). Цены на непродовольственные товары остались неизменными (рост на 1,0%). **За январь-март 2015 года** инфляция составила 1,1% (в январе-марте 2014 года – 3,3%). Продовольственные товары с начала 2015 года стали дороже на 1,6% (на 3,3%), платные услуги – на 2,2% (на 3,3%). Непродовольственные товары подешевели на 0,6% (рост на 3,2%)

В марте 2015 года инфляция **в годовом выражении** составила 5,2% (в декабре 2014 года –7,4%). Продовольственные товары за последние 12 месяцев стали дороже на 6,2% (на 8,0%), непродовольственные товары – на 3,8% (на 7,8%), платные услуги – на 5,2% (на 6,4%).

За март 2015 года валовые **международные резервы Национального Банка** увеличились на 0,1% до 29,1 млрд. долл. США. Чистые международные резервы Национального Банка увеличились на 0,2% и составили 28,4 млрд. долл. США. Чистые валютные активы (СКВ) выросли на 0,6% до 20,8 млрд. долл. США. Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (по предварительным данным 69,7 млрд. долл. США), составили 98,9 млрд. долл. США.

Валютный рынок и рынок государственных ценных бумаг

В марте 2015 года курс тенге к доллару США изменялся в диапазоне 185,05 – 185,65 тенге за 1 доллар США. На конец месяца биржевой курс тенге составил 185,65 тенге за доллар США. В марте 2015 года объем биржевых операций на Казахстанской Фондовой Бирже с учетом сделок на дополнительных торгах снизился по сравнению с февралем 2015 года на 38,4% и составил 3,4 млрд. долл. США. На внебиржевом валютном рынке объем операций снизился на 15,2% до 0,5 млрд. долл. США. В целом объем операций на внутреннем валютном рынке снизился на 36,3% по сравнению с февралем 2015 года и составил 3,9 млрд. долл. США.

На рынке государственных ценных бумаг в марте 2015 года состоялось 2 аукциона по размещению государственных ценных бумаг Министерства финансов. На них были размещены 15-летние МЕУКАМ (30,3 млрд. тенге), 20-летние МЕУКАМ (35 млрд. тенге). Эффективная доходность по размещенным ценным бумагам составила: по 15-летним МЕУКАМ – 7,67%, по 20-летним МЕУКАМ – 8,07%. Объем ценных бумаг Министерства финансов в обращении на конец марта 2015 года составил 4760,5 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем на 0,9%.

Состояние и прогноз параметров кредитного рынка

Итоги обследования качественных параметров кредитного рынка на основе анкетирования банков подтверждают низкую активность как со стороны банков, так и со стороны заемщиков в 4-м квартале 2014 года. Уровень общеэкономических рисков страны, в том числе снижение цен на нефть, ухудшающиеся ожидания, а также снижение тенговой ликвидности, по мнению банков, оказывали сдерживающее влияние на кредитную активность банков. Однако банки ожидают некоторого улучшения ситуации с ликвидностью во 2-м квартале 2015 года в связи с началом реализации новых государственных инициатив по поддержке экономики (в частности государственная программа «Нурлы-Жол», политика по дедолларизации экономики). Кредиты нефинансовым организациям предоставлялись преимущественно для целей финансирования оборотного капитала и реструктуризации существующих долгов. Кредитная активность банков в розничном сегменте была снижена регуляторными

мерами, направленными на минимизацию рисков избыточного роста портфеля потребительских займов. Сегмент ипотечного кредитования также характеризуется низкой активностью и дальнейшие перспективы его развития в краткосрочном периоде, по мнению банков, ограничены в виду отсутствия факторов роста и ограниченности фондирования. В результате жесткая кредитная политика банков и сохранение высоких требований к заемщикам ограничивали рост спроса со стороны как нефинансовых организаций, так и физических лиц. Вместе с тем, отмечалась некоторая активизация кредитования малого и среднего бизнеса в рамках государственных программ поддержки МСБ.

Начиная со второй половины 2014 года, проводилась активная работа по снижению уровня неработающих займов, однако, несмотря на снижение уровня проблемных займов, качество ссудного портфеля все еще остается неудовлетворительным. В качестве наиболее приоритетных мер при работе с проблемными займами банки выделяют продажу коллекторским компаниям, списание безнадежной задолженности, пролонгацию общего срока кредита, изменение графика платежей, рефинансирование долга.

Банковский менеджмент и регулирование деятельности

Одним из ключевых событий в сфере банковского управления и регулирования является внедрение стандартов Базеля III, и, прежде всего, требований к капиталу. Во многих странах внедряются так же требования к банкам в области ликвидности, в частности, к качеству ликвидности, управлению риском ликвидности, мониторингу и управлению ликвидностью в области валютных операций. Среди других важных новаций Базеля III, влияющих на ситуацию в банковском секторе, можно отметить специальные требования к структуре и величине активов банков, правила регулирования присвоения кредитных рейтингов. В настоящее время в банках происходят значительные изменения в организационной структуре, системе управления и материального поощрения. Организационная структура банка, сложившаяся в период финансового бума, предполагавшая доминирование инвестиционных финансовых подразделений, ориентацию на краткосрочную прибыль, тесную взаимосвязь со сторонними структурами, вовлеченными в финансовые спекуляции, ослабление традиционных направлений банковской деятельности, не отвечает изменившейся макроэкономической ситуации. Многие банки вынуждены сокращать инвестиционно-финансовый бизнес и значительное количество персонала. Все большее внимание уделяется построению в банках реально функционирующих систем управления рисками, эффективности деятельности служб внутреннего контроля. В перспективе банки будут становиться вновь в большей степени кредитными институтами. Серьезные изменения происходят и в системе оплаты труда: наблюдается отказ от немедленных сверхвысоких бонусов, усиление связи материального стимулирования с долгосрочными результатами развития. В целом происходящие изменения в мировом банковском секторе преследуют цель интегрировать его в меняющуюся макроэкономическую ситуацию, сделать его более устойчивым к возможным негативным воздействиям макроэкономического или политического характера. Безусловно, все вышесказанное нашло, в достаточной степени, отражение в принятой Правительством программного документа – **Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года**. Данная Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года нацелена на создание конкурентоспособного финансового сектора и повышение его эффективности в перераспределении ресурсов в экономике на базе лучших международных стандартов, включая стандарты Организации экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР). Для решения поставленной цели предусматривается реализация следующих задач:

- 1) снижение издержек общества и государства на поддержание устойчивости финансовой системы в случае возникновения потенциальных шоков;
- 2) повышение эффективности финансового сектора в условиях экономической интеграции и глобализации;
- 3) совершенствование инфраструктуры и создание оптимальных условий для качественного развития финансовой системы;
- 4) расширение ресурсов роста финансового сектора, в том числе за счет финансовых продуктов, отвечающих потребностям экономики;
- 5) поддержание сбалансированных экономических условий и снижение кредитных рисков в экономике.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.03.15
1	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Шт.	38	38	38
2	Количество КО с иностранным участием	Шт.	17	16	16
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Шт.	14	14	14
3	Количество филиалов действующих КО	Шт.	378	395	370
4	Собственные средства (капитал) КО	млрд. тенге	2 077,6	2 359,7	2 345,0
5	Активы КО - всего	млрд. тенге	15 461,7	18 239,3	17 679,2
5.1	Ссудная задолженность - всего	млрд. тенге	13 348,2	14 184,8	14 169,3
5.1.1	в том числе: <i>просроченная</i>	млрд. тенге	4 158,2	3 340,4	3 317,2
5.2	Кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. тенге	3 297,1	3 707,9	3 686,4
5.3	Кредиты нефинансовым организациям	млрд. тенге	9 815,1	10 264,9	10 277,1
5.3.1	в том числе: <i>кредиты малому бизнесу</i>	млрд. тенге	2 342,2	3 248,1	3 216,8
5.4	Кредиты банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	236,0	212,0	205,8
6	Пассивы КО - всего	млрд. тенге	13 384,1	15 879,6	15 334,2
6.1	Вклады клиентов, всего	млрд. тенге	9 844,9	11 351,0	10 895,0
6.1.1	в том числе: - депозиты физических лиц - депозиты юридических лиц - текущие счета физических лиц -текущие счета юридических лиц	млрд. тенге	3 486,2 3 759,9 463,2 2 135,6	3 982,8 4 335,8 459,7 2 572,7	3 919,5 4 030,8 411,1 2 533,6
6.2	Межбанковские вклады	млрд. тенге	283,7	384,4	307,0

6.3	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	235,1	567,4	521,5
6.4	Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	млрд. тенге	325,7	399,8	412,6
6.5	Займы, полученные от международных финансовых организаций	млрд. тенге	24,8	25,7	30,7
6.6	Выпущенные в обращение ценные бумаги	млрд. тенге	978,2	1 215,1	1 261,5
6.7	Операции «РЕПО» с ценными бумагами	млрд. тенге	804,3	860,3	864,0
7	Финансовый результат банковского сектора	млрд. тенге	261,2	280,0	45,2
8	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млрд. тенге	10,0	10,0	10,0
	Справочно:				
9	Валовой внутренний продукт за год	млрд. тенге	34 443,4 (факт)	38 033,4 (факт)	41 307,6 (прогноз)
10	Курс национальной валюты к доллару США	тенге	154,06	182,35	185,65

СОЮЗ БАНКОВ КЫРГЫЗСТАНА

Сегодня отрицательное влияние на нашу экономику и на экономики других развивающихся стран оказывают не только силы существующих в стране структурных диспропорций, но и последствия решений соседей и торговых партнеров, а также решений глобальных игроков мировой экономики.

У нас это одновременное негативное влияние внешних и внутренних факторов уже прослеживается, как в итогах функционирования экономики, так и в прогнозных оценках ее дальнейшего развития.

Поэтому, наблюдаемое с начала прошлого года, замедление темпов роста экономики, несомненно, несет в себе риски и для будущей не стабильности банковского сектора Кыргызстана.

Безусловно, надежность и жизнеспособность банковского сектора в силу его финансовой сущности и посреднической роли, напрямую зависят от наличия в экономике:

во-первых, текущих возможностей роста;

во-вторых, потенциала будущего развития.

Конечно, если большая часть этих возможностей и этого потенциала финансируются за счет средств частных банков, то это, несомненно, залог, с одной стороны устойчивости банковского сектора, а с другой, - будущего роста и развития экономики.

Отсюда, чтобы понять риски не стабильности банковского сектора, на наш взгляд, необходимо попытаться увидеть его место в экономике Кыргызстана, а затем, обозначив болевые точки негативного взаимодействия банковского и реального секторов, постараться понять, возможные последствия.

Определив, таким образом, подход к анализу, мы попытались понять, как наш банковский сектор чувствует себя в сегодняшней макроэкономической структуре экономики Кыргызстана.

По результатам функционирования экономики Кыргызстана в 2014 году зафиксирован прирост ВВП к 2013 году в 3.6%. Однако, если взглянуть на структуру производств, создавших этот прирост, то следует признать, что она требует реализации решений, направленных на проведение кардинальных изменений.

Сегодня структура ВВП Кыргызстана, это: 37.8%- отрасли производящие товары; 48.1%- оказывающие услуги; 14.1 -налоги без субсидий. Отсюда ясно, что на ближайшую перспективу перед Правительством КР стоят две задачи, это:

во-первых, добиться увеличения доли хозяйств, обеспечивающих ускоренный рост добавленной стоимости;

во-вторых, добиться форсированного наращивания производств, ориентированных на экспорт. Иными словами структура нашей экономики должна выстраиваться так, чтобы она смогла обеспечить решение этих двух задач.

Именно здесь мы видим перспективы участия банков в реализации программ этих структурных реформ, результаты которых должны обеспечить рост экономики и будущую устойчивость, и надежность банковского сектора.

Теперь, поняв задачи реального сектора и следуя предложенному выше подходу, попытаемся дополнить картину, вставив в нее банковский сектор.

По данным на 01.01.2015 г. на территории Кыргызстана действовало 24 банка и 292 их филиала. В том числе 16 банков с иностранным участием в капитале. В целом, по итогам на эту дату рост активов составил 22.7% к аналогичному периоду 2013 г. и был обеспечен в основном за счет роста кредитного портфеля на 44.7%, большая часть которого в отчетном периоде была размещена в сельском хозяйстве и торговле. Как следствие, отмечено увеличение:

во-первых, показателей рентабельности банковского сектора, так прирост значения показателя прибыль на активы составил -2.7%, а показателя прибыль на капитал- 18.6%.

во-вторых, показателей финансового посредничества, так объем активов к ВВП увеличился с 31.8% до 34.5%, а депозитов к ВВП с 16.3% до 17.7%.

Эти показатели с одной стороны, характеризуют относительную устойчивость банковского сектора, но с другой, однако, не показывают существующие в нем риски. В этой связи, разрешите задержать Ваше внимание буквально на нескольких словах о рисках.

В 2014 году в секторе наблюдалось некоторое увеличение кредитных рисков, в связи с увеличением активов взвешенных по риску, как результат роста объемов кредитования экономики. Однако, при увеличении объемов классифицированных кредитов, примерно на 7%, по сравнению с 2013 годом, их удельный вес в кредитном портфеле банков снизился на 1.5 п.п. и составил 4.2%, что было обусловлено форсированным ростом общего объема кредитного портфеля.

В отличие от кредитного риска, в части риска ликвидности, мы отмечаем в секторе некоторое снижение уровня текущей ликвидности, обусловленное уменьшением в общем объеме активов доли их ликвидной части и увеличением удельного веса кредитного портфеля.

Переходя от рассмотрения банковского сектора как такового к данным его взаимодействия с реальным сектором экономики, становится заметным, что картина несколько меняется.

И действительно, коэффициент финансового проникновения в экономику в расчете по объему обращения национальной валюты, составил всего лишь 19.4%. При этом 44% портфеля размещено на потребительском рынке и в активах заемщиков, осуществляющих торговую деятельность

Отсюда получается, что сегодня существующая структура реального сектора нашей экономики, определяя импортную направленность размещения кредита банков, в конечном счете, создает проблемную ситуацию на валютном рынке и, соответственно рост кредитных рисков в секторе.

Естественно, при таком развитии ситуации для банков очень важно то, какие решения принимает Национальный банк КР, реализуя мероприятия своей денежно –кредитной политики.

Пока же, мы наблюдаем, что сложившееся положение в экономике обуславливает решения Национального банка КР, прежде всего, направленные на подавление темпа инфляции через реализацию политики сокращения спроса. Однако этим, он невольно стимулирует расширение уже, выше нами отмеченных проблем ликвидности в банковском секторе, что, несомненно, может отразиться на показателях будущей устойчивости банков.

В этой связи отмечу, что общая картина развития ситуации в реальном, финансовом секторах экономики показывает, что нужны совместные, но обязательно системно скоординированные решения и действия: Правительства, Национального банка и коммерческих банков, - прежде всего направленные на изменение структуры реального сектора экономики Кыргызстана.

Поэтому, сегодня деятельность Союза банков Кыргызстана (СБК) в основном сфокусирована:

1)на согласовании решений и заданий правительственных Программ, а также решений, реализуемых в рамках денежно –кредитной политики Национального банка КР, с практикой деятельности коммерческих банков;

2)на максимально полном использовании активов банков в процессах реализации решений Правительства КР.

Причем, эта работа нами ведется в нескольких направлениях, включая в частности:

- 1) проблемы макроэкономики и денежной политики;
- 2) основы законодательства и практику регулирования секторов финансового рынка, а также деятельности банков;
- 3) организацию работ операторов платежной системы страны, а также практику реализации процессов и процедур их взаимодействия с банками.

Для этого, СБК организует свою работу таким образом, чтобы участвуя в процессах принятия решений: Жогорку Кенеша КР (парламента), Национального банка КР и Правительства КР - иметь возможность наиболее полно задействовать активы банков в процессах финансирования экономики и, при этом, отстаивая их интересы.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КБ)	шт.	24	24
2.	Количество Кб с иностранным участием	шт.	16	16
2.1	- в т.ч. со 50% долей иностранного капитала	шт.	10	10
3.	Количество филиалов действующих КБ		287	290
4.	Собственные средства (капитал) КБ	Млрд. сом	10.5	11.09
5.	Активы КБ - всего	Млрд. сом	111.0	137.6
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млрд. сом	54.8	78.5
5.1.1	- в т.ч. просроченная		-	-
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		-	-
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млрд. сом	36.0	54.3
6.	Пассивы КБ - всего	Млрд. сом	111.0	137.6
6.1	депозиты физических лиц	Млрд.сом	34.3	38.3
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн.сом	1.916	563.4
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млрд. сом	2.7	2.4
8.	Минимальный размер капитала для действующих банков	Млн.сом	600.0	600.0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	Млрд. сом	355.0	397.4
10.	Курс национальной валюты к доллару США		50.8	58.9

ЛИГА БАНКИРОВ МОЛДОВЫ

Экономическая ситуация Республики Молдова определяется в настоящее время напряжённостью выполнения основных макроэкономических показателей связанной с проблемами роста дефицита платежного баланса, а также ситуацией на денежном рынке и в банковской системе, в частности, девальвацией молдавского лея и вопросами корпоративного управления в банковском секторе.

В целом, по итогам 2014 г. экономика развивалась более медленными темпами, рост ВВП составил 4,6% по сравнению с ростом в 9,4% в 2013 г.. Снижение темпов роста в прошлом году связано с замедлением экономической деятельности из-за уменьшения роста экспорта, в частности, сельхозпродукции и связанными с ней товарами, а также из-за уменьшения средств трудовых мигрантов.

В то же время, согласно Министерству экономики РМ, Молдавская экономика вошла в рецессию, на появление которой повлияли как внешние, так и внутренние факторы. Согласно последним экономическим отчетам, все свидетельствует о том, что замедление темпов экономического роста продлится и в текущем году, в то время как ожидаемый показатель ВВП может снизиться на 2%, по сравнению с прошлым годом.

В этой связи, по мнению экспертов, основным приоритетам развития страны должны быть - улучшение бизнес-среды, и в частности, законодательной сферы и сферы регламентирования, а также общее улучшение юридической системы, ликвидация монополий, сокращение размера теневой экономики. А среди основных направлений деятельности по международному экономическому сотрудничеству на 2015 г. можно отметить диверсификацию рынка, соблюдение обязательств, взятых в рамках Соглашения об ассоциации с ЕС, и непосредственно о создании Зоны углубленной и всеобъемлющей свободной торговли между РМ и ЕС, дальнейшее сотрудничество со странами СНГ, равно, как и поиск новых рынков третьих стран.

В 2014 в банковском секторе можно отметить замедление темпов роста основных финансовых показателей и в целом ухудшение состояния корпоративного управления банковской системы.

Капитал I уровня банковской системы достиг 8707,3 миллионов леев, увеличившись по сравнению с концом 2013 года на 9,8%. По состоянию на 31 декабря 2013 размер капитала первого уровня банков соответствовал минимальному необходимому капиталу, (норма ≥ 200 миллионов леев).

Средний коэффициент достаточности капитала с учетом риска по сектору на 31 декабря 2014 года составил 13,2%, что ниже установленного обязательного минимального уровня в 16%. По сравнению с 31 декабря 2013 данный показатель снизился на 9,8 процентных пункта за счет ухудшения данного показателя по трем банкам находящимся с ноября 2014 г. под внешним административным управлением. Активы составили 97584,4 миллионов леев, увеличившись по сравнению с концом 2013 года на 28%. В то же время, кредитный портфель по сектору снизился на 3,2% с начала года, составив на 31 декабря 2014 года 40842,0 миллионов леев. Удельный вес неблагоприятных кредитов (субстандартные, сомнительные и безнадежные) в общем объеме кредитов увеличился на 0,1 процентных пункта по отношению к концу 2013 года, составив 11,7% на 31 декабря 2014.

В 2014 году рентабельность активов и рентабельность капитала лицензированных банков составила 0,9% и, соответственно, 6,4%, снизившись по сравнению с концом 2013 года на 0,7 процентных пункта и 3,0 процентных пункта, соответственно.

Чистая процентная маржа составила 3,8% на 31 декабря 2014, на 0,6 процентных пункта ниже по сравнению с концом 2013 года. На 31 декабря 2014 прибыль по банковскому сектору составила 778,2 миллионов леев, что на 24% ниже уровня на конец 2013 года. Долгосрочная ликвидность банковского сектора на 31 декабря 2014 составила 0,7 (в 2013, этот показатель также составил 0,7), а текущая ликвидность – 21,6% (в 2013 – 33,8%). Оба показателя были соблюдены всеми банками.

В целом, по итогам 2014 г. банковский сектор Молдовы был сконцентрирован в 4-х коммерческих банках, на долю которых пришлось 64,2% всех активов, 70,8% кредитов и 67,1% депозитов по системе. По сравнению с 2013 г., в прошлом году уровень концентрации в банковском секторе вырос: на 3,3 процентных пункта - по объему активов, на 4,3 процентных пункта - по объему кредитов, на 1,3 процентных пункта – по объему депозитов.

Согласно последним данным за первый квартал 2015 г. в целом, наметилось некоторое улучшение финансовых показателей по системе. Так, капитал I уровня банковской системы увеличился на 3,9% по сравнению с концом 2014 года. Средний коэффициент достаточности капитала с учетом риска по сектору увеличился на 1,1 процентных пункта и на 31 марта 2015 года составил 14,3%. Активы увеличились по сравнению с концом 2014 года на 0,7%, кредитный портфель – на 2,8%, депозиты – на 2,0%.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.04.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		14	14	14
2.	Количество КО с иностранным участием		14	14	14
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		4	4	4
3.	Количество подразделений действующих КО		1287	1338	1331
	- в т.ч. филиалов		344	348	348
4.	Собственные средства (капитал) КО*	млн. лей	11431,1	12431,4	12661,5
5.	Активы КО - всего *	млн. лей	76184,0	97584,4	98270,1
5.1	- ссудная задолженность - всего*	млн. лей	42177,3	40842,0	41974,3
5.1.1	- в т.ч. просроченная*	млн. лей	5218,4	5957,1	6703,4
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам**	млн. лей	4885,3	5919,1	6045,5
5.3	- кредиты нефинансовым организациям**	млн. лей	37292,0	34922,9	35928,8

6.	Пассивы КО – всего*	млн. лей	64752,9	85152,0	85608,6
6.1	- депозиты физических лиц**	млн. лей	31349,3	34590,7	35007,9
7.	Финансовый результат банковского сектора*	млн. лей	1020,2	778,2	306,7
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. лей	200,0	200,0	200,0
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт***	млрд. лей	100,5	111,5	...
10.	Курс национальной валюты к доллару США	Леев / 1 долл.	13,0570	15,6152	18,3792

**Согласно МСФО*

***Согласно пруденциальной отчетности*

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

АССОЦИАЦИЯ ПОЛЬСКИХ БАНКОВ

Ситуация польского банковского сектора в 2014 г. оставалась стабильной, чему способствовало оживление экономики, а также среда рекордных низких процентных ставок.

Действующие с 1 января 2014 года новые принципы, касающиеся достаточности собственного капитала определенные так называемым пакетом CRR/CRD IV, не повлекли за собой принципиальных изменений в уровне достаточности собственного капитала польского банковского сектора благодаря высокому качеству капиталов, накопленных польскими банками.

В период I- IX 2014 года отмечено увеличение собственных фондов банковского сектора (в конце сентября собственные фонды сектора, рассчитанные по новым принципам, составили 146,5 млрд. злотых и были на 5,7% выше от фондов на конец предыдущего года, рассчитанных согласно старым принципам). В то же время коэффициент базового капитала Tier I (14,2%), коэффициент капитала Tier I (также 14,2%), а также общий коэффициент капитала (15,4%) формировались на уровнях, значительно превышающих минимальные требования новых европейских регулирований.

Несмотря на хорошую текущую ситуацию рекомендовано поддержание сильной базы капитала, а в случае некоторых банков её дальнейшее укрепление, что следует из уровня риска, уже содержащегося в балансах банков, а также неуверенности относительно будущего развития хозяйственной конъюнктуры, или исков части заёмщиков против банков.

Ситуация в области ликвидности была хорошей. Основные величины ликвидности остаются относительно стабильными и удерживаются на удовлетворительных уровнях (избыток краткосрочной ликвидности подвергся уменьшению с 155,9 млрд. злотых в конце прошлого года до 142,4 млрд. злотых в конце сентября сего года, а коэффициент краткосрочной ликвидности снизился с 1,50 до 1,42). Одновременно, в связи с наблюдаемым оживлением кредитной акции отмечен рост соотношения кредитов для нефинансового сектора к депозитам этого сектора (с 103,0% до 105,0%).

Полученный в период I- IX 2014 года финансовый результат нетто банковского сектора оказался значительно выше, чем в аналогичный период 2013 года (финансовый результат нетто составил 13 048 млн. злотых и был на 1 224 млн. злотых, то есть на 10,4% выше чем в 2013 г.). Улучшение результатов отмечено как в коммерческих банках, так и кооперативных, хотя картина ситуации не была однородной (улучшение результатов отмечено в 365 субъектах, которые сосредоточивали 70,5% активов сектора, 13 субъектов показало убытки на общую сумму 47 млн. злотых).

Следствием роста финансовых результатов было улучшение основных параметров эффективности действия, а в частности рост полученной процентной маржи (с 2,73 до 2,90), снижение показателя расходов (с 52,8 до 50,4) также рост ROE (с 10,4 до 11,0). В очередные периоды ключевое значение для формирования финансовых результатов банков будет иметь развитие конъюнктуры в польской экономике, что с одной стороны будет влиять на финансовую ситуацию заемщиков, а с другой - на спрос на кредит и банковские продукты.

В то же время кажется, что наблюдаемое в последнее время ускорение роста экономики вместе с приспособлением банков к среде низких

процентных ставок и к регулировочным изменениям, должно способствовать стабилизации или дальнейшему улучшению результатов банков.

Улучшение хозяйственной конъюнктуры трансформировалось в значительный прирост кредитной акции в области кредитов для предприятий (24,5 млрд. злотых, то есть 8,8%, откорректированный 22,7 млрд. злотых, то есть 8,1%), который был в три раза выше, чем в аналогичный период 2013 года. Обращает при этом внимание, что

прирост задолженности произошёл как в области кредитов для больших предприятий, так и кредитов для малых и средних предприятий, которые во II половине 2013 года обнаруживали застойные тенденции. Есть шанс на продолжение оживления кредитной акции, благодаря улучшению хозяйственной конъюнктуры, рекордно низким процентным ставкам, правительственной программе Портфельной гарантийной линии De Minimis а также стабилизации качества кредитного портфеля, что способствует увеличению спроса на кредит а также его предложения.

Главным источником потенциальной угрозы для реализации этого сценария является неуверенность относительно устойчивости и силы оживления в зоне евро, а также эскалация кризиса на Украине, что может иметь неблагоприятное влияние на экономику, а также склонность предприятий к увеличению активности и инвестициям.

Динамика кредитов для нефинансового сектора в Польше по-прежнему остается выше, чем в большинстве стран ЕС, особенно в зоне евро (в конце сентября этого года годовой темп роста кредитов для домашних хозяйств в зоне евро составил -0,5%, потребительских кредитов -1,0%, жилищных -0,1%, а кредитов для предприятий -2,0% по сравнению с этими же параметрами в Польше соответственно 5,0%, 4,8%, 4,2%, 7,5%).

В период I- IX этого года качество портфеля осталось стабильным. Правда состояние кредитов, находящихся под угрозой незначительно выросло (на 1,3 млрд. злотых, то есть 1,8% год/год на 1,0 млрд. злотых, то есть 1,4 %) но их доля в портфеле снизилась (с 7,4% в конце 2013 до 7,1% в конце сентября 2014г). Картина ситуации однако не однородна и в некоторых банках наблюдается ухудшение качества кредитного портфеля. В частности, следует отметить ухудшение качества кредитного портфеля в секторе кооперативных банков, что проявляется в увеличении доли кредитов, находящихся под угрозой (на 0,6 млрд. злотых, то есть на 18,3%) и их доли во всех кредитах (с 5,9% до 6,4%).

Наблюдаемая в последнее время выгодная картина ситуации в области качества кредитного портфеля поддерживается процессом роста хозяйственной активности, а также сильным смягчением денежной политики, повлекшим за собой значительное уменьшение стоимости обслуживания кредитов, что оказывает стабилизирующее действие или ведет к улучшению финансовой ситуации части заемщиков.

Прирост депозитов нефинансового сектора (на 34,1 млрд. злотых, то есть на 4,4%, откорректированный показатель 31,0 млрд. злотых, то есть 4,0%) был на более чем 40% выше чем в аналогичный период прошлого года. При этом большая часть этого прироста произошла в III квартале сего года. Ускорение темпа роста отмечено как в области депозитов домашних хозяйств (рост на 29,5 млрд. злотых, 5,4%), так и предприятий (рост на 2,9 млрд. злотых, 1,4 %).

В контексте возможности увеличения депозитной базы, вызовом для банков по-прежнему остается среда рекордно низких процентных ставок, которая вызывает уменьшение прироста депозитов из-за процентов, начисляемых от уже сделанных депозитов, и одновременно может влиять на уменьшение склонности к депонированию денег в банках, а также ведет к поиску альтернативных форм инвестиции (в т.ч. на рынке недвижимости и финансовом рынке). С другой стороны, увеличению депозитов способствует улучшение хозяйственной конъюнктуры и связанный с нею рост заработных плат, что положительно влияет на финансовую ситуацию части домашних хозяйств и предприятий.

Финансовая система Польши функционировала в анализируемый период стабильно, можно однако идентифицировать ряд факторов риска для её стабильности. Факторы риска касаются, прежде всего, развития ситуации в, так называемом, окружении польской экономики, прежде всего в странах, являющихся главными торговыми партнерами Польши. Реализация негативного сценария в зоне евро, в

сочетании с корректировкой цен активов и сильным ростом нежелания рисковать в развивающихся рынках, наряду со сценарием серьезного геополитического конфликта является наибольшей угрозой для стабильности отечественной финансовой системы. Другим сценарием, могущим вести к росту уровня рыночного риска в банковском секторе, мог бы стать более быстрый, чем ожидается финансовыми рынками отказ крупнейших центральных банков от осуществляемой экспансивной денежной политики, что могло бы привести к росту изменчивости и оттоку капитала из развивающихся рынков.

Результаты тестов крайних условий и симуляции способности поглощения потерь указывают на то, что устойчивость банковского сектора по отношению к шокам высока. Большинство банков могли бы безопасно функционировать и абсорбировать последствия материализации рестриктивного сценария значительного замедления экономического роста.

Важно, чтобы банки, обладающие теперь достаточными финансовыми буферами, не уменьшали их чрезмерно в грядущие периоды. В частности, рост динамики кредитной акции не должен вести к чрезмерному росту финансового рычага. Соответствующие денежные излишки сверх нынешних регулировочных требований будут необходимы в перспективе постепенного роста этих требований, возникающего из графика наложения отдельных буферов, определенных в CRDIV/CRR. Поддержанию излишков достаточности собственного капитала должна служить, в частности, соответственно осуществляемая дивидендная политика.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.03.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		640	631	631
2.	Количество КО с иностранным участием		54	49	49
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		-----	-----	----- --
3.	Количество филиалов действующих КО		12 346	12 222	12 215
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. PLN	153 896	166 447	168 704
5.	Активы КО - всего	Млн. PLN	1 407 183	1 532 307	1 564 614
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн. PLN	838 737	895 155	912 441
5.1.	- в т.ч. просроченная	Млн. PLN	71 218	72 109	73 140

5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. PLN	555 505	588 533	602 974
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. PLN	277 962	300 977	303 827
6.	Пассивы КО - всего	Млн. PLN	1 407 183	1 532 307	1 564 614
6.1	депозиты физических лиц	Млн. PLN	548 181	606 400	619 091
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн. PLN	347 384	358 980	361 023
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн. PLN	15 240	16 222	2 489
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций		5 000 000 EUR	5 000 000 EUR	5 000 00 0 EUR
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт	Млд. PLN	1 608,8	1 657,54	-----
10.	Курс национальной валюты к доллару США		3,01	3,50	

АССОЦИАЦИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ РОССИИ

Стабилизировав в 2010-2011 годах, после глобального экономического кризиса, темпы своего развития, российская экономика переживает, в настоящее время, один из наиболее сложных периодов. Тенденции к затуханию экономической активности начали проявляться еще со второй половины 2012 года, а в настоящее время и на ближайшую перспективу все прогнозные сценарии динамики основных экономических показателей изменились в худшую сторону.

Усиление кризисных процессов происходит в условиях резкого снижения цен на нефть и секторальных санкций, связанных с ограничением доступа вплоть до полного закрытия внешних финансовых рынков для ряда банков и компаний.

Учитывая высокую степень открытости российской экономики (отсутствие валютных ограничений, высокий вклад сырьевых экспортно-ориентированных отраслей в динамику ВВП, формирование значительной части доходов федерального бюджета за счет доходов от экспорта энергоносителей), внешние шоки играют заметную роль в сжатии источников финансирования, а значит и в снижении инвестиционной активности.

Секторальные санкции резко ограничили или сделали невозможными заимствования для российских банков и предприятий нефинансового сектора на традиционных для них рынках капитала, а переориентация на азиатские и ближневосточные рынки требует времени и возможно будет связана с более высокими транзакционными издержками. В 2014 году объем синдицированных кредитов составил 14% от уровня 2013 г., в изоляции оказался рынок акционерного капитала, трансграничные сделки слияний и поглощений, участие нерезидентов в размещении акций российских эмитентов и операциях на вторичном рынке, несмотря на заниженность цен на активы, упали до минимумов за последние 5 лет.

Ограниченность внутренних инвестиционных ресурсов вследствие оттока капитала и ужесточение условий предоставления кредитов перестала компенсироваться расширением внешних источников финансирования. Следствием этого, даже несмотря на расширение масштабов государственной поддержки, стал пересмотр корпоративных инвестиционных программ в сторону сокращения. В силу этого эффект сжатия инвестиционного спроса, который в 2013 году уже находился в зоне нулевых значений, приобрел выраженный характер. Согласно пессимистическим оценкам, в 2015 году темпы снижения инвестиций в основной капитал могут сравняться с аналогичными показателями 2009 года.

Наряду с ограничением притока инвестиционных ресурсов, российская экономика начинает испытывать проблемы с обслуживанием и рефинансированием внешних заимствований, хотя они пока и не являются критическими. На начало т.г. совокупный объем рублевых и валютных обязательств Российской Федерации перед нерезидентами составлял около 600 млрд. дол. (немного более 30% ВВП), из которых на долю банковской системы приходится 29%.

Внешние шоки сыграли заметную роль в резкой девальвации рубля, хотя ее причины частично определялись и внутренними факторами. К октябрю 2014 года на внутреннем валютном рынке укрепились девальвационные ожидания, чему в немалой степени содействовала принятая ЦБ РФ курсовая политика. За 2014 г. (декабрь к декабрю 2013 г.) индекс номинального курса рубля по отношению к доллару понизился на 40,6%, а по отношению к евро – на 34,6%.

Сложность прогнозирования макроэкономической динамики в России заключается в быстротечности изменения комбинации факторов ее определяющих. С одной стороны, темпы экономического роста будут находиться под действием таких внешних факторов, как изменение геополитической ситуации, масштабы применения секторальных санкций и динамика мировых цен на основные статьи российского экспорта. С другой стороны, все более существенную роль могут играть внутренние

факторы, связанные с действием органов государственного управления по реализации структурных реформ, повышению эффективности проводимой экономической политики и созданию комфортных условий для предпринимательской активности.

Примерно с середины 2014 г. российский банковский сектор, на долю которого приходится свыше 90% всех финансовых активов страны, оказался в ряду секторов экономики, наиболее уязвимым к негативному воздействию внешних факторов и снижения инвестиционной и деловой активности в стране.

Чистый отток капитала, по методологии Банка России, составил в 2014 г. 152 млрд. долл., что примерно втрое выше среднего уровня предыдущих пяти лет. Применение в отношении ряда российских банков санкций, введение ограничений на внешнее фондирование и пересмотр рейтингов основных российских эмитентов со стороны ведущих международных рейтинговых агентств в сторону понижения, содействовали обострению дефицита текущей ликвидности и ухудшению структуры балансов кредитных организаций. Замедлились темпы наращивания собственных средств, продолжилась тенденция к снижению качества кредитных портфелей и коэффициента достаточности капитала.

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора Российской Федерации выглядят следующим образом.

В первом полугодии 2014 г. совокупные банковские активы росли достаточно высокими темпами, во втором полугодии, особенно после начавшегося в октябре резкого обесценения рубля и связанного с этим повышения ключевой ставки Банка России, в динамике и структуре операций банковского сектора обозначились новые тренды, связанные с повышением удельного веса валютных активов и пассивов на балансах банков, уменьшением темпов прироста объемов кредитования, увеличением просроченной ссудной задолженности и оттоком средств населения.

В истекшем году, в кредитовании, занимающем ключевое место в структуре операций российских банков, отчетливо проявлялись разнонаправленные тенденции. Динамика корпоративного кредитования отличалась на протяжении 2014 года и первых месяцев 2015 года крайне неравномерным характером. В IV квартале прошедшего года и первые месяцы 2015 г., в результате обвальной девальвации рубля и повышения ключевой ставки до 17% (сейчас 14%), банки пересмотрели условия кредитования, что привело (с учетом валютной переоценки) к отрицательным темпам роста совокупного объема кредитов как нефинансовым предприятиям, так и населению.

Замедление темпов кредитования корпоративных клиентов и населения, ухудшение финансового положения целого ряда категорий заемщиков, обострили проблему взыскания ссудной задолженности, особенно в сфере кредитования населения. Объем просроченной задолженности по корпоративному портфелю за 2014 г. Вырос на 33,9%, тогда как по розничному – на 51,6%.

Наиболее сложным выглядит положение дел с обслуживанием валютных кредитов, выданных физическим лицам. С началом резкой девальвации рубля обозначился рост объема списаний безнадежных долгов по этому виду кредитов (за 2014 год банками списано 61,9 млрд. руб. задолженности по валютным кредитам, тогда как за 2013 год этот объем составил 12,6 млрд. руб.).

В силу высокой степени неопределенности геополитической и макроэкономической ситуации прогнозные оценки динамики кредитования в 2015-2016 гг. вряд ли поддаются количественной оценке, но, во всяком случае, не произойдет смягчения условий выдачи ссуд.

Стимулированию кредитования предприятий будут содействовать реализация антикризисного плана Правительства РФ, особенно в части касающейся докапитализации банков, господдержка сектора МСБ, развитие рынка неипотечной

секьюритизации, а также возможное расширение объемов и списка инструментов рефинансирования Банка России.

Одним из наиболее тревожных признаков ухудшения условий банковской деятельности является снижение финансового результата и рентабельности проводимых операций, рост числа убыточных кредитных организаций.

По данным Банка России, по итогам 2014 года кредитные организации получили прибыль в размере 589,1 млрд. руб., что на 40,7% меньше прибыли 2013 года. Снижение прибыли в значительной мере произошло за счет роста отчислений в резервы и списание просроченной задолженности. Устойчивый характер за последние годы приобрела тенденция к снижению рентабельности и капитала кредитных организаций. К началу 2015 г. рентабельность активов упала до 0,9% против 2,3% на начало 2013 г., а рентабельность капитала за этот же период соответственно с 18,2 до 7,9%.

В последние годы заметно возросла нагрузка на капитал российских банков. Это связано как с расширением масштабов банковской деятельности, так и ужесточением пруденциальных требований Банка России, в том числе в рамках перехода на принципы Базеля 2 и Базеля 3, а также ограниченными возможностями большинства кредитных организаций наращивать капитальную базу за счет внутренних источников и привлечения средств собственников.

Дефицит капитала не только сдерживает реализацию потенциала кредитования, но и лишает банки подушки безопасности, позволяющей смягчать возрастающие риски. Острота этой проблемы настолько велика, что в антикризисный план Правительства РФ включен пункт о докапитализации банков.

Поддерживая целесообразность реализации программы докапитализации, Ассоциация региональных банков России считает, что она должна распространяться не только на ограниченный круг крупных кредитных организаций (прежде всего с государственным участием), но и на финансово устойчивые средние и небольшие банки, работающие с малым бизнесом.

В IV квартале 2014 года и первых месяцах 2015 года произошло заметное ухудшение ситуации с пополнением и поддержанием ликвидности банковского сектора. Высокая учетная ставка Банка России закрепляет высокую стоимость займов на межбанковском рынке, высока волатильность средств населения в пассивах кредитных организаций, продолжается процесс перетока средств корпоративных клиентов в банки с государственным участием.

Положение дел с ликвидностью в банковском секторе требует принятия своевременных мер, предотвращающих снижение ликвидности по принципу «эффекта домино» и Ассоциация региональных банков России неоднократно вносила предложения по смягчению дефицита ликвидности и улучшению системы рефинансирования.

Большинство предложений Ассоциации «Россия» о реализации комплекса мер для поддержания стабильности банковской системы, поддержаны Центральным Банком Российской Федерации, но вместе с тем, принятых мер для большинства кредитных организаций, особенно средних и малых, не достаточно. Необходим более широкий комплекс мер, оказывающих влияние на всех участников банковского рынка.

Только тесное взаимодействие Банка России, Правительства РФ с банковским сообществом в решении проблем финансового сектора может в скором времени привести к стабилизации ситуации в экономике. Следующей задачей станут структурные преобразования в экономике и обеспечение экономического роста.

Сложившиеся в настоящий момент условия подталкивают к диверсификации экономики. Главной движущей силой этого станут программы импортозамещения, включая развитие тяжелого машиностроения, станкостроения, производство продуктов питания.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.04.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		923	834	824
2.	Количество КО с иностранным участием		251	225	222
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		76	75	75
3.	Количество филиалов действующих КО		2005	1708	1680
4.	Собственные средства (капитал) КО	трлн. руб.	7,1	7,9	7,2(01.03)
5.	Активы КО - всего	млрд. руб.	57423,1	77653,0	74447,2
5.1	- ссудная задолженность - всего	млрд. руб.	40535,3	52115,7	51442,4
5.1.1	- в т.ч. просроченная	млрд. руб.	1398,0	1978,0	2301,4
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. руб.	9957,1	11329,5	10940,8
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млрд. руб.	22499,2	29536,0	29631,6
6.	Пассивы КО - всего	млрд. руб.	57423,1	77653,0	74447,2
6.1	депозиты физических лиц	млрд. руб.	16957,5	18552,7	19092,9
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	млрд. руб.	4806,0	6594,2	5044,7
7.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. руб.	993,6	589,1	6,0
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. руб.	180,0	300,0	300,0
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт	млрд. руб.	66689,0	70975,8	15145*
10.	Курс национальной валюты к доллару США	руб./\$	32,66	56,24	57,65

*оценка

АССОЦИАЦИЯ СЕРБСКИХ БАНКОВ

Деловой и инвестиционный климат в Сербии в 2014 году находился перед большими вызовами. Многолетнее уменьшение хозяйственной активности объективно не оставляло достаточно места для краткосрочного восстановления, хотя отечественными и иностранными инвесторами непрерывно направлялись позитивные приглашения, чтобы они увеличением вложений и инвестирования начали деловой цикл. Эти стимулы отмечены:

- в стремлениях Правительства обеспечить политическую стабильность страны. Кроме этого, хозяйство подготовлено для выполнения структурных реформ и новых вложений,
- в хороших результатах денежной политики в сфере денежной стабильности, поскольку инфляционные ожидания финансового сектора и экономики стабилизировались в пределах инфляционной цели (4 +/- 1,5%)
- в медленном повышении некоторых индикаторов, в качестве первых признаков долгожданного прекращения рецессионных тенденций (рост вывоза и внутреннего оборота в конце года).

Однако, речь идет только о дискретной индикации возможных положительных хозяйственных тенденций, с учетом ключевых индикаторов состояния в хозяйственном секторе, и влияния на финансовую позицию страны, деловой климат и возможных инвесторов. Общественный продукт в конце 2014 года номинально остался на уровне, достигнутом в 2013 году, с реальным снижением на -2,0%*⁹. Это касается и показателей внешней ликвидности и платежеспособности страны, которые тоже имеют небольшое падение по отношению к предыдущему году.

Главную причину таких тенденций размеров общественного продукта в 2014 году представляет снижение промышленного производства, как в отношении стоимости (-6,5% по отношению к 2013 году), так и в отношении физического объема. Такая тенденция в области промышленного производства представляет следствие структурного неравновесия в течение нескольких десятилетий, в отношении деловых и финансовых проблем промышленных предприятий, стихийных бедствий в 2014 году (наводнения), которые имели большие отрицательные последствия, в первую очередь в области горного дела и энергетики, а также низкого отечественного агрегатного и экспортного спроса.

Тенденция деятельности банковского сектора Сербии, которая находится в зоне высокого делового риска в связи с проблемами, касающимися хозяйственного и государственного сектора страны в течение предыдущих лет, сохраняется и в 2014 году. Такой контекст макроэкономического окружения оказал прямое влияние на финансовую позицию и результаты деятельности банковского сектора. Тенденция замедления номинального и реального роста показателей финансовой мощности банковского сектора Сербии в течение последних четырех лет сохранилась и в 2014 году. Тенденции кредитной активности банков имели подобное движение. После периода стагнации и снижения в течение последних двух лет, лишь в третьем квартале 2014 года начинается период медленного роста.

Тенденция роста высокорискованных кредитов сохраняется и в 2014 году. Банки принимают большие усилия для реконструирования своих клиентов по принципу case by case. Эта проблема имеет системный характер, ввиду чего она должна быть урегулирована в рамках комплексной реструктуризации хозяйственного сектора. Ассоциация Сербских Банков от имени банковского сектора Сербии выступила с инициативой в отраслевых министерствах экономики и финансов в конце 2014 года, а компетентные учреждения страны, при поддержке отечественных и зарубежных

*⁹В соответствии с данными Республиканского института статистики

экспертов, начали в 2015 году разрабатывать платформу для разрешения этой проблемы.

Второй большой вызов для банковского сектора страны в 2015 году представляет гармонизация законодательства и деятельности банков со стандартами по Базельскому соглашению III. Национальный супервайзер разработал стратегию применения этих стандартов. Он вместе с Ассоциацией Сербский Банков и деловыми банками выполняет работы по разработке количественного проектного анализа применимости этой стратегии в Сербии.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	31.12.13	31.12.14
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Кол.	30	29
2.	Количество КО с иностранным участием	Кол.	21	21
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Кол.	18	18
3.	Количество филиалов действующих КО* ¹⁰	Кол.	2.088	1.839
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн. евро	5.185	5.095
5.	Активы КО - всего	Млн. евро	24.827	24.566
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн. евро	16.253	15.878
5.1.1	- высоко рискованные кредиты – NPL** ¹¹	Млн. евро	2.914	3.470
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн. евро	5.876	5.991
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн. евро	9.993	9.678
6.	Пассивы КО - всего	Млн. евро	24.827	24.566
6.1	Всего депозиты физических лиц*** ¹²	Млн. евро	9.111	9.309
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке			
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн. евро	-18	49
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн. евро	10	10
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	Млн. евро	-	-
10	Курс национальной валюты к доллару США	Средний курс	114,6421	120,9583

*Включены все формы деловой сети: филиалы, точки продажи, окошки

** Брутто сумма - до коррекции значения

***Включены и транзакционные вклады населения, по состоянию на соответствующий день

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ ТАДЖИКИСТАНА

В Республике Таджикистан по состоянию на 31 декабря 2014 года функционируют 138 кредитных организаций, в том числе 17 банков, 1 небанковская кредитная организация, 42 микрокредитных депозитных организаций, 42 микрокредитных организаций и 36 микрокредитных фондов. Также за отчетный период увеличилось количество филиалов кредитных организаций, составив 344 единиц. Рост количества филиалов и их дополнительных структурных подразделений различных регионах страны способствует увеличению доступа населения к кредитным ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля иностранного капитала в уставном капитале кредитных организаций составила 466 025 525 сомони или 28,5% и по сравнению с 31 декабря 2013 года (527 517 850 сомони) уменьшилась на 61 492 325 сомони.

По состоянию на конец 2014 года общие активы кредитных организаций составили 14 854,1 млн. сомони и увеличились по сравнению с концом 2013 года на 2 014,9 млн. сомони или на 15,7%.

Общий остаток кредитного портфеля кредитных организаций (нетто) за отчетный период составил 8 421,4 млн. сомони, и по сравнению с концом 2013 года увеличился на 1 446,4 млн. сомони или на 20,7%.

Объем классифицированных кредитов за этот период составил 2 179,2 млн. сомони или 22,6% кредитного портфеля, и по сравнению с концом 2013 года (1 417,2 млн. сомони или 19% кредитного портфеля) увеличился в абсолютном выражении на 762 млн. сомони. Их удельный вес к общему кредитному портфелю, увеличился на 3,6 процентных пунктов.

Общие обязательства кредитных организаций за этот период составили 12 507,8 млн. сомони, и по сравнению с концом 2013 года увеличились на 2 320 млн. сомони или на 22,8%.

Общие депозиты кредитных организаций за этот период составили 6 691,5 млн. сомони, и по сравнению с концом 2013 года увеличились на 1 099,8 млн. сомони или на 19,7%.

Общий балансовый капитал кредитных организаций за отчетный период составил 2 346,3 млн. сомони, и по сравнению с концом 2013 года уменьшился на 305,1 млн. сомони или на 11,5%.

Удельный вес депозитов составляют 45%, привлеченные средства из кредитных организаций 7,4%, централизованные средства 2,1%, прочие обязательства 39,2% и балансовый капитал 15,8% по отношению к общим активам кредитных организаций.

Вместе с тем, в связи с усилением требований к управлению рисками улучшилось качество банковского обслуживания, которое и создало благоприятные условия для увеличения объема депозитов и расширения филиальной сети в регионах.

Показатель доходности активов (ROA) кредитных организаций в отчетном периоде уменьшился с 1,30% до минус 3,17%.

Основные показатели кредитных организаций показывают, что структура активов и обязательств в течение 2014 года изменились. В том числе, удельный вес кредитов (нетто) и инвестиций в структуре активов составил 56,7% и 1,5% соответственно и в структуре обязательств депозиты составили 53,5%.

Сводные показатели банков

Общие активы банков

По состоянию на конец 2014 года общие активы банков составили 12 362,9 млн. сомони, и по сравнению с концом 2013 года увеличились на 1 428,2 млн. сомони или на 13,1%. Данное увеличение произошло в основном за счет увеличения объема

ликвидных активов, кредитного портфеля и прочих активов.

Общий кредитный портфель банков

Общий кредитный портфель (нетто) банков по состоянию на конец 2014 года составил 6 569,9 млн. сомони, и по сравнению с предыдущим периодом 2013 года увеличился в размере 949,5 млн. сомони или на 16,9%.

Общие обязательства банков

По состоянию на конец 2014 года общие обязательства банков составили 10 736,7 млн. сомони, и по сравнению с 2013 годом увеличились на 1 884,8 млн. сомони или 21,3%.

Общие депозиты банков

По состоянию на конец 2014 года общие депозиты банков составили 6 446,5 млн. сомони, и по сравнению с 2013 годом увеличились на 1 081,2 млн. сомони или 20,2%.

Общий капитал банков

По состоянию на конец 2014 года общий балансовый капитал банков составил 1 626,2 млн. сомони, что по сравнению с 2013 годом меньше на 21,9%.

Общий оплаченный уставной капитал банков по состоянию на конец 2014 года составил 1 634,6 млн. сомони, и по сравнению с 2013 годом больше на 3,4%.

Доходность банков

Общий показатель доходности средних активов (ROA) банков по состоянию на конец 2014 года составил минус 4,41%.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателей	Ед.изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		16	17
2.	Количество КО с иностранным участием		13	13
2.1.	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		6	6
3.	Количество филиалов действующих КО		327,0	344,0
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн. сомони	1760,4	2 346,3
5.	Активы КО– всего	млн. сомони	12 653,0	14854,1
5.1	Ссудная задолженность всего	млн. сомони	413,4	162,3
5.1.1.	- в т.ч. просроченная	млн. сомони	364,7	87,4
5.2	-кредиты (физ лицам)	млн. сомони	1639	1797,3
5.3.	Кредиты не финансовым орг.	млн. сомони	7530	9782
6.	- Пассивы КО - всего	млн. сомони	5293,0???	6446????
6.1	Депозиты физ лиц - всего	млн. сомони	3532,6	4371,0
6.2	Привлеченные КО ресурсы на межбанковском рынке	млн. сомони	8867	12178
7.	Финансовые результаты			-4,41%.

	банковского сектора			
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. сомони	30,0	30,0
	Справочно:			
9.	Валовой внутренний продукт	млн. сомони	36,2	45,6
10.	Курс национальной валюты к доллару США	сомони	4.7716	5.3079

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА

В 2014 году денежно-кредитная политика Узбекистана была направлена на дальнейшее реформирование банковской системы, повышение ее устойчивости, достижение высоких международных рейтинговых показателей, а также дальнейшее улучшение предпринимательского климата, развитие малого бизнеса и частного предпринимательства.

Проведена большая работа по повышению уровня капитализации банковской системы, укреплению ее ликвидности и устойчивости.

В результате принятых эффективных мер, показатели банковской системы не только соответствуют общепринятым мировым стандартам, но и превосходят их по некоторым направлениям.

В частности, сегодня уровень достаточности капитала банковской системы составляет 23,8 %, что в 3 раза превышает требования, установленные Базельским комитетом по банковскому надзору (8 %).

Уровень текущей ликвидности банковской системы вот уже в течение ряда лет превышает 64 %, что в 2 раза больше минимального уровня, установленного международными стандартами.

Активы банков по сравнению с 2013 г. возросли на 28,2 % и составили более 56,2 трлн сумов.

Международное рейтинговое агентство Moody's пятый год подряд присваивает рейтинговую оценку с прогнозом «стабильный» перспективам развития банковской системы Узбекистана.

Основные индикаторы деятельности банковской системы, а именно «достаточность совокупного капитала банков», «ликвидность коммерческих банков», «динамика объема депозитов», «изменение объема кредитных вложений», по итогам 2014 г. соответствуют оценке высокого уровня.

Коммерческими банками осуществлен ряд масштабных мер в рамках приоритетных задач на 2014 г., ориентированных на ввод современных и высокотехнологичных промышленных производств и мощностей, модернизацию ведущих отраслей экономики, ускорение технического и технологического обновления.

В результате общий объем кредитов, направленных в реальный сектор экономики увеличился на 31,2 % по сравнению с 2013 г. и на начало текущего года составляет более 34,8 трлн сумов.

Объем кредитов, выданных на инвестиционные цели, по сравнению с 2013 г. увеличился более чем в 1,2 раза и по состоянию на 1 января 2015 г. составил более 8,5 трлн сумов.

Объем выданных кредитов субъектам малого бизнеса по сравнению с 2013 г. увеличился в 1,3 раза и на 1 января текущего года составил более 9,2 трлн сумов, из них микрокредиты составили более 1,9 трлн сумов, что в 1,4 раза больше по сравнению с 2013 г.

Также банки уделяют большое внимание широкому вовлечению молодежи в предпринимательство, особенно выпускников профессиональных колледжей, а также финансовой поддержке их бизнес-проектов.

В частности, по данному направлению были выделены кредитные ресурсы в объеме 200,9 млрд сумов, что в 1,4 раза больше по сравнению с 2013 г.

Устойчивое состояние банков, рост доверия и повышение реальных доходов населения год за годом стали прочной основой привлечения свободных денежных средств населения и хозяйствующих субъектов во вклады.

Целенаправленная работа по дальнейшему повышению уровня капитализации банков, широкому привлечению частного капитала в данный сектор, увеличению

ресурсной базы обеспечивают рост объема депозитов банков из года в год. В частности, объем депозитов по сравнению с 2013 г. вырос на 30,5 % и на начало текущего года составляет 28,5 трлн сумов.

В отчетном году доля банковских услуг в структуре финансовых услуг составила 89 % и выросла в 1,3 раза по сравнению с 2013 г. Это результат целевых мер, предпринимаемых по расширению объема и улучшению качества оказываемых банковских услуг населению и субъектам предпринимательства.

Особое внимание уделяется развитию безналичных расчетов. По итогам отчетного года в стране выпущено в обращение свыше 13,4 млн пластиковых карт, а количество установленных терминалов в объектах торговли и сервиса достигли 159 тыс. штук.

На предстоящий 2015 год банковской системой Узбекистана определены конкретные задачи по обеспечению устойчивости банковской системы, усовершенствованию системы оценки деятельности коммерческих банков в соответствии с международными стандартами и принципами регулирования и надзора, по укреплению установленного сотрудничества с международными финансовыми институтами, финансовой поддержки предприятий реального сектора и субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, расширению и улучшению линейки банковских услуг, ускоренному внедрению в практику современных информационно-коммуникационных технологий.

Помимо всего прочего, в связи с объявлением 2015 г. «Годом внимания и заботы о старшем поколении» перед руководителями коммерческих банков поставлены задачи по неуклонному выполнению мер согласно разрабатываемой Государственной программе, а также программе создания рабочих мест в 2015 г.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.14	01.01.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		26	26
2.	Количество КО с иностранным участием		4	5
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		2	2
3.	Количество филиалов действующих КО		837	846
4.	Собственные средства (капитал) КО	сум	6,2 трлн.	6,5 трлн.
5.	Активы КО - всего	сум	43,9 трлн.	56,2 трлн.
5.1	- кредиты - всего	сум	26,5 трлн.	34,8 трлн.
5.2	-кредиты, субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства		7 трлн.	9,2 трлн.
6.	Пассивы КО - всего	сум	21,8 трлн.	28,5 трлн.
7.	Финансовый результат банковского сектора			
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	евро	10 млн. – для банков; 5 млн. – для частных банков	10 млн. – для банков; 5 млн. – для частных банков
9.	Валовой внутренний продукт	сум	118,9 трлн.	144,9 трлн.
10.	Курс национальной валюты к доллару США	сум	2 202,20	2 422,40

НЕЗАВИСИМАЯ АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ УКРАИНЫ

В результате большого количества внешних и внутренних факторов, банковская система Украины в данный момент переживает далеко не лучшие времена.

К сожалению, все еще не решена проблема доверия населения к банкам, поэтому наблюдается стремительный отток депозитных вкладов физических лиц со счетов. Так, по данным НБУ, за период с 01.01.2014 по 30.12.2014 отток депозитов из банковской системы составил 126 млрд. грн., из которых 54,5 млрд. грн. – это отток депозитов в гривне и почти 9 млрд. – это отток депозитов в валюте. Всего это около 29% депозитов физических лиц. Однако можно отметить сокращение темпов оттока в последние месяцы.

Уменьшение ресурсной базы, наряду с уменьшением деловой активности и доходов предприятий большинства отраслей, существенно тормозит кредитную активность банков. Ожидание ухудшения платежеспособности бизнеса и населения диктует жесткие стандарты оценки кредитных рисков. Надежных заемщиков на рынке мало, доля проблемных кредитов в балансах банков увеличивается. В этих условиях банки склонны к работе с уже имеющимися заемщиками в ущерб экспансии, постепенно сокращая кредитные портфели.

В качестве одного из шагов по смягчению проблемы в этом году ожидается принятие законодательной базы, стимулирующей добровольную реструктуризацию проблемной задолженности жизнеспособных предприятий, испытывающих финансовые трудности.

Сдерживающее влияние на кредитную активность банков оказывает и высокая стоимость ресурсов. Стоит отметить, что Национальный банк Украины с 4 марта этого года установил учетную ставку на уровне 30% годовых. Это очень высокий индикатор стоимости финансовых ресурсов. Данная мера призвана быть существенно ограниченной по времени, чтобы не вызвать долгосрочный эффект сворачивания кредитования реального сектора экономики.

Еще один вызов, с которым столкнулись банки в Украине – это девальвация национальной валюты на уровне 300%. В попытке обезопасить свои гривневые сбережения от дальнейшей девальвации, население бросилось покупать наличный доллар. В результате чего, по состоянию на 26.02.2015 официальный курс обрушился до 30.01 гривны за доллар. В это же время на черном рынке за доллар давали 40 гривен.

Как правило, последствиями оттока капитала является или девальвация, или потеря резервов, которые идут на поддержание курса. Украина, к сожалению, показала двойной эффект: золотовалютные резервы по состоянию на 01.03.2015 составили 5 625,3 млн. долларов США, что в 3,6 раза меньше, чем по состоянию на 01.01.2014.

В результате чего возможности Национального банка Украины реально влиять на валютный курс были ограничены, а незначительные объемы валютных интервенций НБУ не могли удовлетворить повышенный спрос на валюту.

В связи с этим, для ограничения возросшего спроса на валюту и удержания валютного курса, НБУ был вынужден прибегнуть к определенным административным ограничениям. Ключевыми решениями стали: ограничение на выдачу иностранной валюты со счетов (не более эквивалента 15 000,0 грн.); ограничения на продажу иностранной валюты одному лицу в одном банковском учреждении – не более 3 000,0 грн.; сокращение сроков расчетов по операциям по экспорту и импорту товаров со 180 до 90 календарных дней; запрет на осуществление операций по купле-продаже иностранной валюты на межбанковском валютном рынке без поставки валют, перевод импортеров на аккредитивную форму расчетов.

Также регулятором были предприняты некоторые рыночные действия: это отказ от проведения валютных интервенций по продаже иностранной валюты и

увеличение размера учетной ставки до уровня инфляции. Кроме того, регулятор изменил порядок расчета официального курса гривны, который отныне рассчитывается как средневзвешенный курс продавцов и покупателей, сложившийся на протяжении текущего рабочего дня по данным Системы подтверждения соглашений на межбанковском валютном рынке.

В результате принятых мер, НБУ удалось относительно стабилизировать валютный курс, который по состоянию на 08.04.2015 опустился до 23,5 гривен за доллар и практически сравнялся с неофициальным курсом «черного» рынка. Также свой позитивный эффект на ожидания валютного рынка возымело начало действия новой 4-летней программы в рамках механизма расширенного финансирования EFF с Международным Валютным Фондом.

В свою очередь, применение НБУ более жестких механизмов контроля операций по покупке иностранной валюты и ее перевода за границу способствовало предотвращению непродуктивного оттока капитала из страны.

На наличном сегменте валютного рынка в марте текущего года второй месяц подряд наблюдалось чистое предложение иностранной валюты – на протяжении месяца населением продано валюты на 129,2 млн. дол. США больше, чем куплено.

Таким образом, валютный ажиотаж на данный момент остановлен.

В случае сохранения позитивной тенденции на валютном рынке, регулятор планирует постепенно отменять административные ограничения.

В перспективе, в связи с переходом на инфляционное таргетирование и подписанием Украиной Соглашения с ЕС, Национальный банк планирует проводить более жесткую монетарную политику и предусматривает:

- Усиление роли учетной ставки как базовой ставки монетарной политики, при этом процентные ставки за инструментами регуляции ликвидности будут определяться в тесной привязке до ее уровня.

- Определение четких принципов и правил использования операционных принципов монетарной политики, которые будут служить критериями оценки правомерности применения инструментов и процедур регуляции ликвидности.

- Разработка и реализация плана внедрения денежно-кредитной политики на основе инфляционного таргетирования, который предусматривал бы мероприятия по:

- развитию институциональной возможности регуляторов,
- изменению релевантного законодательства и административных ограничений
- переход к инфляционному таргетированию.

- Использование режима гибкого валютного курса в основе валютно-курсовой политики.

- Усовершенствование принципов валютных интервенций в связи с переходом к режиму инфляционного таргетирования.

- Разработка принципов внедрения временных запрещений и ограничений, релевантных для ведения режима гибкого валютного курса, в случае кризисных ситуаций.

- Разработка и реализация плана внедрения валютно-курсовой политики, который предусматривал бы мероприятия по уменьшению уровня долларизации банковских активов и пассивов.

- Законодательное урегулирование функционирования рынка производных финансовых инструментов (деривативов), которые бы позволяли хеджировать кредитный, процентный и валютный риски.

- Обеспечение практической реализации расчетного цикла в режиме T+2 и оптимальных моделей расчетов по сделкам с ценными бумагами на основе принципа «поставка ценных бумаг против оплаты».

- Упразднение препятствий для осуществления операций с иностранными ценными бумагами и ценными бумагами украинских эмитентов, которые размещены на иностранных фондовых биржах.

Как и любой другой рынок, банковский сектор Украины нуждается в минимизации рисков деятельности. Одна из первоочередных задач в этой сфере – усиление защиты прав банков как кредиторов.

В Украине существовало несколько составляющих, которые привели к росту проблемных активов в портфелях банковских учреждений. Это как объективные факторы (в частности кризисные явления в экономике, девальвация национальной валюты, общий экономический спад в стране), так и субъективные (несовершенная система правосудия, отсутствие эффективных механизмов исполнения судебных решений, большие затраты кредиторов в процессе принудительного взыскания кредитов за счет имущества должников и т.п.).

Вместе с тем, на протяжении 2014-2015 гг. начаты системные реформы, которые должны уменьшить влияние субъективных факторов на эффективность возврата кредитных средств в банковскую систему Украины.

1. Существенно сокращены непродуктивные затраты при принудительной реализации имущества должников, а также внедрены инновационные технологии для этого процесса.

Начиная с 2011 года Независимой ассоциацией банков Украины был инициирован ряд мероприятий по уменьшению вознаграждения торгующих организаций за услуги по реализации арестованного имущества, которое до апреля 2014 составляло фактически 15% стоимости проданного имущества. Такой размер вознаграждения, вместе с исполнительным сбором и возможной уценкой имущества, приводили к тому, что и кредитор, и должник теряли от 35 до 50% стоимости имущества.

Для того, чтобы решить эту проблему НАБУ неоднократно обращалась в Министерство юстиции Украины, инициировала судебный процесс, обратилась в Антимонопольный комитет Украины. Однако, вопрос был решен только в 2014 году.

Так, 24 апреля 2014 Минюст приказом утвердил изменения в Порядок реализации арестованного имущества, которым, в частности, уточнено, что размер вознаграждения организатору аукциона за услуги по реализации арестованного имущества с учетом расходов, связанных с организацией и проведением реализации имущества, устанавливается в размере не более 6% от стоимости арестованного имущества.

Таким образом, год назад размер вознаграждения за услуги по реализации арестованного имущества был ограничен, что оказывает положительное влияние на уровень погашения требований взыскателей в процессе принудительного исполнения решений.

Кроме того, следующим правильным и логичным шагом Министерства юстиции Украины стало внедрение системы электронных торгов арестованным имуществом (СЭТАМ).

На данном этапе существования СЭТАМ учтены все предложения банковского сообщества, что в конечном итоге приведет к привлечению к приобретению имущества большего количества реальных покупателей, продажи имущества по его рыночной стоимости, уменьшению мошеннических схем в этой сфере.

2. Изменения в законодательство, обеспечивающее правосудие в Украине.

В ходе проведения судебной реформы 2010 полномочия Верховного Суда Украины подвергались корректировке, изменению, наполнению новым содержанием. В результате, сложилась ситуация, когда общество неоднозначно воспринимало тот факт, что суд кассационной инстанции, который выносит решение, сам определяет, передавать свое решение на проверку в Верховный Суд Украины.

К сожалению, как показала судебная практика, кассационным инстанциям не удалось обеспечить надлежащее функционирование системы допуска жалоб к рассмотрению в Верховном Суде Украины и существует масса прецедентов, когда законные права и интересы граждан и субъектов хозяйствования были нарушены из-за противоречивости решений судов разных инстанций.

Это привело к тому, что Парламентом был принят и Президентом Украины подписан Закон Украины "Об обеспечении права на справедливый суд" (вступил в силу с 29 марта 2015 года), в котором учтено большинство предложений НАБУ.

Закон расширяет полномочия Верховного Суда Украины, а также основания для пересмотра судебных решений Верховным Судом. Стороны имеют право подать заявление непосредственно в Верховный Суд для пересмотра им решений кассационных судов (до этого суды кассационных инстанций сами принимали решение о передаче таких заявлений в Верховный Суд). Правовая позиция Верховного Суда является обязательной для всех органов государственной власти, в том числе судов низших инстанций, которые, однако, могут отклоняться от такой позиции при наличии достаточных на то оснований.

Законом повышаются требования к профессиональной квалификации судей.

Также, Законом вносятся изменения в правила неправомерного поведения судей. Отныне, неправомерное поведение судьи включает необоснованный отказ в доступе к правосудию, немотивированное отклонение доводов сторон в решении суда, несообщение правоохранительных органов о влиянии на судью со стороны других лиц и т.д.

Закон также расширяет перечень дисциплинарных санкций, которые могут применяться к судьям, которые включают предупреждения, выговор, временное отстранение от должности (до шести месяцев), перевод судьи в суд низшей инстанции, а также подачу заявления Высшим советом юстиции о полном отстранении от должности (в случаях нарушения судьей судебной присяги).

Ожидается, что Закон станет начальным этапом комплексной реформы судебной системы в Украине. В частности, расширение полномочий Верховного Суда обеспечит согласованность судебной практики и улучшит прогнозируемость всей судебной системы. Предполагается, что изменения в правилах о назначении и ответственность судей улучшит отношение судей к своей профессии.

3. Запланирована реформа системы исполнения решений.

Банковский сектор Украины поддерживает необходимость комплексного реформирования. Недостаточная эффективность государственной исполнительной службы Украины (официальная статистика - выполняется около 30% решений, а по оценкам независимых экспертов - лишь 3-4%), задержки перечисления Госказначейством средств, полученных от реализации арестованного имущества, использование социальных гарантий государства для уклонения от возврата кредитов и другие негативные факторы привели к тому, что банковские учреждения свернули программы кредитования, что препятствует развитию экономики страны.

НАБУ положительно воспринимает инициативу о введении в Украине смешанной системы исполнения решений, поскольку введение института частного исполнения предоставит альтернативу взыскателю (банку) по обращению в частные структуры или к государственному органу.

Вместе с тем, это ликвидирует государственную монополию в сфере исполнительного производства, усилит конкуренцию качество и эффективность выполнения решений в Украине.

Однако, нужен жесткий допуск к профессии, серьезная ответственность частных исполнителей за свои действия или бездействие, для того чтобы со временем общество получило квалифицированных специалистов. Необходимо страхование

ответственности частных исполнителей, правильный подход к расчету страховых сумм.

Необходимо расширить инструменты государственных и частных исполнителей по оперативному получению информации о должнике. НАБУ постоянно ставит вопрос о раскрытии информации государственных реестров о праве собственности на имущество, о возможности получения информации о доходах - из налоговых баз, о регистрации актов гражданского состояния. Публичность государственных реестров и баз не только способствовать поиску активов должников - это станет серьезным шагом на пути преодоления коррупции во всех сферах, так как возможность контроля общественности по активам любого лица искоренит это негативное явление.

Необходимо совершенствовать взаимоотношения банковской системы и системы органов исполнения решений. Нужно свести к минимуму бумажный документооборот и ввести обмен информацией с помощью электронных средств. Это будет способствовать серьезной экономии времени, трудовых ресурсов и средств всех участников процесса (как государства, так и коммерческих структур), которые тратятся на почтовые отправления, бумагу и др.

НАБУ в настоящее время сотрудничает с экспертами Всемирного банка, Министерства юстиции и другими разработчиками соответствующего законопроекта и поддерживает его целесообразность и своевременность.

Таким образом, системные изменения в сфере защиты прав банков как кредиторов обеспечат не только эффективные механизмы возврата кредитных средств в банковскую систему, но и в целом должны усилить защиту инвестиций в экономику нашей страны, что сформирует благоприятный сигнал как для внутренних, так и зарубежных инвесторов.

В последнее время ведущие банки Украины в условиях кризисных явлений были вынуждены обратить внимание на повышение безопасности своих IT ресурсов и IT систем.

К аспектам этой проблемы входят не только вопросы обеспечения сохранности активов, организации процессов обеспечения определенного уровня безопасности персонала, но и многие другие.

В условиях кризиса банковскому сообществу пришлось обратить внимание на вопросы, которые раньше относились к второстепенным, а именно:

- Обеспечение непрерывности бизнеса;
- Обеспечение конфиденциальности информации;
- Борьбы с киберпреступностью;
- Повышение безопасности доступа к системам дистанционного обслуживания счета;
- Обеспечение контроля действий пользователей (сотрудников банка) с информационными ресурсами, и перераспределения полномочий своих работников.

Потери информационных ресурсов обеспечили развитие процессов, которые обеспечивают контроль доступа к информационной среде, целостности информационных ресурсов и предупреждают утечку информации за пределы банковских учреждений. Новые виды атак со стороны злоумышленников на системы дистанционного управления счетом стали причиной разработки и внедрения новых систем защиты, которые успешно противодействуют как новым, так и старым угрозам. Это, в свою очередь, существенно уменьшило риски потерь денежных средств клиентов банков (в результате этих действий, в некоторых банках Украина число попыток незаконного завладения средствами клиентов уменьшилось с нескольких сотен в год до двух-трех случаев).

Также резкое увеличение нагрузок на работников банков из-за увеличения объема работ заставило банки пересмотреть процессы в направлении их оптимизации и реструктуризации.

Увеличение конкурентной борьбы приводит к появлению новых сервисов и инновационных продуктов на финансовом рынке Украины.

Подводя некоторые итоги, мы можем сказать, что в направлении развития ИТ инфраструктуры и обеспечение безопасности - текущие кризисные явления должны привести как к улучшению качества продуктов, которые предоставляются клиентам, так и к повышению уровня безопасности информационной среды банковской среды.

В целом можно сказать, что банковская система Украины выдерживает серьёзные испытания. Благодаря проведению глубокого реформирования банковской системы Украины, в ближайшем будущем она выйдет из кризиса, став более стабильной и устойчивой.

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.14	01.01.15	01.03.15
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		180	163	151
2.	Количество КО с иностранным участием		49	51	49
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		19	19	19
3.	Количество филиалов действующих КО				
4.	Собственные средства (капитал) КО	млн. гривен	192 599	148 023	80 054
5.	Активы КО - всего	млн. гривен	1 278 095	1 316 852	1 669 397
5.1	- ссудная задолженность - всего	млн. гривен	911 402	1 006 358	1 309 228
5.1.1	- в т.ч. просроченная	%	7.7	13.5	16.8
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млн. гривен	167 773	179 040	230 461
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	млн. гривен	698 777	802 582	1 047 521
6.	Пассивы КО - всего	млн. гривен	1 278 095	1 316 852	1 669 397
6.1	депозиты физических лиц	млн. гривен	433 726	416 371	537 815
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке				
7.	Финансовый результат банковского сектора	млн. гривен	1 436	- 52 966	-74 531
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млн. гривен	120	120	120
	Справочно:				
9.	Валовой внутренний продукт	млн. гривен	1 465 198	1 566 728	–
10.	Курс национальной валюты к доллару США		7,993	15,7686	23,4514 (1.04.15 г.)

ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВО МБС В ПРАГЕ

Чешская банковская система была образована в 1993 году после распада Чехословацкой федеративной республики. В её основу были положены принципы, принятые в экономически развитых странах мира.

Однако по объективным причинам исторического и экономического характера банковская система является сильно монополизированной – почти 60 % активов владеют 4 банка.

В общей сложности на чешском рынке работает около 46 банков, которые в большинстве своём принадлежат иностранным экономическим субъектам. Список крупнейших чешских банковских организаций выглядит следующим образом:

Česká spořitelna – крупнейший сберегательный банк в стране. Основан в 1825 году. С 2000 года является членом финансовой группы Erste Group, на территории Чехии расположено более 647 филиалов. Уставной капитал 555,45 млн. евро.

ČSOB (Československá Obchodní Banka) – один из крупнейших банков в Центральной и Восточной Европе, является крупнейшим коммерческим банком Чехии с более чем 218 филиалами по всей стране. С 1999 года принадлежит бельгийскому банку KBC Bank. Финансовая группа ČSOB включает в себя также такие банки, как ČSOB Pojišťovna, Hypotéční banka, Poštovní spořitelna, Českomoravská stavební spořitelna. Уставной капитал 213,96 млн. евро.

Komerní banka – один из крупнейших банков ЧР, с октября 2001 года входит в состав Societe Generale Group. Филиальная сеть насчитывает более 341 отделение. Уставной капитал 694,5 млн. евро.

Raiffeisenbank (Чехия) – подразделение австрийской банковской группы Raiffeisen International Bank-Holding AG, работает на чешском рынке с 1993 года. По объёму активов среди чешских банков Raiffeisenbank занимает 5 место, на территории Чехии расположено более 40 филиалов банка. Уставной капитал 404,2 млн. евро.

Sberbank CZ работает на чешском рынке (до февраля 2013 года работал под брендом Volksbank), главным акционером является «Sberbank Europe AG» (дочерняя компания Сбербанка России). Уставной капитал 102,54 млн. евро.

UniCredit Bank Czech Republic – подразделение UniCredit Bank Austria, образован в результате слияния HVB Bank Czech Republic и Zivnostenska banka, сеть филиалов насчитывает более 58 отделений. Уставной капитал 319,92 млн. евро.

mBank – подразделение польского BRE Bank SA, член финансовой группы Commerzbank, работает в ЧР с 2007 года. Является лидером чешского банковского сектора в сфере предоставления услуг интернет-банкинга.

Citibank – входит в состав корпорации Citi, начал свою работу в Чехословакии в 1991 году, специализируется на работе с корпоративным сектором.

Evropsko-ruská banka – работает в Чехии с 2008 года, является первым и единственным банком с российским капиталом, получившим новую банковскую лицензию на территории ЕС. Уставной капитал 25,47 млн. евро.

Fio banka – входит в состав финансовой группы Fio, начал работу в 2009 году, сеть филиалов насчитывает около 17 отделений во всех крупнейших городах ЧР. Уставной капитал 27,77 млн. евро.

GE Money Bank – филиал GE Money Bank, a.s., 4-й крупнейший банк Чехии, работает с 1998 года. Уставной капитал 18,64 млн. евро.

Условия открытия счёта

Право на открытие счёта имеет каждый гражданин ЧР, достигший совершеннолетия, а также все совершеннолетние граждане иностранных государств, легально проживающие на территории ЧР.

Процедура открытия счёта максимально упрощена, физическому лицу часто достаточно предоставить загранпаспорт и водительские права для открытия банковского счёта. Юридическому лицу для заключения договора необходимо предъявить выписку из

Торгового реестра, подтверждающую существование фирмы и документ, удостоверяющий личность, а для предпринимателя - разрешение на предпринимательскую деятельность, выписку из Торгового реестра и загранпаспорт.

В Чехии процентная ставка по депозитам невысока, на уровне общеевропейской до 1,5 % в год. Небольшая процентная ставка компенсируется высокой надежностью вклада. Это обеспечивается за счет страхования вкладов. В соответствии с чешским законодательством вклады в чешских кронах имеют гарантию на сумму до 100 тысяч евро на одно лицо в одном банке, в случае закрытия банка государство обязано выплатить клиентам их вклады до названной суммы.

Обычно при открытии счета на выбор предлагают три валюты – кроны, доллары и евро.

Многие чешские банки предоставляют своим клиентам возможность распоряжаться счетом на расстоянии, по почте, по телефону и факсу с использованием кодового слова или кодовой таблицы, а также через Интернет.

Налог на доходы по вкладам удерживается банком при начислении процентов и составляет 15%.

Одним из условий открытия банковского счета в большинстве банков Чехии и Праги является размещение минимального депозита, размер которого может колебаться.

Снятие наличных денег происходит оперативно в день обращения, за исключением случаев, когда сумма превышает 10 000 долларов США (в данном случае необходимо известить банк о своем намерении, чтобы деньги были подготовлены вовремя). При выдаче денег получателю выдается разрешение на вывоз валюты.

При внесении на счет суммы свыше 10 000 долларов США банк может потребовать документ о происхождении денег. Данное требование предъявляют не все банки, это во многом зависит от внутренней политики каждого конкретного банка.

Малый рост экономики и вступление новых технологий заставляет банки менять бизнес-модель и искать новые возможности. Этому способствует также вступление бюджетных банков, основанных на электронных услугах, которые предлагают ведение счета, а также другие услуги, бесплатно. Это сказывается и на банках, работающих на рынке длительное время. Кто желает быть успешным, должен уметь вовремя предложить услуги или продукты, необходимые клиентам.

Мбанк воспользовался этим в 2007 году и первым предложил на чешском рынке паушальный нулевой тариф. Аналогичную стратегию позже переняли другие небольшие банки. Это стало возможным благодаря интернету, дающему клиентам воспользоваться самообслуживанием. «Сегодняшняя полярность рынка основана не на технологии. Она касается, скорее, области политики платежей, коммуникации и структуры продуктов», - дополняют аналитики ЧНБ.

«Новый банк может заинтересовать достаточное количество клиентов и продать им дополнительные услуги. В таком случае это имеет смысл. Однако некоторым банкам, предлагающим бесплатные услуги или отсутствие платежей, но не создающим в долгосрочном горизонте достаточную прибыль для акционеров, придется эту проблему все равно решать», - предупреждают банковские аналитики. Известные банки, по их мнению, должны реагировать на процессы развития в трех областях. Первая область – это инновации. Это касается и сети филиалов, которые должны подешеветь, а клиенты должны чувствовать себя в филиале как дома. С этим связаны инвестиции в такие каналы прямой продажи, как интернет, мобильные телефоны и онлайн продажа продуктов. Третья область – это бесплатные счета. Классическим банкам нужно задуматься над тем, что они могут предложить нового в этих областях.

«Часто у нас пишут, что расчетные счета в Германии, Голландии или в Бельгии бесплатные. Если клиент откроет счет в чешском банке в размере 250 тысяч евро, у него тоже будет бесплатный счет. Но, как правило, ему вместе с этим продадут и другие услуги». Некоторые банки могут предлагать все большее количество бесплатных основных услуг, но они предлагают другие, платные услуги. Много зависит от самих клиентов, к которым обращается банк. По мнению чешских аналитиков, расходы на облуживание значительно уменьшились по сравнению с тем, что было раньше, однако ведение текущего счета из-за расходов на развитие информационных технологий и мер регулирования стоит некоторых

средств. Это отражается в стоимости услуг для клиентов. Неважно, если в виде платежей или в виде более высокой комиссии.

«В Чехии преобладает тенденция «бесплатных» услуг. Чешской банковской Ассоциации был предоставлен анализ, где указано, что клиенты охотно платят за качественные, стабильные и долгосрочные услуги. Одним из самых дорогих проектов для банков остается ведение счетов». Важно, какую услугу, какого качества и на какой срок ищет клиент, заинтересован ли он в краткосрочном или в долгосрочном партнерстве. Этому должно соответствовать также качество обслуживания и политика платежей.

Продажа продуктов и услуг по интернету дешевле и проще. Некоторые банки предлагают один продукт в каждом сегменте. Поэтому, клиентам не приходится выбирать, что купить, и возникает банковское самообслуживание. Традиционное не исчезает, но в его компетенции остаются процессы продажи и консультирования, которые невозможно решать с помощью прямых каналов связи.

По мнению представителя **Райффайзенбанк**, который отвечает за ритейл, для клиентов важнее простота и ясность предложения, чем отсутствие платежей за услуги. Тем не менее, необходимо, чтобы между клиентом и банком вообще существовала коммуникация.

Вместе с этим, предполагается, что через пять лет на банковском рынке будут присутствовать новые модели услуг и продуктов, которые будут зависеть от технологических возможностей.

Ожидается, что дальнейшее изменение банков продолжится. Таким примером является **Tesco Bank**, деятельность которого связано с дистрибуцией других услуг. Однако, нельзя ожидать, что их главные функции, состоящие в хранении и выдаче денег, изменятся. Некоторые банковские услуги оказывают небанковские субъекты, бренд банка как учреждения, заслуживающего доверия, остается сильным, а сильный бренд бывает связан с определенной областью», - привел пример представитель ЦБ ссылаясь на **Tesco Bank**. Этот банк возник в составе розничной сети. В Великобритании банк популярен, но в других странах, очевидно, достичь этого будет не так просто. Происходит определенное связывание потоков клиентов с дистрибуцией других услуг. Но, это будет для банков, второстепенным продуктом, который позволит им несколько улучшить позицию и предложить клиентам другие услуги и таким образом сохранить их лояльность. Результаты деятельности банков при этом в существующей экономической ситуации будут расти медленнее, чем раньше. Поэтому им следует в большей мере, чем раньше делать акцент на комфорт для клиента.

Определенную конкуренцию банкам оказывают новые субъекты, как PayPal или General Electric, которые уже вступили в сферу банковских услуг. Их примеру могут последовать мобильные операторы, располагающие лояльной клиентелой и очень хорошими информационными системами. Причина того, что это ее не состоялось, очевидно, состоит в том, что у них, аналогично страховым компаниям, имеются представления о прибыли в розничной дистрибуции, отличные от получаемых банками. В настоящее время, экономическая модель этих субъектов не предполагает вступление на рынок, но технология, маркетинг и дистрибуция им это позволяет.

Бизнес-модель мобильных операторов относительно проста, а расходы на единицу доходов ограничены. Банковская область вследствие регулирования, безопасности и доверия, по сравнению с другими видами бизнеса, требует невероятных усилий. Поэтому в настоящее время в этот сегмент никто не пытается вступить. Необходимо научиться обрабатывать полученные данные и предлагать клиенту услуги либо воспрепятствовать ему в моменте, когда клиент точно не знает, что именно ему требуется. Неважно, как именно. Это может касаться дополнительного пенсионного страхования, продления ипотеки, обновления транспортного парка или других услуг.

Относительно будущего развития банков, можно сказать следующее, услуги предоставляемые клиентам будут усовершенствоваться с целью увеличения прибыли банков.