

Содержание

№ 5

**Ежемесячный финансовый журнал
Издается с июля 1997 года**

Собственник:

ТОО «Журнал «Банки Казахстана»

Редакционная коллегия:

Баишев Б. (председатель),
Абишев. А., Абдраев А. (Киргизия),
Айманова Л., Акпеисов Б., Арупов А.,
Арыстанов А., Аханов С.,
Ахмадов В. (Азербайджан),
Байтоков М., Жуйриков К.,
Мельников В., Попов В. (США),
Ниязбекова Ш. (Россия),
Сарыбаев А. (Киргизия),
Садвакасова А., Сапарбаев А.,
Сатубалдин С., Степаненко Д.
(Белоруссия),
Тасбулатова А., Хубиев К. (Россия),
Хадури Н. (Грузия)

Главный редактор:

Марат Байтоков

Дизайн, верстка номера:

Нурзат Раймкулова

Обложка: фото Берика Баишева

Отпечатано в типографии
ТОО «Print House Gerona»
г. Алматы, ул. Помяловского, 29 А/1.
Тираж до 1000 экземпляров.

Издание перерегистрировано
Министерством культуры, информации
и общественного согласия Республики
Казахстан 11 августа 1999 года.

Свидетельство № 826-Ж.

Полное или частичное воспроизведение
или размножение каким бы то ни было
способом материалов, опубликованных
в настоящем издании, допускается
только с разрешения журнала «Банки
Казахстана». Ответственность
за содержание рекламы несет
рекламодатель. Точка зрения редакции
не всегда совпадает с мнением авторов
статей, публикуемых в журнале.
Цена договорная.

Подписной индекс 75692.

Адрес: 050022, Казахстан, г. Алматы,
ул. Шевченко, 100, офис 702,
тел.: 8 (727) 267-45-56
факс: 8 (727) 267-45-61
e-mail: bankaz@bk.ru, www.abrk.kz

	НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК
2	<i>О ситуации на финансовом рынке</i>
8	<i>О снижении базовой ставки до 9,00%</i>
10	<i>Финансовые показатели банков второго уровня</i>
	ИНСТИТУТЫ РАЗВИТИЯ
11	<i>Приоритет ЕАБР: поддержка интеграционных проектов</i> \ Андрей Бельянинов
	ЕАФЭФ – ХОРГОС
14	<i>Тенге&Юань: Без посредников!</i> \ Ирина Бектиярова
19	<i>«Дайте законы, а деньги мы подтащим»</i> \ Галия Шимирбаева
	СТРАХОВОЙ РЫНОК
23	<i>Качество вместо количества: число страховых компаний заметно сократилось, однако совокупные активы сектора выросли сразу почти на 18%</i>
	ПЛАТЕЖНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ
27	<i>E-Trading в Казахстане набирает обороты</i>
	АНАЛИТИКА
27	<i>Инвестиции и госпрограммы активизируют рынок жилищного строительства</i>
	МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНКОВСКИЙ СОВЕТ
29	Открытое заседание Международного Координационного Совета банковских ассоциаций: <i>Вопросы эффективности взаимодействия наднациональных, национальных институтов развития и коммерческих банков: международный опыт и практика</i>



О ситуации на финансовом рынке

1. Инфляция и инфляционные ожидания в апреле 2019 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в апреле 2019 года инфляция составила 0,5% (в апреле 2018 года – 0,4%).

С начала года инфляция составила 1,8% (январь-апрель 2018 года – 2,2%). Цены на про-

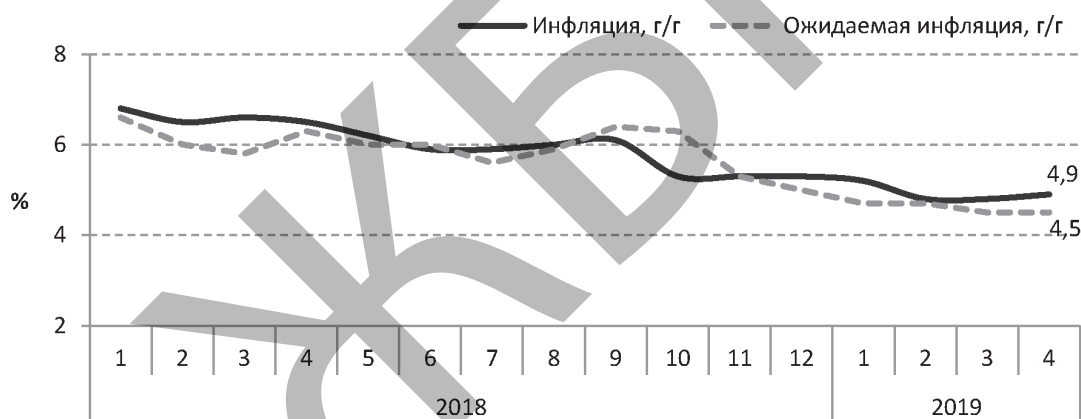
довольственные товары повысились на 4,8%, непродовольственные товары – на 1,3%. Цены на платные услуги снизились на 1,2%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 4,9% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на продовольственные товары повысились на 7,1%, на непро-

довольственные товары – на 6,0%. Годовой темп роста цен на платные услуги составил 1,2%.

В апреле 2019 года инфляционные ожидания населения сохранились на уровне предыдущего месяца. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 4,5%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, GfK Kazakhstan

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам апреля 2019 года

За апрель 2019 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, увеличились на 0,2%, или на 47,2 млн долл. США до 27,1 млрд долл. США (с начала года – снижение на 12,4%, или на 3,8 млрд долл. США).

Операции по покупке золота, поступление валюты на счета Правительства и других организаций в Национальном

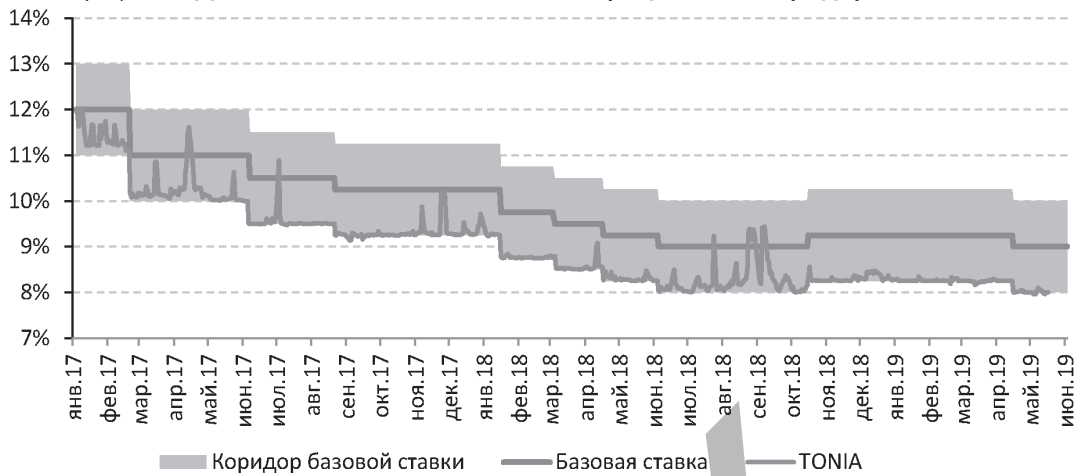
Банке были частично нейтрализованы снижением остатков в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков в Национальном Банке, а также операциями по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (59,3 млрд долл. США), на конец апреля 2019 года составили 86,4 млрд долл. США.

Денежная база в апреле 2019 года сжалась на 8,9% и составила 5 694,8 млрд тенге (с начала года сжатие на 14,4%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, практически не изменилась – сжатие на 0,02% до 5 086,5 млрд тенге (сжатие на 15,2%).

Денежная масса за апрель 2019 года, по предварительным данным, снизилась на 0,2% и составила 19 354,0 млрд тенге (с начала года снижение на

График 2. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



7,0%), наличные деньги в обращении увеличились на 0,6% до 2 207,4 млрд тенге (снижение на 2,3%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение апреля 2019 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В апреле средневзвешенное значение TONIA составило 8,12% годовых (в марте 2019 года – 8,23%).

Решением Национального Банка от 15 апреля 2019 года

базовая ставка была снижена до 9,00% годовых с коридором +/-1%². **Инструменты денежно-кредитной политики.** На конец марта 2019 года отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,4 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по **операциям прямое РЕПО** составил 286,5 млрд тенге.

Объем **банковских депозитов** в Национальном Банке снизился до 706,6 млрд тенге, из них объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – 299,0 млрд тенге.

Объем **краткосрочных нот** в обращении на конец

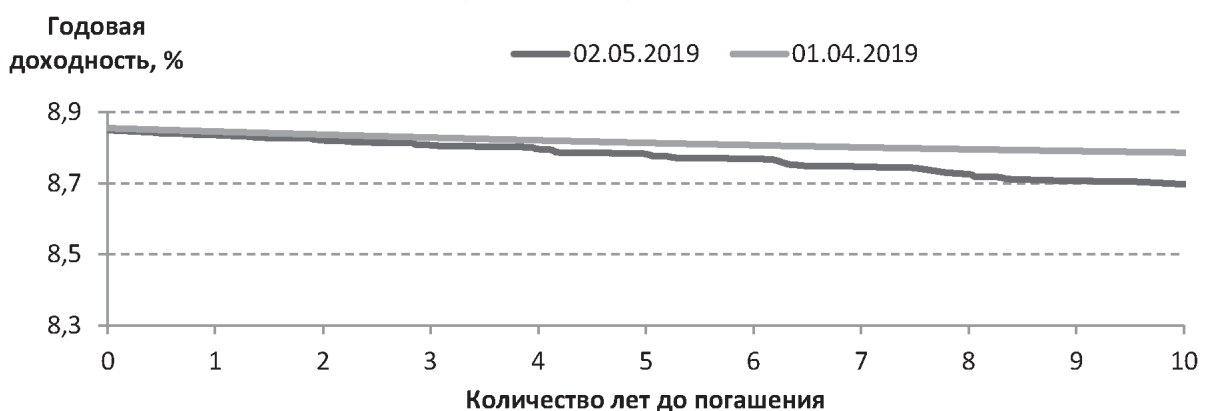
апреля 2019 года составил 4 272,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 13%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за апрель 2019 года составил 2 935,1 млрд тенге. Было проведено 9 аукционов, в том числе 5 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 2 611,4 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 8,76%), 2 аукциона по размещению 3-месячных нот на сумму 187,7 млрд тенге (доходность – 8,81%), 1

¹ Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического РЕПО с ГЦБ.

² Одновременно до аналогичного уровня (9,00%) снизилась официальная ставка рефинансирования.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 90,6 млрд тенге (доходность – 8,74%) и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 45,5 млрд тенге (доходность – 8,96%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 2 090,9 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В апреле 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 113,4 млрд тенге. Было проведено 3 аукциона, на которых были размещены 13-летние, 18-летние, 20-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,62% до 8,76% годовых.

В результате объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении увеличился в апреле 2019 года на 1,0% и составил 7 563,6 млрд тенге.

Вместе с тем, кривая доходности остается инвертированной, и ее траектория демонстрирует более сильное отрицательное отклонение, что указывает на увеличение разрыва между доходностью краткосрочных казначейских облигаций и доходностью долгосрочных инструментов.

4. Валютный рынок в апреле 2019 года

В апреле 2019 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 377,11–381,94 тенге за доллар США. На конец апреля 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 381,08 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,3%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 12,9 млрд долларов США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долларов США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,8 млрд долларов США. Значительный объем операций на внебиржевом рынке (более 80% от общего объема торгов) связан, главным образом, с хеджированием валютных рисков отдельными банками у своих материнских зарубежных компаний посредством заключения встречных (покупка-продажа) валютных сделок. Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 8,3 млрд долларов США, увеличившись на 22,9% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 76,5% (74,9%

в марте 2019 года). Данные операции проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В апреле 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 154,7 млрд тенге. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 45,0%, или 69,5 млрд тенге, российских рублей – 33,8%, или 52,3 млрд тенге, евро – 20,6%, или 31,9 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 3,6%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США уменьшились на 18,2%, расходы на покупку евро и российских рублей увеличились на 14,7% и 10,6% соответственно.

Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за январь-апрель 2019 года (657,0 млрд тенге) увеличился на 8,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (за январь-апрель 2018 года – 605,6 млрд тенге).

5. Депозитный рынок по итогам апреля 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях

График 4. Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд тенге

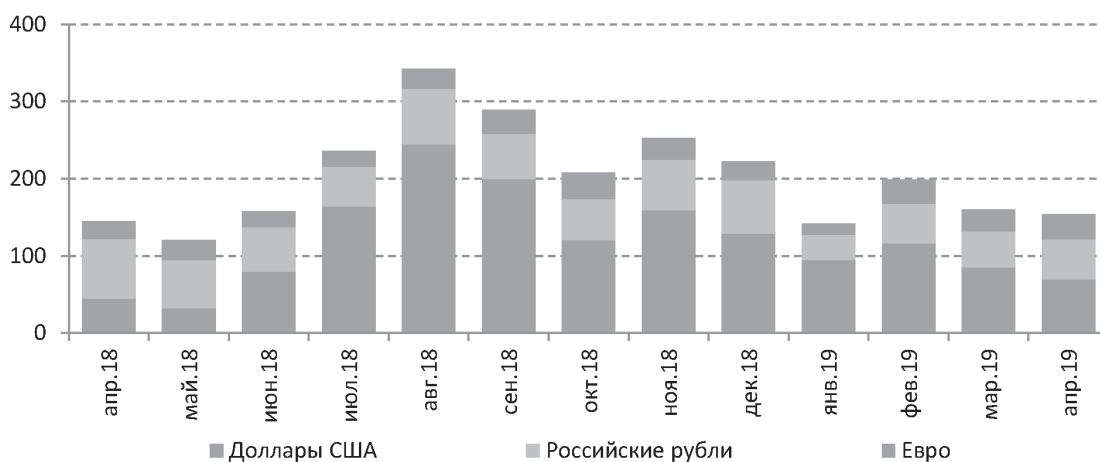
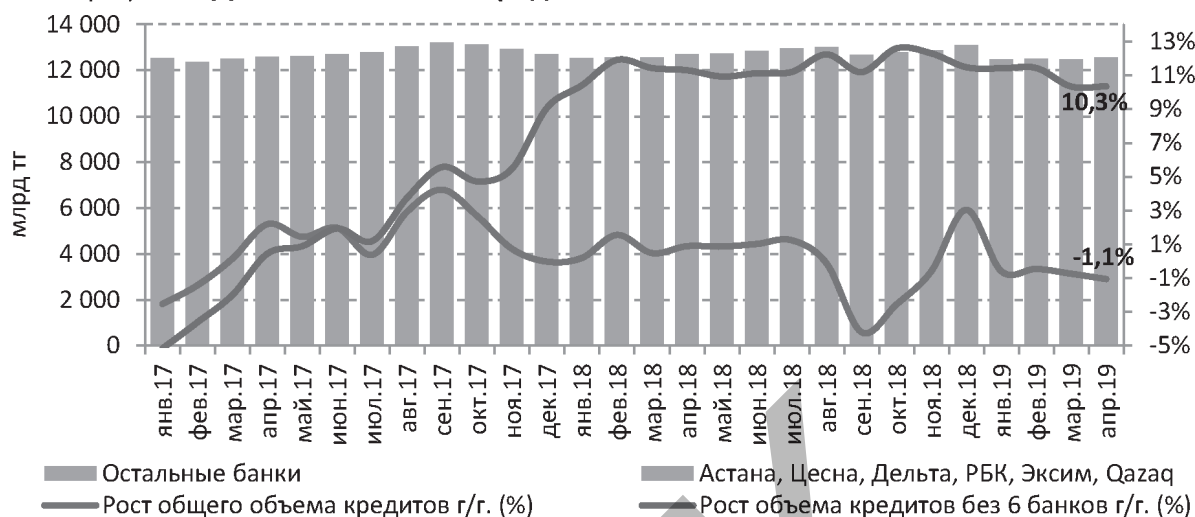


График 5. Динамика объема кредитования экономики



на конец апреля 2019 года составил 17 146,6 млрд тенге, сократившись за месяц на 0,4%. Депозиты юридических лиц снизились на 0,9% до 8 676,4 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 0,2% до 8 470,1 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,6% до 10 119,3 млрд тенге, в иностранной валюте снизился на 1,7% до 7 027,3 млрд тенге. Уровень долларизации на конец апреля 2019 года составил 41,0% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в марте 2019 года снизились на 1,8% до 5 245,8 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 0,4% до 3 430,6 млрд тенге (39,5% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 3,3% до 4 873,4 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 3,6% до 3 596,7 млрд тенге (42,5% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 682,0 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,6%. В их структуре вклады в национальной валюте состави-

ли 6 915,1 млрд тенге, в иностранной валюте – 4 766,9 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,2% (в декабре 2018 года – 7,1%), по депозитам физических лиц – 9,9% (10,4%).

6. Кредитный рынок по итогам апреля 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец апреля 2019 года составил 12 566,7 млрд тенге (рост за месяц на 0,7%). Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 0,1% до 7 029,5 млрд тенге, объем кредитов физическим лицам вырос на 1,9% до 5 537,2 млрд тенге.

Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составил 10,3%, или 1,1 трлн тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,9% до 10 102,8 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,3%, кредиты физическим лицам увеличились на 2,0%. Объем кредитов

в иностранной валюте увеличился на 0,1% до 2 463,9 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 0,3%, кредиты физическим лицам уменьшились на 2,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец апреля 2019 года составил 80,4% (в марте 2019 года – 80,3%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц вырос на 0,7% до 10 697,1 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов увеличился на 1,0% до 1 869,6 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за месяц увеличилось на 1,3% до 2 220,9 млрд тенге (17,7% от общего объема кредитов экономики).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 15,0%), торговля (13,5%), строительство (5,8%) и транспорт (3,9%).

В апреле 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,0% (в марте 2019

года – 12,0%), физическим лицам – 18,5% (17,8%).

7. Платежные системы по итогам апреля 2019 года

По состоянию на 1 мая 2019 года на территории Республики Казахстан функционировали 20 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За январь-апрель 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 13,1 млн транзакций на сумму 311,7 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество уменьшилось на 1,1%, а сумма увеличилась на 18,7%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 166,1 тыс. транзакций на сумму 3,9 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов в апреле 2019 года составил 115,4 млн транзакций на сумму 2,2 трлн тенге (по сравнению с апрелем 2018 года количество транзакций увеличилось в 2 раза, сумма выросла на 42,8%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 73% (в апреле 2018 года – 61,4%), по объему – до 40,6% (29,7%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 мая 2019 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 25 млн единиц. На 1 мая 2019 года в Казахстане действовали 86,5 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, сеть обслуживания платежных карточек представлена

10,5 тыс. банкоматов и 143,4 тыс. POS-терминалов.

За январь-апрель 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,8 млн переводов на сумму 184,1 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 0,3%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 94,1% от общего количества (0,8 млн транзакций) и 93,4% от общей суммы (172,8 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 5,9% от общего количества (0,05 млн транзакций) и 6,1% от общей суммы (11,3 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,5 млн транзакций на сумму 116,7 млрд тенге.

8. Банковский сектор по итогам апреля 2019 года

Ситуация в банковском секторе остается стабильной и характеризуется умеренным ростом кредитования, высоким уровнем свободной ликвидности банков и значительным запасом собственного капитала.

По состоянию на 1 мая 2019 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 28 банками.

Совокупные активы банковского сектора с начала 2019 года снизились на 2,7% и составили на 1 мая 2019 года 24,6 трлн тенге. Снижение активов обусловлено продажей портфеля сельскохозяйственных кредитов АО «Цеснабанк» в АО «Фонд проблемных кредитов» на сумму 604 млрд тенге. В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 48,7%, портфель ценных бумаг – 23,3%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 12,4%.

Ссудный портфель банков с начала 2019 года сократился на 4,3% до 13,2 трлн тенге что также связано с оздоровлением АО «Цеснабанк».

Уровень займов с просрочкой платежей свыше 90 дней сохраняется на низком уровне и по состоянию на 1 мая 2019 года составляет 1,2 трлн тенге, или 8,9% совокупного ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2,3 трлн тенге, или 17,6% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1,8 трлн тенге, или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 мая 2019 года составил 21,6 трлн тенге, уменьшившись с начала 2019 года на 3,0%. В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 77,1%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,5%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,6%. Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах увеличились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 6,3% (до 1,3 трлн тенге).

Депозитная база банковского сектора с начала 2019 года сократилась на 2,4% до 16,6 трлн тенге, что обусловлено конвертацией депозитов корпораций в облигации АО «Цеснабанк» в рамках его оздоровления, а также изъятиями компаний квазигосударственного сектора на оплату внешних контрактных обязательств.

Совокупный собственный (регуляторный) капитал банковского сектора на 1 мая 2019 года составил 3,8 трлн тенге. Коэффициенты достаточности капитала банковского сектора находятся существенно выше нормативных значений и со-

ставляют: нормативы достаточности совокупного регуляторного капитала (к2) – 22,7% при минимальном значении – 8,0%, норматив достаточности основного капитала (к1) – 17,3% при минимуме – 5,5%.

В рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора со стороны банков-участников опережающими темпами выполняются требования по списанию проблемных займов, формированию провизий и улучшению качества активов. Так, за 2018 год и 1 квартал 2019 года в рамках планов мероприятий банками-участниками сформированы провизии на сумму 465 млрд тенге или 75,6% от планового уровня доформирования провизий. За счет созданных провизий списано проблемных займов на сумму 810,5 млрд тенге, а также проведены мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности на сумму более 1,1 трлн тенге. В целом, проводимая банками – участниками Программы работа по улучшению качества ссудных портфелей позволила им выдать новые займы на сумму 1,5 трлн тенге.

9. Страховой рынок по итогам апреля 2019 года

По состоянию на 1 мая 2019 года страховой сектор представлен 27 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 мая 2019 года составил 1 116,1 млрд тенге (рост с начала года на 6,4%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 5,8% до 613,9 млрд тенге.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам

страхования и перестрахования, с начала года вырос на 7,6% до 558,9 млрд тенге.

Собственный капитал составил 502,2 млрд тенге, увеличившись с начала года на 7,2%.

Страховые премии по состоянию на 1 мая 2019 года увеличились на 19,9% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 166,8 млрд тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 152,7 млрд тенге.

По итогам апреля 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 74,3% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 38,9 млрд тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 23,3% против 16,0% на 1 мая 2018 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 33,5 млрд тенге, или 20,1% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 92,1% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2019 года, составил 37,9 млрд тенге, что на 51,5% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам апреля 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 мая 2019 года составили 9 760,1 млрд тенге, увеличившись за январь-апрель 2019 года на 382,4 млрд тенге, или на 4,1%.

За январь-апрель 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 154,9 млрд тенге, который на 1 мая

2019 года составил 3846,9 млрд тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 мая 2019 года составило 9,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-апрель 2019 года составила 74,2 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 мая 2019 года занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (42,1% и 28,9% от общего объема пенсионных активов соответственно).

11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики в 1 квартале 2019 года

В апреле 2019 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 1 квартале 2019 года. Число предприятий – участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 1 квартале 2019 года составило 3 190 предприятий, в том числе 1 586 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий показывают сохранение позитивных тенденций в реальном секторе экономики, которые отмечались и в предыдущем квартале.

В 1 квартале 2019 года в целом по реальному сектору спрос на готовую продукцию заметно увеличился, диффузионный индекс³ (ДИ) увеличился до 56,4 с 51,9 в 4 квартале 2018 года. Рост спроса отметили предприятия всех отраслей, кроме торговли, где ДИ составил 48,8. Несмотря на замедление темпов роста цен на сы-

³ Чем выше (ниже) диффузионный индекс от уровня 50, тем выше (ниже) темпы роста (падения) показателя, уровень 50 означает отсутствие изменения.

рье и материалы (ДИ снизился с 72,0 до 66,7), темпы роста цен на готовую продукцию предприятий остались практически без изменений (ДИ=56,5).

Во 2 квартале 2019 года, по ожиданиям предприятий, рост спроса на готовую продукцию продолжится, но более низкими темпами (ДИ=54,6), темпы роста цен на готовую продукцию, а также на сырье и материалы существенно не изменятся (ДИ=56,8 и 65,5 соответственно).

В 1 квартале 2019 года инвестиционная активность пред-

приятий несколько снизилась. Увеличилась доля предприятий, не финансировавших основные (до 34%) и оборотные средства (до 14%). Большинство предприятий финансируют основные и оборотные средства за счет собственных средств (63,1% и 81,6% соответственно). Банковские займы для финансирования основных средств использовали 5,8% опрошенных предприятий, для финансирования оборотных средств – 14,9% предприятий.

В 1 квартале 2019 года 17,2% предприятий из выборки

получили кредит и очередной транш по ранее открытой кредитной линии, доля отказов в кредитовании составила 2,7% от общего количества участников мониторинга, или 13,6% от количества обратившихся за кредитом. Во 2 квартале 2019 года обратиться за кредитами намерено 15,8% предприятий.

Уровень средних процентных ставок по кредитам, полученным участниками мониторинга, незначительно снизился в тенге (с 12,8% до 12,6%) и увеличился в иностранной валюте (с 6,8% до 6,9%).

ПРЕСС-РЕЛИЗ № 11

3 июня 2019 года г. Алматы

О снижении базовой ставки до 9,00%

Национальный Банк Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 9,00% с сохранением процентного коридора на уровне +/- 1 п.п. Годовая инфляция в текущем году формируется в середине целевого коридора. Инфляционные ожидания продолжают оставаться ниже годовой инфляции.

По оценкам Национального Банка, с учетом влияния внутренних и внешних факторов годовая инфляция будет находиться в пределах целевого коридора на протяжении 2019-2020 годов.

В мае 2019 года уровень **годовой инфляции** сложился на уровне 5,3% по сравнению с 4,9% в предыдущем месяце. Непродовольственная инфляция и инфляция платных услуг в мае формировались на уровне 6,1% и 1,3% в годовом выражении, соответственно. Текущий уровень инфляции во многом сложился под воздействием роста цен на продовольственные товары (7,9% в мае 2019 года) на фоне увеличения инфляции в производственном секторе и

удорожания импортной продукции.

Инфляционные ожидания населения остаются низкими. В марте и апреле ожидаемая на 12 месяцев вперед инфляция по данным опросов населения сформировалась на уровне 4,5%. В случае отсутствия в дальнейшем шоков цен на внутренних товарных рынках закрепление ожидаемой инфляции ниже уровня фактической в перспективе будет оказывать дезинфляционное воздействие.

Условия во **внешнем секторе** определяются во многом динамикой мировой цены на нефть, которая остается волатильной. Средняя **цена на нефть** марки BRENT за январь-май текущего года сложилась на уровне выше 66,8 долларов США за баррель. Однако, за период с 27 мая по 3 июня 2019 года цена на нефть резко снизилась на 9 долларов США с 70 до 61 долларов США, или на 13%, что связано с ужесточением торговых условий в мировой экономике.

Внешние монетарные условия остались без изменений.

Проинфляционное давление со стороны роста цен в странах – основных торговых партнерах в апреле незначительно усилилось. Инфляция в России в апреле составила 5,2%, в Китае – 2,5%, в ЕС – 1,9%. На фоне ожиданий по снижению инфляции в России к концу 2019 года влияние внешнего фактора на инфляцию в дальнейшем будет ослабевать.

Главным риском со стороны внешних условий остается напряженность в торговых отношениях между США и другими странами, в первую очередь с Китаем, что может привести к замедлению роста мировой экономики и окажет негативное влияние на мировую торговлю, а также товарные и фондовые рынки.

Основные риски для дальнейшего замедления инфляции на прогнозном горизонте до конца 2020 года связаны с ростом совокупного предложения и внутреннего спроса.

В январе-апреле 2019 года краткосрочный экономический индикатор повысился на 4,1% за счет роста в отраслях

строительства (8,4%), торговли (7,3%), транспорта (4,8%), сельского хозяйства (3,6%), обрабатывающей (3,5%) и горнодобывающей промышленности (2,6%). Рост объема инвестиций в основной капитал в январе-апреле составил 6,7%. В результате **разрыв выпуска** оценивается в положительной зоне, т.е. находится выше своего потенциального уровня, формируя определенный проинфляционный потенциал.

Рост экономической активности сопровождается расширением **внутреннего спроса** на фоне повышения заработных плат и социальных выплат. Так, реальные денежные доходы населения в марте выросли на 9,7% в годовом выражении. Об увеличении потребительской активности населения также

свидетельствует рост объема кредитов населения на потребительские цели, который по итогам апреля составил 14,6% в годовом выражении.

Росту потребительского спроса способствует увеличение размера социальных выплат и заработных плат в соответствии с поручениями Первого Президента – Елбасы, данных на XVIII съезде партии «Нур-Отан», и перенос срока повышения заработных плат бюджетникам с 1 июня 2019 года по поручению Президента Республики Казахстан Токаева К.К. в дополнение к мерам по увеличению минимальной заработной платы и снижению индивидуального подоходного налога для низкооплачиваемых работников. По оценке Национального Банка, дополнитель-

ное влияние на инфляцию от реализации социальных инициатив не превысит 0,3%.

Денежно-кредитные условия остаются нейтральными. Базовая ставка в реальном выражении, т.е. с учетом ожидаемой через 12 месяцев инфляции, находится на уровне, обеспечивающем сохранение инфляции в целевом коридоре 4-6% на прогнозном горизонте 2019-2020 годов, а также поддержание устойчивых темпов экономического роста.

По сравнению с предыдущим решением по базовой ставке баланс рисков смещается в сторону более высокой траектории развития ставок.

Очередное решение по базовой ставке будет объявлено 15 июля 2019 года в 17:00 по времени г.Нур-Султан.

Инклюзивный рост экономики обсудили участники круглого стола МВФ и НБРК

Сегодня в рамках открытия Астанинского экономического форума состоялось третье заседание Регионального Круглого стола высокого уровня для руководителей центральных банков и министерств финансов стран региона Кавказа и Центральной Азии, других государств-членов ЕАЭС и Монголии на тему «Меры экономической политики для инклюзивного роста».

В работе Круглого стола приняли участие: Директор-Распорядитель Международного валютного фонда (МВФ) К. Лагард, Премьер-Министр РК А. Мамин, Председатель Национального Банка РК Е. Досаев, главы центральных банков и министры финансов стран региона, представители международных финансовых организаций и посольств, аккредитованных в столице Казахстана. Как отметила Директор-Распорядитель МВФ К. Лагард, реформы, направленные на сокращение масштабов бедности и нера-

венства, стимулирование роста числа рабочих мест, повышение производительности труда, увеличение частных и иностранных инвестиций, а также положительная региональная динамика сотрудничества в регионе могут создать новые возможности для достижения уверенного, устойчивого, сбалансированного и инклюзивного роста в регионе.

Председатель Национального Банка РК Е. Досаев, выступая на заседании Круглого стола, отметил актуальность темы инклюзивного экономического роста для международных финансовых организаций, правительств и центральных банков. «Одним из наиболее важных аспектов инклюзивного роста является доступность финансовых услуг. Широкий доступ к финансовым услугам поддерживает более устойчивое развитие экономики, усиливая ее социальную направленность, повышая финансовое благосостояние граждан», – сказал он.

Глава Национального Банка Казахстана напомнил, что в марте 2019 года подписано Соглашение о координации мер макроэкономической политики между НБРК и Правительством. Согласованные действия Правительства и Национального Банка РК направлены на обеспечение стабильности цен, доступного финансирования экономики и устойчивости финансового рынка.

Участники Круглого стола высокого уровня обсудили вызовы, с которыми сталкивается регион, и новые возможности для инклюзивного экономического роста, а также затронули вопросы, касающиеся мер налоговой политики и управления доходами и расходами; финансового регулирования и доступа к финансовым услугам; совершенствования делового климата, совершенствования системы управления и повышения степени прозрачности.



Финансовые показатели банков второго уровня¹ по состоянию на 01.05.2019 г.

№	Наименование банка	Судный портфель ²			из них			Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение ³	Привали, сформированные по судному портфелю в соответствии с требованиями МСФО	из них вклады		Обязательства	Собственный капитал по балансу	Превышение текущих доходов (расходов) над текущими расходами (доходами) после уплаты подоходного налога
		Активы		в том числе		в том числе				юридических лиц	физических лиц			
		всего	в том числе операции "Обратные РЕПО"	Кредиты с просрочкой платежей ⁴	Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней ⁵	сумма	доля в кредитах							
1	АО "Народный Банк Казахстана"	8 471 202 277	77 055 999	541 797 000	13,89%	370 044 688	9,35%	390 030 688	574 078 470	7 467 840 311	3 118 657 917	1 003 361 966	91 780 591	
2	ДБ АО "Сбербанк"	1 865 534 897	1 323 515 175	126 935 484	9,59%	97 962 556	7,40%	76 304 041	169 603 399	1 666 484 376	695 612 286	199 050 521	22 486 983	
3	АО "Fortebank"	1 768 708 595	7 719 999	86 214 332	13,29%	48 954 081	7,55%	61 384 065	56 094 189	1 566 302 130	523 365 929	202 406 465	7 415 388	
4	АО "First Heartland Jscan Bank" (Цесабанк) - АО	1 036 425 992	822 279 634	348 048 641	42,33%	217 580 039	26,46%	142 206 897	834 616 876	932 487 270	334 237 281	103 794 433	103 938 722	
5	АО "KASPI BANK"	1 867 286 578	1 184 453 940	5 065 012	14,16%	99 234 642	8,38%	105 504 293	119 816 170	1 670 508 416	1 267 978 940	90 875 729	196 778 162	
6	АО "Банк ЦентрКредит"	1 479 925 620	1 064 610 497	27 499 998	15,18%	73 503 764	6,90%	80 795 540	103 266 548	1 365 044 800	557 136 050	408 365 714	114 800 740	
7	АО "АТФБанк"	1 356 545 759	909 817 859	201 213 623	22,12%	82 257 203	9,04%	136 685 395	226 116 723	1 248 008 680	320 549 918	498 945 945	108 537 079	
8	АО "Евразийский Банк"	1 105 065 571	633 321 908	121 947 686	19,26%	49 928 148	7,88%	94 337 999	89 837 651	1 009 354 048	402 393 594	407 280 192	95 711 523	
9	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	1 119 774 012	737 678 616	12 944 296	1,75%	1 238 373	0,17%	1 184 251	1 666 926	893 981 553	689 805 553	61 525 705	225 792 459	
10	АО "Ситибанк Казахстан"	756 330 772	91 941 774	80 260 330	27,43%	55 307 083	18,91%	50 787 170	44 332 704	500 246 295	5 427 900	547 826 795	141 497 872	
11	АО "Банк "Bank BVK"	581 622 026	292 549 287	25 346 327	9,98%	14 271 809	5,62%	13 795 823	16 141 008	387 875 240	89 591 047	185 328 235	70 505 215	
12	АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК"	458 380 455	253 869 089	1 800 000	1,76%	2 516 917	0,48%	463 298	2 664 970	380 528 392	100 132 772	253 843 151	46 867 020	
13	АО "Алтын Банк" (DB China Citic Bank Corporation Ltd)	427 395 412	142 629 093	27 894 045	11,97%	17 881 415	7,67%	33 868 759	26 308 699	330 456 154	95 159 605	102 629 513	66 971 111	
14	АО "Нурбанк"	397 427 265	233 053 363	290 209 618	7,74%	9 687 841	3,34%	12 899 428	11 498 436	304 066 050	70 975 751	67 377 785	65 814 358	
15	ДБ АО "Банк Хууч Кредит"	318 274 150	18 034 326	741 821	4,11%	735 426	4,08%	898 499	723 643	277 452 789	2 370 715	272 678 359	40 821 361	
17	АО "ТНБ Юта в Алматы"	174 416 689	62 162 000	6 668 895	10,08%	8 118 091	7,74%	9 411 683	103 845	149 989 228	4 900 895	131 247 732	24 427 466	
18	ДБ АО Банк ВТБ (Казахстан)	172 035 950	104 821 382	2 000 001	10,74%	10 745 435	6,25%	4 037 125	2 164 673	117 819 632	33 330 487	66 706 269	15 413 659	
19	АО "First Heartland Bank"	194 263 879	6 668 895	3 090 510	2,94%	1 475 597	1,40%	1 042 030	7 644 160	106 730 720	31 469 936	33 301 174	26 397 557	
20	АО "Bank Kassa Nova"	133 233 291	75 802 054	26 066 847	46,67%	14 124 751	25,29%	7 863 614	10 704 334	85 469 429	33 699 968	19 067 868	21 784 400	
21	АО "Teqni Bank"	133 128 277	105 262 068	40 450 682	64,34%	5 462 662	8,69%	34 883 419	6 191 067	59 673 635	4 840 818	22 635 734	24 390 334	
22	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"	107 253 829	55 855 131	10 762 547	22,24%	1 973 385	4,08%	1 014 944	2 464 281	39 621 073	5 676 375	29 663 979	27 902 994	
23	АО "Capital Bank Kazakhstan"	84 063 969	62 873 577	2 980 001	2,99%	268 619	2,32%	217 642	33 552	36 022 798	3 710 550	24 956 933	13 683 915	
24	ДБ "КЭМ БАНК"	67 524 067	48 397 663	49 706 713	10 384 479	11 422 869	11 171 711	11 435 812	111 711	11 435 812	1 184 620	7 437 606	16 434 117	
25	АО "Шинхан Банк Казахстана"	27 869 929	11 422 869	23 831 692	13 089 311	3 963 572	1 177 211	1 410 774	1 922 006	11 152 203	2 931 288	12 679 489	504 619	
26	АО "Исламский Банк "Al Hilal"	23 831 692	13 089 311	4 721 803	3 963 572	1 177 211	1 410 774	1 922 006	367 208	312 888	106 544	146 774	4 408 915	
27	АО "Исламский Банк "Zaman-Bank"	4 721 803	3 963 572	1 177 211	29,70%	1 177 211	29,70%	1 410 774	367 208	312 888	106 544	146 774	4 408 915	
28	ДБ "НБ Паностан" в Казахстане	4 721 803	3 963 572	1 177 211	29,70%	1 177 211	29,70%	1 410 774	367 208	312 888	106 544	146 774	4 408 915	
Итого:		24 551 829 877	13 165 875 733	2 037 759 318	15,48%	1 177 300 680	8,94%	1 262 379 938	2 319 866 308	21 564 799 529	8 581 834 592	8 047 393 276	2 987 030 348	38 168 352

¹ Информацию подготовили на основании консолидированной отчетности, предоставленной банками второго уровня

² Включает взыскания по счетам по другим счетам ЦКО "Займы, предоставленные другим банкам", "1400 "Требования к клиентам", "1400 "Операции "Обратные РЕПО" с клиентами и прочими" (счета 1310, 1311, 1400, 1411), счета счетов корреспондентов (счета 1310, 1432, 1433, 1435) и счета прочими (счета 1310, 1438, 1460).

³ Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность по исполнению условий (с/сч) процентному возмещению.

⁴ Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность свыше 90 дней по исполнению условий (с/сч) процентному возмещению.

⁵ Просроченная задолженность по кредитам, включая просроченное вознаграждение по кредитам, согласно данным за соответствующий балансовый счет.

Приоритет ЕАБР: поддержка интеграционных проектов

На вопросы журнала «Банки Казахстана» отвечает Председатель Правления Евразийского Банка Развития г-н **Андрей БЕЛЬЯНИНОВ**



ЖБК: Одной из основных задач ЕАБР является содействие устойчивому экономическому росту стран-участниц и расширению торгово-экономических связей за счет осуществления инвестиционной деятельности. Не могли ли Вы привести пример выполнения указанных задач в цифрах за все время деятельности банка?

Эффекты устойчивого экономического развития от реализации финансируемых ЕАБР проектов в государствах-участниках обеспечиваются ростом производства, повышением

занятости, уровня доходов населения, увеличением налоговых поступлений, мобилизацией инвестиций, внедрением инноваций, улучшением состояния окружающей среды. Реализуемые при участии Банка проекты по итогам 2018 года обладают значительными социально-экономическими эффектами: валовой выпуск продукции составляет в среднем около 6.1 млрд долларов США в год, количество вновь создаваемых рабочих мест оценивается в 28 тыс., среднегодовой объем налоговых платежей - 978 млн долларов США.

Углубление торгово-эконо-

мических связей между государствами-участниками Банка посредством осуществления инвестиционной деятельности является миссией ЕАБР. Поэтому на протяжении всей 13-летней истории работы Банка наибольший приоритет нами отдается именно поддержке интеграционных проектов. Согласно действующей Стратегии, их доля в портфеле ЕАБР должна составлять не менее 50%. По итогам 2018 года этот показатель был перевыполнен – доля интеграционных проектов составляет порядка 59%.

Среди таких проектов в Ка-

ИНСТИТУТЫ РАЗВИТИЯ

захстане можно, к примеру, выделить проект 2018 года по финансированию строительства автомобильного пункта пропуска «Нур жолы» на участке дороги «Алматы-Хоргос» международного транзитного коридора «Западная Европа – Западный Китай», единственного на сегодняшний день согласованного правительствами России и Казахстана трансграничного проекта развития транспортной инфраструктуры. Уже в этом году мы подписали кредитный договор с ТОО «Хевел Казахстан», являющимся дочерней структурой российской группы компаний «Хевел», для финансирования проектов строительства солнечных электростанций установленной мощностью до 90 МВт в Республике Казахстан. Данный проект также является интеграционным.

И таких примеров много. В целом, накопленный инвестиционный портфель ЕАБР по состоянию на конец 2018 года обладал потенциалом генерации взаимных торговых потоков стран — членов Банка в объеме 3,62 млрд долларов США в год.

ЖБК: Одним из направлений деятельности банка является кредитно-инвестиционная деятельность. Расскажите, пожалуйста, о сотрудничестве Банка с банками второго уровня РК в данном направлении и как повысить эффективность такого сотрудничества?

Одной из стратегических задач Банка является расширение партнерств и альянсов в целях мобилизации сторонних инвестиционных ресурсов для финансирования проектов в приоритетных секторах экономики наших стран-членов. Активно участвуем в кредитных синдикациях, по ряду проектов выступаем их организаторами. Взаимодействуем по этому направлению как с институтами

развития, в частности с Банком развития Казахстана, так и с крупнейшими коммерческими банками.

Предоставляем банкам второго уровня целевые кредитные линии, например, на поддержку предприятий малого и среднего бизнеса, финансирование экспортно-импортных операций, реализацию проектов в области энергоэффективности, АПК и др.

В рамках реализации Стратегии ЕАБР на 2018-2022 годы Банк начал предоставление услуг коммерческим банкам по осуществлению трансграничных расчетов в национальных валютах. Видим в этой работе большой интеграционный потенциал и планируем развивать данное направление деятельности.

ЖБК: ЕАБР один из немногих международных финансовых институтов, который заимствует на KASE. Насколько продолжительна и успешна эта история?

Самое первое размещение на KASE прошло в 2009 году. Это было дебютное размещение еврооблигаций Банка, деноминированных в тенге. Все расчеты проходили через международный расчетный центр Clearstream, держателями стали казахстанские инвесторы, пенсионные фонды, страховые компании, банки и управляющие компании.

Позже в 2012 году Банк зарегистрировал на KASE первую облигационную программу с суммарным объемом 150 млрд тенге и успешно разместил пять выпусков в рамках данной программы на общую сумму 101,5 млрд тенге. Вторая облигационная программа на сумму 200 млрд тенге была зарегистрирована в 2015 году. В рамках данной программы Банк провел семь успешных размещений облигаций на общую сумму 125 млрд тенге.

Стоит отметить успешное сотрудничество ЕАБР с KASE и по другим направлениям. В 2010 году Банк получил доступ к валютным операциям с национальной валютой Республики Казахстан. В 2016 году Банк стал участником фондовой и срочной секции KASE, что позволило получить прямой доступ к краткосрочным инструментам фондирования и инструментам хеджирования валютных рисков. Банк продолжает активно сотрудничать с KASE по вопросам развития ликвидности по операциям с национальными валютами стран-участниц Банка – в 2016 году Банк стал маркет-мейкером по валютной паре рубль-тенге.

4. Банк, как известно, создавался по инициативе президентов РК и РФ, не как коммерческая структура, а скорее, как интеграционная. Тем не менее, вопрос коммерческой устойчивости также стоит перед банком. Не каждый год бывает прибыльным. Каким был 2018 год?

Совершенно верно, мы являемся международным институтом развития и, в отличие от коммерческих банков, максимизация прибыли не является нашей целью. В то же время Банк должен работать на принципах самоокупаемости, сохраняя реальную стоимость взносов наших акционеров в капитал ЕАБР. По итогам 2018 года чистая прибыль ЕАБР составила 66,5 млн долларов США, что существенно выше чистой прибыли за 2017 год в размере 41,7 млн долларов США.

ЖБК: ЕАБР уже подвел итоги 2018 года. Какие выводы Вы, как председатель банка, делаете по его итогам, есть ли необходимость корректировки стратегии кредитования, стратегических

ИНСТИТУТЫ РАЗВИТИЯ

подходов, или к примеру, выравнивания лимитов по странам участницам-банка (или уравниловка здесь не приемлема)?

Оценку итогам 2018 года дадут наши акционеры в ходе очередного годового собрания ЕАБР. Со своей стороны, констатирую следующие результаты. В 2018 году ЕАБР выполнил все предусмотренные Стратегией показатели кредитно-инвестиционной деятельности. Объем инвестиций Банка в 2018 году составил 1,63 млрд долларов США, что более чем в 2,5 раза превзошло показатель 2017 года. В целом объем инвестиций 2018 года стал наибольшим за всю историю деятельности Банка. Было принято к финансированию 29 новых проектов, в 2017 году их было 16. Кредитный портфель ЕАБР динамично увеличился с 2,33 до 3,44 млрд долларов США. Чистая прибыль по сравнению с 2017 годом возросла с 41,7 до 66,5 млн долларов США. Доля интеграционных проектов в кредитном портфеле сохраняется на высоком уровне – порядка 59%.

Что касается страновых лимитов, то акционерами Банка в рамках нашей Стратегии 2018-2022 годов установлены индикативные пороги по географии финансируемых проектов. Наибольшие из них приходятся на крупнейших акционеров ЕАБР – Казахстан и Россию. Лимит на каждую из названных стран составляет до 50% всего кредитного портфеля.

ЖБК: Каковы планы банка на 2019 год?

Банк сконцентрирует свои усилия на тех областях развития, в которых он может играть наиболее значимую роль и оказывать наибольшее влияние на процесс интеграции экономик стран-членов,

их сбалансированный рост и повышение конкурентоспособности.

Планируем уделить повышенное внимание подготовке и реализации инфраструктурных проектов, в том числе структурированных на принципах государственно-частного партнерства. В Казахстане большой интерес для нас представляют проект по газификации Астаны и проект строительства Большой алматинской кольцевой автомобильной дороги.

Также мы видим своей важнейшей задачей поиск, подготовку и финансирование проектов, предусматривающих создание продукции с высокой добавленной стоимостью, прежде всего высокотехнологичной продукции.

ЕАБР продолжит выстраивать сотрудничество со своими «якорными» клиентами – крупными компаниями, работа с которыми обеспечивает Банку возможность занятия системно значимых ниш в приоритетных для экономик стран-членов отраслях.

Продолжим развивать рас-

четно-клиринговую систему ЕАБР в национальных валютах государств-участников.

Будем активно взаимодействовать с органами власти на пространстве ЕАЭС по системному подключению Банка к различным механизмам, нацеленным на углубление интеграционных процессов между экономикой стран Союза.

Банк продолжит развивать сотрудничество с многосторонними банками развития, работающими в регионе, в том числе с Азиатским банком инфраструктурных инвестиций, Новым банком развития, Черноморским банком торговли и развития, Международным инвестиционным банком и др.

Будет вестись работа по дальнейшему корпоративному развитию Банка, совершенствованию его бизнес-процессов. Банк намерен повысить эффективность деятельности своих территориальных представительств за счет фокусировки их работы на инвестиционном процессе - поиске, подготовке и сопровождении реализации проектов.

i

Краткая Справка о банке
Евразийский банк развития (ЕАБР) является международной финансовой организацией, учрежденной Россией и Казахстаном в январе 2006 года с целью содействия развитию рыночной экономики государств-участников, их устойчивому экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей. Уставный капитал ЕАБР составляет 7 млрд долл. Государствами-участниками Банка являются Республика Армения, Республика Беларусь, Республика Казахстан, Кыргызская Республика, Российская Федерация и Республика Таджикистан.

Тенге&Юань: Без посредников!

Предложение вести расчеты в национальных валютах Председатель КНР Си Цзиньпин озвучил еще в сентябре 2013 года во время своей знаменитой лекции в Nazarbayev University в Астане. По его оценке, переход к национальным валютам в обмене и расчетах в текущих и капитальных операциях значительно снизит издержки денежных операций, укрепит способность наших стран в противодействии финансовым рискам и повысит международную конкурентоспособность региональной экономики.

Практическим аспектам использования национальных валют – тенге и юаня - в трансграничных расчетах между Казахстаном и Китаем была посвящена специальная конференция «Сотрудничество и обоюдный выигрыш». Она была созвана Банком Китая, Синьцзянским филиалом АО «ДБ Банк Китая в Казахстане» на территории Международного центра приграничного сотрудничества (МЦПС) «Хоргос». В обсуждении приняли участие заместитель губернатора Или-Казахского автономного района Тао Цинсун, консул КНР в Алматы Лу Юнган, секретарь горкома Хоргоса Хао Цзяньминь, представители 10 финорганизаций КНР, а также ведущие специалисты Нацбанка РК, Казахстанской фондовой биржи (KASE), 5 казахстанских банков второго уровня.

Елбасы РК Нурсултан Назарбаев, выступая на XVIII саммите ШОС в городе Циндао (КНР) в июне 2018 года, также акцентировал внимание на вопросе взаиморасчетов в нацвалютах. При этом он считает необходимым распространить эту практику на все страны ШОС.

«В мире много говорится о диверсификации корзины мировых валют, снижении рисков валютной зависимости и появлении криптовалют. В этой связи, нам надо подумать о переходе к взаиморасчету в национальных валютах всех стран ШОС как об одном из аспектов безопасности экономики наших стран. Центробанки наших стран после саммита в Циндао могли бы собраться вместе и начать разработку соответствующих дорожных карт», - подчеркнул он.

Подписанный в Циндао план действий стран ШОС на 2018-2022 годы стал дорожной картой на пути активизации экономического сотрудничества стран ШОС, которые намерены использовать совокупную мощь трехмиллиардного человеческого пространства наших стран.

Мировая тенденция

Участники встречи отметили тенденцию к активизации международных объединений ЕАЭС, БРИКС, ШОС, Совета тюркоязычных государств по использованию нацвалют в своих расчетах. Однако по данным SWIFT, на текущий момент около 42% платежей в мире совершается в долларах США. При этом по оценке МВФ, долларевые активы составляют более 62% резервов центральных банков мира. Этот показатель постепенно снижается, так как евро, фунт и юань постепенно усиливают свои позиции. Повышение фактора уязвимости привело к тому, что многие страны поставили перед собой цель снизить зависимость от доллара США и расширить использование нацвалют.

Прозвучала на конференции цифра - объем торговых операций между Казахстаном и Китаем в настоящее время оценивается \$5 млрд. Если перевести эти платежи в нацвалюты, то можно на 20% сократить издержки. Казалось, что все участники хоргосской встречи включили внутренние калькуляторы и зашелестели объемами потенциальной выгоды.

Но... все это, хоть и очень заманчиво, пока остается лишь в планах.

Потому что, по данным китайской стороны, за первые 4 месяца на межбанковском рынке доля спотовых торгов с юанем остается мизерной. Использование юаней в расчетах не превышает 4% с другими странами, кроме Сингапура, Малайзии и Таиланда. Главным образом юань используется во взаимной торговле приграничных расчетах. Это является серьезным сдерживающим фактором работы по формированию прямых валютных курсов и котировок.

Без ограничений и барьеров

По сведению казахстанских экспертов, за 2018 год показатель по платежам с Китаем составил 1 млрд долларов, увеличившись по сравнению с 2017 годом на 38%. При этом тенденция к росту устойчива.

Специалист по денежно-кредитному регулированию и платежным балансам Нацбанка РК Гульден Жаксылыкова считает, что поэтапный переход в расчетах нацвалютах в рамках торгово-экономических отношений РК и КНР естественным

образом будет способствовать укреплению нацвалют, а также позволит сократить расходы на дополнительные банковские комиссии.

В Казахстане отсутствуют преграды в этом направлении. В основном препятствуют причины экономического характера.

- Низкая ликвидность рынка конверсионных операций, высокая волатильность нацвалют, высокие транзакционные издержки при конверсионных операциях, ограниченная конвертируемость, отсутствие возможности эффективного долгосрочного держания локальных валют и низкая емкость финансовых рынков, - отметила Г. Жаксылыкова основные сдерживающие факторы.

В связи с этим, по ее оценке, необходимо осуществлять более активную политику, направленную на создание благоприятных условий торговли национальными финансовыми инструментами для расчетов в национальных валютах, что является наилучшим стимулом для компаний и банков, на устранение существующих административных барьеров.

- Нацбанк уделяет внимание созданию условий для прямых расчетов в нацвалютах, снижению транзакционных издержек и валютных рисков. Обсуждаем вопросы прямой котировки валют, меры стимулирования для активизации их использования, - сказала она с трибуны конференции. - Благоприятная нормативная и правовая среда позволят нам идти вперед в трансграничных сделках и устранению ограничений и барьеров для валютных операций.

- Перспективные планы на будущее – прийти к обоюдному выигрышу, - заявила представитель Нацбанка РК.

В ногу со временем

Особо на конференции подчеркивалось, что Казахстан и

Китай в последнее время наращивают взаимовыгодное сотрудничество по всем направлениям в реализации плана госпрограммы «Нурлы жол» и международной инициативы «Один пояс – один путь». Это позволяет расширить экономическое взаимодействие государств региона и увеличить объем трансграничных операций, что служит предпосылкой для реализации межвалютной инициативы РК и КНР. Центральные банки и госорганы продолжают усилия по развитию данного шага, который касается внешней торговли, финансового рынка и валютного регулирования.

Динамично развивается и банковская сфера. Три ведущих коммерческих банка Китая проводят активную работу в рамках реализации инициативы «Один пояс - один путь». Первым в Казахстане открыл свое представительство в октябре прошлого года Государственный банк развития Китая. За последний месяц два китайских банка зарегистрировались в Казахстане. В конце апреля China Construction Bank получил лицензию на оказание финансовых услуг в Международном финансовом центре «Астана». 14 мая в столице Казахстана свои двери для посетителей открыл Bank of China.

Президент Банка Китая в Казахстане Лю Вэй особо акцентировал, что представляет единственный фининститут Китая, возраст которого превышает 100 лет, с самой длинной историей интернационализации, первый дочерний китайский банк в Казахстане.

В прошлом году китайские финансисты уже проводили семинар в Алматы по вопросам расширения использования нацвалют во взаиморасчетах между РК и КНР. А недавно при поддержке Китайского валютного торгового центра и Синьцзянского филиала Народного

банка Китая им было поручено выработать предложения по котировкам между юанем и тенге.

- Мы как представители фронтальной работы имеем преимущества – у нас хороший опыт и практика по сотрудничеству с казахстанскими банками. Мы уже присутствуем в западной части Казахстана – в Актобе, в южной части, готовы рассмотреть возможность создания структуры в МФЦА. Недавно открыли наш офис в Нур-Султане. Также посетили соседние страны Узбекистан и Кыргызстан, общались с коллегами местных финансовых институтов, представителями китайского бизнеса и институтов. Воодушевляло их намерение расширенного использования нацвалют во взаиморасчетах. Мы также единственный банк по предложению котировки в формате 3+1, 3+2. Нам стоит идти в ногу со временем для удовлетворения соответствующего спроса, - уверен Лю Вэй.

А Торгово-промышленный банк Китая ICBC в Алматы в сентябре 2018 года стал одним из первых банков по предложению прямой котировки тенге и юаня. Сфера обслуживания фининститута покрывает 5 стран Центральной Азии и 3 страны Кавказа.

- Мы осуществили первую куплю-продажу между двумя валютами КНР и РК. Наш банк осуществляет услуги за пределами Китая, имеем 4 канала клиринга – в юанях. UniPAY единственный в Центральной Азии. В прошлом году осуществили клиринг для мультивалютных карт, эмитированный в UniPAY. Кредитные услуги, swap-опционы, мультивалютные swap. Предоставляем инструменты для эмитирования облигаций или займов в юанях. Единственный банк по прямой котировке между юанем и тенге, - отметила президент ICBC в Алматы Лай Вэйцзе.

KASE

Участники встречи признают, что в Казахстане не все еще банки работают с юанями. Но есть понимание, что это будущее, причем достаточно близкое. И на конференции укреплялась уверенность, что расчеты в национальных валютах – очень важно для всех. Не секрет, что в Казахстане при заключении контрактов между казахстанскими и китайскими компаниями используется доллар США. Это создает давление на курс доллар США/казахстанский тенге. Если наши страны будут применять во взаимных расчетах национальные валюты, это будет большой плюс как для первых, так и для вторых. В настоящее время на биржевом рынке объем операций в долларах США составляет 99,2%, и только 0,8% приходится на другие валюты. Увеличится спрос на юани на казахстанском рынке, уменьшится спрос на доллар. Это понимают на Казахстанской фондовой бирже.

С 2014 года KASE проводит торги с китайским юанем. В настоящее время на валютном рынке РК торгуются валютные пары и свопы наряду с долларом, евро и рублем - юань КНР к тенге с расчетами сегодня, завтра, послезавтра. И валютные свопы на доллар, рубль и китайский юань со сроками 1-2 дня.

Цифры также показывают тенденцию к росту объемов торгов. Объем сделок с китайским юанем, заключенных на KASE в первый день торгов 29 сентября 2014 года, составил 5млн 928 тыс. тенге. В 2015 спрос увеличился в 11 раз. В 2016 году произошло увеличение на 89%. В 2017 году - плюс 14% к предыдущему году. В 2018 году - плюс 98%

-С каждым годом идет рост объема торгов. За 4 месяца 2019 года объем торгов уже составил половину всего объема за 2018 год, то есть 108 млн

китайских юаней. До конца года объем торгов превысит показатели предыдущего года, - не сомневается управляющий директор, директор департамента торгов KASE Ермек Мажекенов.

И биржа готова в ближайшее время удлинить торговые сессии по юаням. Если будет спрос на длинные свопы в отношении китайского юаня, биржа также готова рассмотреть возможность и открыть торги по ним.

- Нельзя останавливаться, надо больше развивать расчеты в национальных валютах. Мы видим, что с каждым годом объемы увеличиваются, и в будущем будут только расти, - добавил представитель KASE.

МЦПС «Хоргос» - Не случайно для проведения форума выбрана площадка Международного центра приграничного сотрудничества «Хоргос». Специальная экономическая зона (СЭЗ) «МЦПС «Хоргос» обладает огромным потенциалом и является уникальным проектом, важным звеном в развитии приграничного сотрудничества между Казахстаном и Китаем, в том числе в вопросах развития

банковского сектора.

На территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос» не облагаются налогами такие виды деятельности как финансовые услуги, розничная торговля, туристическая деятельность и многие другие. Все эти, а также другие льготы и преференции применимы как для казахстанских, так и для иностранных компаний – участников СЭЗ.

Как рассказал главный экономист АО «МЦПС «Хоргос» Гайса Букетов, на сегодняшний день, внесены изменения и дополнения в нормативно-правовые акты РК по банковскому регулированию на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос», в которых были учтены особенности валютного регулирования на территории СЭЗ МЦПС «Хоргос». Так, с 1 июля 2019 года разрешены валютные операции между резидентами, а также допускается проведение платежей физических лиц за товары, работы и услуги по сделкам без открытия банковских счетов и (или) использования банковских счетов на территории СЭЗ МЦПС «Хоргос». Принятые дополнения в Закон РК «О Го-



сударственной границе Республики Казахстан» значительно упрощают порядок деятельности службы инкассации банков второго уровня (бву) на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос». Продолжаются работы по внесению изменений и дополнений в нормативно-правовые акты РК для обеспечения благоприятного сотрудничества с КНР и предоставления льгот и преференций, связанных с улучшением условий для предпринимательской деятельности на территории «СЭЗ МЦПС «Хоргос».

- Таким образом, создана правовая основа для свободного обращения иностранной валюты при торговых операциях на казахстанской части МЦПС «Хоргос», - подчеркнул Г.Букетов. - Растущий интерес как со стороны инвесторов, так и со стороны туристов ставит перед МЦПС «Хоргос» новые задачи по организации сервиса.

Представитель Международного центра считает необходимым предпринять шаги по внедрению на территории МЦПС финансовых услуг, которыми могли бы пользоваться предприниматели и посетители, например, открытие счетов в китайских банках для казахстанских предпринимателей – участников МЦПС «Хоргос».

- Данный шаг позволил бы организацию оплаты товаров и услуг посредством системы WeChat, что позволило бы повысить прозрачность деятельности предприятий МЦПС и повысило качество сервиса для китайских туристов, - считает Г.Букетов.

Функционирование банков второго уровня и открытие филиалов на территории МЦПС «Хоргос» приведет к упрощенному процессу открытия расчетных счетов предпринимателями обеих стран, также в дальнейшем позволит расширить сферу деятельности, увеличить прибыль, упростить и ускорить работу с партнерами по бизне-



С МОНИТОРИНГОВЫЙ ЦЕНТР

Система для интерпретирования большого количества данных, поступающего от других подсистем и оборудования СЭЗ, заостряя внимание лишь на ключевых факторах эффективности, моделируя исход различных вариантов действий, отслеживая результаты принятия решений.

БЛАГОДАРИ ВЫШЕПЕРЕЧИСЛЕННЫХ СИСТЕМ БЫЛО СОЗДАНО ЦИФРОВОЕ ПРОСТРАНСТВО ВСЕГО СЭЗ. В РЕЗУЛЬТАТЕ ВНЕДРЕНИЯ «НОМАД» ПОЛУЧЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ:

- Онлайн регистрация участников СЭЗ;
- Взаимодействие с государственными органами и потенциальными участниками СЭЗ по принципу «одно окно»;
- Онлайн предоставление отчетов о своей деятельности участниками СЭЗ;
- Предоставление онлайн-услуг участникам СЭЗ;
- Сокращение времени прохождения транспорта через КПП в 60 раз с 30 мин. до 30 сек.;
- Предотвращение попыток хищения и подлога документов;
- Контроль соблюдения предоставления льгот, регламентов и сроков;
- Рост доверия потенциальных инвесторов.

су, использовать возможности корпоративной карты (внутри страны, за границей) и безличных расчетов.

Наличие бву на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос» предоставит возможность гражданам Китая открывать счета в казахстанских банках, не выезжая с территории «МЦПС «Хоргос», аналогично резидентам Казахстана открывать банковские счета в банковских учреждениях Китая.

На сегодняшний день, на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос» наблюдается увеличение товарооборота и заинтересованности со стороны предпринимателей.

- На территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос» построены и сданы в эксплуатацию торговые центры, площадки для размещения филиала/отделения банков второго уровня. К концу 2019 года планируется завершение строительства основных инвестиционных объектов (торговые дома, гостиничные комплексы и т.д.), что обеспечит экономическую целесообразность для

БВУ РК к открытию отделений на территории Центра, - сказал представитель Международного центра.

Между тем, Банк Центр-Кредит уже заявил о намерении создать расчетно-кассовый центр на территории международного центра приграничного сотрудничества «Хоргос». Решение об открытии было принято по результатам прошедшего в Хоргосе с 15 по 18 мая I Евразийского финансово-экономического форума. Присутствие Банка на территории МЦПС также дополнится установкой платежных POS-терминалов в магазинах и торговых центрах центра для осуществления безналичных платежей посредством банковских карт.

Ранее Народный Банк Казахстана первым среди казахстанских банков провёл инкассацию наличных тенге на сумму более 425 млн из филиала Сельскохозяйственного банка КНР, расположенного на территории МЦПС «Хоргос». Трансграничная транспортировка национальной валюты была проведе-



на в соответствии с договором об инкассации, заключенным между Народным банком Казахстана и Сельскохозяйственным банком Китая в 2016 году.

На сегодняшний день на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос», созданы условия для функционирования банков второго уровня, а именно наличие инфраструктуры, площадей для размещения филиалов, банкоматов, наличие интернет провайдеров таких как: АО «KazTransKom», АО «Казхотелеком», ТОО «Khorgos NetWork», имеется возможности подачи интернета со скоростью 200 мб/сек. Кроме этого, на территории СЭЗ «МЦПС «Хоргос» компаниями ТОО «ТНС+» и АО «Казхотелеком» проложена международная кабельная трасса (Пекин/Амстердам).

Генеральным планом развития МЦПС «Хоргос» предусматривается, что на его территории будет проживать 7-10 тысяч человек. Кроме этого, предполагается деятельность порядка 150 предприятий – участников специальной экономической зоны. Таким образом, в рамках МЦПС «Хоргос» создаются



предпосылки для создания достаточно ёмкого рынка финансовых услуг.

Модель для подражания

Как подчеркнули китайские банкиры, участвовавшие в работе конференции, МЦПС «Хоргос» представляет собой фронтальную линию двух стран в использовании нацвалют.

Сотрудничество с Казахстаном в этом направлении было предложено обозначить в качестве пилотной модели для валютного взаимодействия Китая с другими странами.

- Стоит тиражировать эту образцовую модель на другие страны и регионы! – считают участники хоргосской встречи.

Ирина Бектиярова

«ДАЙТЕ ЗАКОНЫ, А ДЕНЬГИ МЫ ПОДТАЩИМ»

Почему Казахстан не использует возможности безвизового торгового центра на Хоргосе, ограничиваясь только розничной торговлей, напоминающей челночный бизнес 90 годов прошлого века?



Банковский просчет

На этот вопрос попытались ответить банкиры, собравшиеся во второй половине мая (15-18. 05.2019) на I Евро-Азиатский финансово-экономический форум в Международном центре приграничного сотрудничества (МЦПС) в Хоргосе.

Несмотря на то, что саммит банкиров совпал с большим Астанинским экономическим форумом, сюда съехались почти вся Восточная Европа, СНГ и Прибалтика. Причина такой активности понятна – участники форума в Хоргосе независимо от страны проживания одинаково остро нуждаются в расширении интеграционных процес-



сов в торговле между странами ШОС, ЕАЭС и ЕС.

Его организаторами являются Ассоциация банков РК

(АБРК), Финансово-банковская ассоциация Евро-Азиатского сотрудничества (ФБА ЕАС), Штаб-квартира Секретариата национальной части Делового Совета Шанхайской организации сотрудничества (ДС ШОС) от Казахстана и Народное Правительство Хоргоса (КНР).

Форум должен был состояться в Алматы, но президент Ассоциации банков Казахстана Бахытбек Байсеитов предложил креатив – провести его на Хоргосе, чтобы потенциальные партнеры из дальнего и ближнего зарубежья реально увидели усилия правительств двух стран по созданию МЦПС, и почувствовали энергетику огромной экономики Китая.

ЕАФЭФ – ХОРГОС

По словам первого вице-президента АБРК Марата Байтокова, Хоргос – уникальное место.



- Идея о создании между двумя государствами свободной экономической зоны, где можно находиться без виз и заключать межгосударственные соглашения о сотрудничестве, появилась еще в 2012 году, – сообщил он. – Но реально действовать она (зона) начала в 2013–2014 годах, после отвода земель (в первую очередь казахской стороной) и создания китайским партнером инфраструктуры. Поскольку у наших

соседей есть большой интерес – вывозить через эту пограничную зону все, что производит их экономика, то сделано это было очень быстро.

Помимо отелей, торговых домов на сегодняшний день в МЦПС «Хоргос» зарегистрировано 7 китайских банков. Они, по сути, являются оффшорными, поскольку правительство КНР предоставило для них большие регуляторные послабления. Но та благоприятная экономическая среда, которую создали партнеры, казахстанской стороной, по словам президента АБРК Бахытбека Байсеитова, пока никак не используется. Торговля, в частности, между странами из-за отсутствия финансовых инструментов на 90% носит ритейловый характер. Рассказывая о тех преференциях, которые имеет расположенная в Хоргосе свободная экономическая зона, банкир с сожалением отметил:

- Мы просто проходим мимо предоставляемых нам возможностей. Однако сейчас наступило время, когда от слов пора переходить к делу. Ведь мы

все – банкиры, аналитики, экономисты – уже пять лет подряд обсуждаем интеграцию инициативы «Один поезд – один путь» в наши государственные программы. В том числе в «Нурлы жол». Поэтому для нас, банкиров, было очень важно провести этот саммит там, где имеют место быть обсуждаемые на форуме проблемы. Главный замысел организованного нами саммита банкиров на Хоргосе заключается в его практической направленности. Перед нами стоит задача – сформировать международный консорциум, который будет функционировать в специальной экономической зоне, именуемой Международным Центром приграничного сотрудничества. Bank CenterCredit (BCC), будучи основным инвестором финансового форума на Хоргосе, готов предоставить коллегам из России, Прибалтики и Восточной Европы площадку для этого: открыть здесь РКО и инвестиционные подразделения по проектному финансированию. Идя на это первыми из казахстанских банков, BCC не стремится



захватить пальму первенства в столь благом деле. Наш банк исходит из того, что рынок требует нового качества финансово-банковских услуг. И если его не интегрировать сюда прямо сейчас, то ни индустриальная зона, ни МЦСПС, а по большому счету идеология, заложенная в этот межгосударственный проект, работать не будут.

Назад, в 90-е!

Сегодня на МЦСПС «Хорос» со всего Казахстана приезжают десятки тысяч людей – порой до 10-30 тысяч в сутки. Но возможности безвизового торгового центра касаются пока только розничной торговли, где есть ограничения по вывозу товара: 25 килограммов в одни руки. Кроме того, все, кто сейчас приезжает за товаром в Хоргос, жалуются на недоработанность регуляторных функции МЦСПС. В первую очередь, на отсутствие безналичных расчетов, поэтому торговый люд вынужден возить с собой огромное количество наличных денег. То есть это по сути ритейл, напоминающий 90 годы, когда имел место быть так называемый челночный бизнес. Это, по словам президента Ассоциации банков Казахстана, не тот уровень бизнеса, который закладывался в идею Хоргоса – создать финансово-экономический центр на границе между Казахстаном и Китаем. Последний невозможен без финансового сервиса и команд, которые понимают всю систему инвестиционного банкинга и проектного финансирования, - сказал Бакытбек Байсеитов. – Их создание как раз и является предметом нашей работы.

Участники форума в МЦПС посетили индустриальную казахскую зону, где им были наглядно продемонстрированы возможности больших перевозок через Сухой порт СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

- Сегодня из Китая вывозит-

ся товаров на \$600 млрд. ежегодно, а возвращается в Поднебесную со всего мира только \$300 млрд. В Америку Китай возит товар морем, в Европу – железной дорогой, - сказал вице-президент АБРК Марат Байтоков. - Если у производителей, которые находятся в Европе и СНГ, есть такая потреб-

ность – вести торговлю с Китаем, то Хоргос к их услугам. Для Казахстана - это возможность развивать свою экономику. Будут межгосударственные проекты, заключенные в свободной экономической зоне, – значит, в республику поступают колоссальные деньги, поскольку весь товарооборот с Китаем будет идти через казахскую зону.

Пропуск в высший свет

Блиц-опрос по итогам I Евро-Азиатского финансово-экономического форума: что мешает интенсивно развиваться МЦПС «Хоргос»? На этот вопрос отвечают зарубежные участники саммита банкиров на Хоргосе.

Исполнительный президент Российского союза промышленников и предпринимателей, председатель международного банковского союза Александр Мурычев.



- Хоргос - это, по сути, первая в мире приграничная площадка, где есть зона свободной торговли, и две управляющие стороны – казахстанская и китайская. Здесь не хватает только банковского направления. Но сейчас достигнута договоренность между Bank CenterCredit и управляющей компанией свободной экономической зоны

Хоргос о функционировании в полном режиме банковского обслуживания. Bank CenterCredit сделал заявление, в частности, о создании здесь мини-офисов с банкоматами, кассовым обслуживанием и пунктами по цивилизованному обмену тенге на юани для осуществления платежей, а также использования пластиковых карт. Международный банковский совет, который я возглавляю, и представители 15 банковских ассоциаций, приехавшие в Хоргос из разных стран, поддерживают инициативу АБРК о проведении здесь полномасштабного финансово-экономического форума. И если по итогам этого форума найдется несколько заинтересованных партнеров, то это уже будет успех. Россия, как член ЕврАзЭС, могла бы в рамках этого союза действовать сообща на приграничных с КНР территориях. Но для этого для обеих сторон должна быть понятна регуляторика отношений. Для бизнеса очень важна прозрачность. Если Bank CenterCredit войдет сюда в этом году, как заявил об этом президент банка Бакытбек Байсеитов, то за ним начнут подтягиваться и другие банки.

Сергей Федоров, председатель Рижской торгово-промышленной палаты:

- Я хочу сказать одну простую вещь: сотрудничество на



границе может быть не только казахстанско-китайским, а многосторонним - Китай-ЕврАзЭС - Восточная Европа. Что касается моего участия в форуме: Рига в советские времена была главным логистическим торговым центром СССР. Вся инфраструктура – железная дорога, Рижский морской порт, условия для хранения товара – готова для работы, но она отсутствует. Почему бы не соединить логистическую идею Хоргоса с Ригой, то есть с Европой?

Александр Кучинский,
председатель ассоциации
банков республики Беларусь:



- Беларусь, которая входит в ЕврАзЭС, стоит в центре Европы. И наша страна, конечно же, заинтересована в экспорте своей продукции. Но чтобы обслуживать эти потоки, нужны банки, контрагенты и расчеты.

Владимир Васяткин, директор департамента финан-

совых институтов Межгосударственного банка (Россия):

- Для развития этого места нужна конвертации валют. Китайцам казахский тенге неинтересен, они заинтересованы получать юани. А коль это невозможно при торговле с Казахстаном, то в Хоргосе появился серый рынок, который по невнятному курсу конвертирует для них эти тенге в юани. Правда, сейчас эта проблема стала частично решаться. Nalyk-bank, как я понял, собирает тенге, которые скапливаются на счетах



китайских банков, и вывозит их на грузовике в свободную экономическую зону. В казахской зоне перегружают банкноты в другой грузовик, который везет их в Казахстан, где наличные тенге переводят в безналичные, после чего китайский банк на своем счете конвертирует их в любую другую валюту. Это неудобно: кроме расходов, связанных с перевозкой, есть еще и различные риски. Но даже если безналичные расчеты удастся организовать здесь, на МЦПС «Хоргос», то должна быть конвертация, а наш банк заточен именно на этих операциях - конвертации в национальных валютах. У нас есть счета в юанях, в казахских тенге, киргизских сомах, армянских драмах, таджикских сомони.... Мы делаем прямые конвертации регулярно, как для розничных клиентов и банков, так и для платежных систем, то есть проблемы банковского характера могут решены в том числе

и с помощью участия межгосударственного банка. Однако для решения всех этих вопросов требуется законодательство: банки очень боятся не соблюдать законы. Когда они заработают, то все пойдет как по маслу.

Алма Обаева, председатель правления национально-платежного совета РФ:

- То, что высокопосещаемый и очень привлекательный с финансовой точки зрения международный центр приграничного сотрудничества до сих пор остается без должного банковского обслуживания и недостаточно развитой телекоммуникационной связи, является странным. Я понимаю: телекоммуникационная сеть – это не банковский бизнес, но в России крупнейшие банки строят своих виртуальных операторов (например, такие банковские MVNO-проекты как «Тинькофф Мобайл» и «Сбермобайл») работают на инфраструктуре Tele2, «Тинькофф Мобайл»). Казахские и китайские банки, если бы захотели, тоже могли бы разместить здесь своего оператора. Странно, что



этого не сделано за те пять лет, что существует свободная экономическая зона на Хоргосе. Я считаю, что если немедленно не провести информационно-телекоммуникационную систему, все вложенные сторонами (Казахстаном и КНР) инвестиции не отобьются.

Качество вместо количества: число страховых компаний заметно сократилось, однако совокупные активы сектора выросли сразу почти на 18%

Активы страхового рынка. На конец апреля текущего года в страховом секторе РК функционировало 27 страховых компаний (годом ранее — 32 компании). Совокупная сумма активов достигла 1,1 трлн тг, годовой рост — на 17,6%. В аналогичном периоде прошлого года сумма активов составляла 948,9 млрд тг, при росте на 7,1% год-к-году.

Больше половины в структу-

ре активов составляют ценные бумаги: 599 млрд тг, или 53,7%, за год сумма увеличилась на 31,8%. Размещённые вклады и активы перестрахования сконцентрировали 19,6% и 10,1% активов соответственно, в совокупности их сумма равна 331,6 млрд тг.

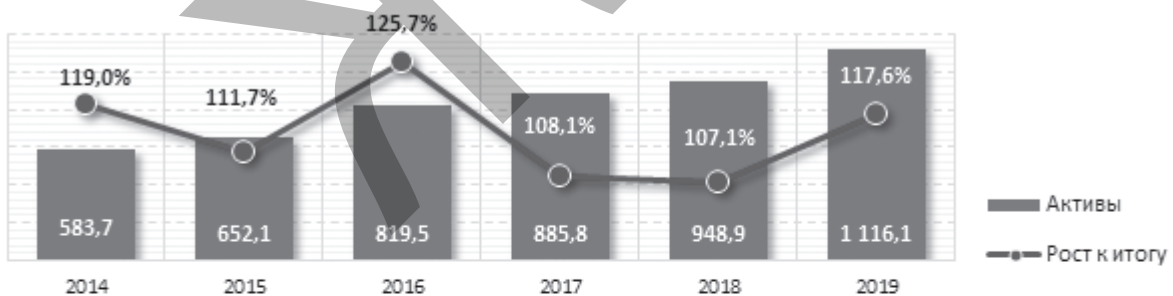
Доля страховых премий в структуре активов составила 4,4%, или 48,6 млрд тг, сумма выросла на 7,7% за год. Денеж-

ные средства и их эквиваленты концентрируют 3,3% активов.

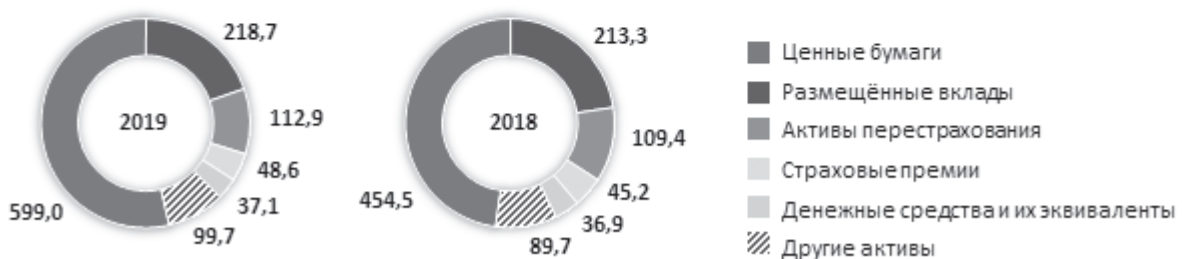
Самая крупная страховая организация в РК — «Евразия»: на конец апреля сумма её активов составила 270,4 млрд тг, увеличившись на 12% за год, доля компании равна 24,2% от рынка.

На втором месте страховая компания «Халык-Life» с суммой активов 146,7 млрд тг, доля составила 13,1% от сектора

Активы страховых компаний РК. Апрель | млрд тг



Структура активов страхового сектора РК. Апрель | млрд тг



Расчёты Ranking.kz на основе данных НБ РК

СТРАХОВОЙ РЫНОК

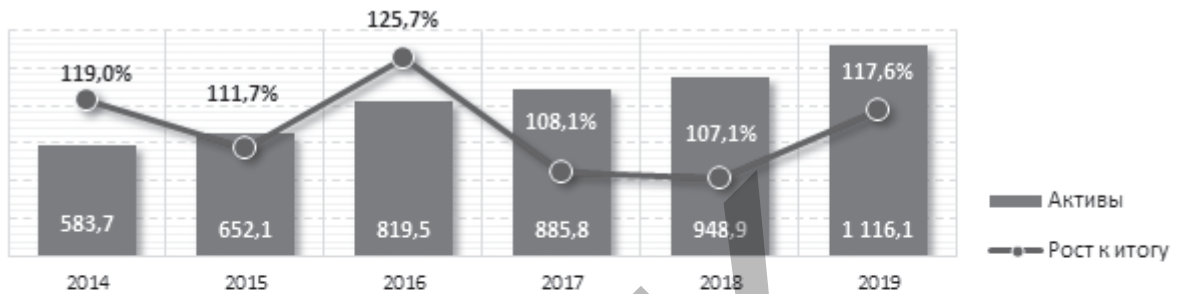
(годом ранее — 7%). Замыкает тройку лидеров по сумме активов страховая компания «Халык»: 127 млрд тг, доля увеличилась с 5,7% до 11,4% за год.

Тройка лидеров концентрирует почти половину от страхового сектора (48,7%). Сумма активов ТОП-10 страховых компаний равна 949,6 млрд тг, их

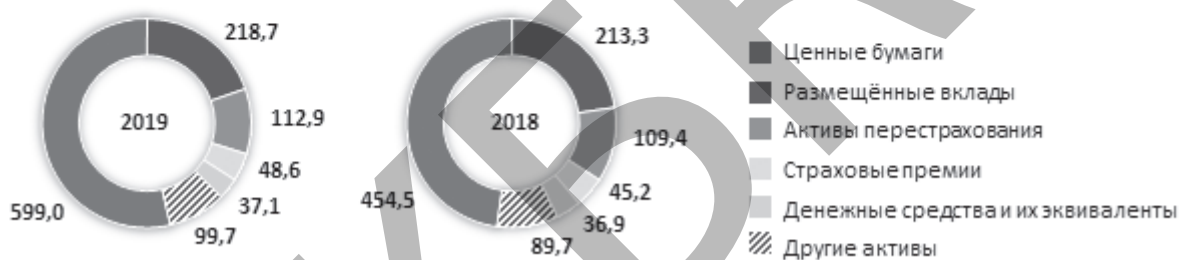
доля увеличилась с 70,7% до 85,1% за год.

За год больше всех нарастили активы две дочерние организации Народного Банка —

Активы страховых компаний РК. Апрель | млрд тг



Структура активов страхового сектора РК. Апрель | млрд тг



Расчёты Ranking.kz на основе данных НБ РК

страховые компании «Халык» (почти в 2,4 раза) и «Халык-Life» (в 2,2 раза). В денежном выражении эти две компании увеличили сумму активов на

153,7 млрд тг. Также в тройке лидеров по росту активов оказалась экспортная страховая компания KazakhExport, рост составил

80% за год. ТОП-5 по росту активов замыкают Freedom Finance Insurance и «НОМАД Life» — 57,4% и 46,8% соответственно.

ТОП-10 страховых организаций по величине активов. Апрель (млрд тг)

	Всего		Рост к итогу		Доля от РК	
	2019/04	2018/04	2018/04	2018/04	2019/04	2018/04
Казахстан	1 116,1	948,9	117,6%	167,2	100,0%	100,0%
ТОП-10 по активам	949,6	670,5	141,6%	279,1	85,1%	70,7%
АО «Страховая компания „Евразия“»	270,4	241,5	112,0%	28,9	24,2%	25,5%
АО «Халык-Life»	146,7	66,2	221,5%	80,4	13,1%	7,0%
АО «Страховая компания „Халык“»	127,0	53,8	236,2%	73,2	11,4%	5,7%
АО «КСЖ „НОМАД Life“»	103,1	70,3	146,8%	32,9	9,2%	7,4%
АО «Страховая компания „Виктория“»	93,0	83,7	111,1%	9,3	8,3%	8,8%
АО «Экспортная страховая компания „KazakhExport“»	84,1	46,7	180,0%	37,4	7,5%	4,9%
АО «КСЖ „Государственная аннуитетная компания“»	36,8	34,9	105,6%	2,0	3,3%	3,7%
АО «Страховая компания „Казахмыс“»	32,7	27,9	116,9%	4,7	2,9%	2,9%
АО «КСЖ „Standard Life“»	32,6	22,5	144,9%	10,1	2,9%	2,4%
АО «СК „НОМАД Иншуранс“»	23,1	22,9	100,8%	0,2	2,1%	2,4%

Расчёты Ranking.kz на основе данных НБ РК

Е-Trading в Казахстане набирает обороты

Розничная торговля в стране через интернет увеличилась на 35% за год, оптовая — на 32%

Электронная торговля и уровень цифровой грамотности населения

По итогам 2018 года объём торгов на внутреннем рынке через интернет составил 259,5 млрд тг — на 33,6% больше, чем за предыдущий год (194,2 млрд тг). Доля электронной торговли в общем объёме оптовой торговли составила 1,9%. Из них 144,6 млрд тг приходится на розничную торговлю через интернет (годом ранее — 106,9 млрд тг) и 114,9 млрд тг — на оптовую торговлю (годом ранее — 87,2 млрд тг). За 2018 год объём реализации услуг через интернет составил 136,1 млрд тг — на 93,5% больше, чем в 2017-м.

Согласно прогнозам, к 2025

году объём покупок на казахстанских интернет-площадках увеличится до 2 трлн тг и составит 25% от общей розничной торговли. Ожидаемый доход логистических компаний от транзита в рамках электронной коммерции вырастет до 1,3 трлн тг.

С учётом развитой инфраструктуры наращивание объёмов электронной торговли позволит создать новые рабочие места. На сегодня в данной и смежных отраслях заняты 33 тыс. человек. К 2025 году показатель планируется довести до 314 тыс. человек.

Одна из мер стимулирования электронной торговли — обеспечение населения высокоскоростным интернетом

и увеличение доли пользователей сети. В 2018 году доля пользователей сети Интернет в возрасте 6–74 лет увеличилась с 78,8% до 81,3% за год. Тем временем доля пользователей сети Интернет в возрасте 6–15 лет выросла за год с 67,9% до 72,9%, а доля пользователей в возрасте 16–74 лет увеличилась с 81,5% до 83,4%.

Количество онлайн-покупателей в 2018 году составило 2,32 млн человек. Соответственно, к 2025 году этот показатель достигнет 15 млн человек. В 2018 году в электронной торговле было создано 43 тыс. рабочих мест. На рынке функционирует более 1,7 тысячи самостоятельных интернет-магазинов, порядка 20 электронных торго-

Электронная торговля в РК

Годовые данные | млрд тг



Рост к итогу | в % к предыдущему году



Расчёты Ranking.kz на основе данных КСМНЭ РК

ПЛАТЕЖНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Электронная торговля в РК

Годовые данные | млрд тг



Рост к итогу | в % к предыдущему году



Расчёты Ranking.kz на основе данных КСМНЭ РК

вых площадок (маркетплейсов), которые дают возможность более 1 млн субъектов МСБ продавать свой товар.

Цифровая грамотность населения играет немаловажную роль в развитии электронной торговли. В 2018 году доля населения, обладающего навыками использования персонального компьютера, смартфона, планшета, ноутбука, стандартных программ, а также получе-

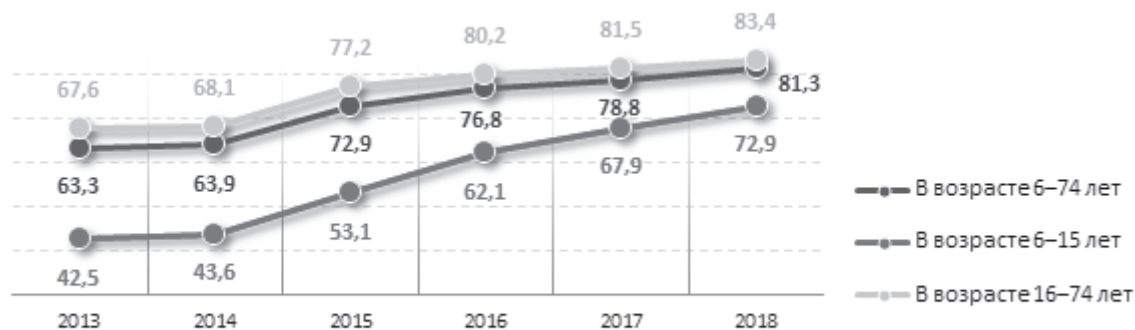
ния услуг и сервисов через сеть Интернет, составила 79,6% (годом ранее — 77,1%).

В 2018 году Министерство цифрового развития, оборонной и аэрокосмической промышленности провело работу по обучению цифровым навыкам около 12,3 млн человек по 4 направлениям (базовые цифровые навыки, навыки open gov, навыки e-gov, навыки e-commerce). Эта работа будет продолжена и в

текущем году. В рамках имеющихся задач ведётся формирование мобильных платёжных систем, снижение ставок взаиморасчётов и развитие безналичных платежей, что способствует снижению теневой торговли. Благодаря проводимым мероприятиям рынок электронной коммерции Казахстана демонстрирует стабильный ежегодный рост.

ranking.kz

Доля пользователей сети Интернет в РК. Годовые данные | %



Расчёты Ranking.kz на основе данных КСМНЭ РК

Инвестиции и госпрограммы активизируют рынок жилищного строительства

За 4 месяца 2019 года были введены в эксплуатацию рекордные 13 тысяч новых жилых зданий

Инвестиции за аналогичный период составили 322 миллиарда тенге

За четыре месяца 2019 года сумма инвестиций в жилищное строительство составила 321,9 млрд тг, годовой прирост — сразу 17,1%. Примечательно, что и за прошедший 2018 год инвестиции в жилищное строительство показали рекордную сумму в размере 1,2 трлн тг — на 18,6% больше, чем в предыдущем году (979,8 млрд тг).

Вместе с ростом инвестиций в жилищное строительство активно растёт ввод жилья. Так, за январь–апрель текущего года введено в эксплуатацию 13,1 тысячи новых жилых зданий — на 17,1% больше, чем годом ранее (11,1 тыс. жилых зданий). Показатели текущего года в соответствующем периоде в исторической динамике являются максимальными. За весь 2018 год было введено в

эксплуатацию 38,7 тыс. зданий жилищного назначения, это также является рекордным показателем за всё время, увеличение за год составило 39,1%.

В 2019 году планируется ввод жилья в объёме 13,1 млн кв. м, при этом уже за четыре месяца 2019 года общая площадь введённых в эксплуатацию новых зданий составила 3,5 млн кв. м. Целевой индикатор на 2018 год был равен 12,1 млн кв. м, фактическое значение составило 12,5 млн кв. м, план по вводу жилья был перевыполнен.

В последние годы спрос на жильё растёт — и, в частности, на первичное жильё. Причиной является повышение доступности приобретения жилья за счёт государственных жилищных программ.

На конец апреля 2019 года ипотечные кредиты увеличились на 24,8% год-к-году — с 1,1

трлн до 1,4 трлн тг. В целом на конец 2018 года сумма ипотечного кредитования по РК увеличилась на 18,9%, до 1,3 трлн тг.

Рост ипотечного кредитования обеспечило внедрение госпрограмм, за счёт которых у населения значительно выросла возможность приобретения жилья. Запуск в прошлом году госпрограммы «7-20-25» дал новый импульс рынку ипотеки. Так, в рамках данной программы по состоянию на 30 мая 2019 года одобрено уже 7,9 тыс. заявок на предоставление займов на сумму 91,4 млрд тг.

«7-20-25» является первой в Казахстане жилищной программой, рассчитанной исключительно на первичный рынок жилья, где застройщик выбирает сам участник программы. Это стимулирует развитие сектора жилстроя не только со стороны населения, но и со стороны застройщиков: платёжеспособный

Инвестиции в жилищное строительство. Январь–апрель | млрд тг



Введено в эксплуатацию новых жилых зданий. Январь–апрель | тыс. ед.



Расчёты Ranking.kz на основе данных КСМНЭ РК

Ипотечные кредиты. Апрель | млрд тг



Расчёты Ranking.kz на основе данных НБ РК

спрос казахстанцев на первичное жильё удовлетворяется за счёт роста мотивации рынка

жилищного строительства вводить в эксплуатацию новые жилые здания.

Сейчас регулярно проходят ярмарки недвижимости, на которых застройщики презентуют свои жилые комплексы, подходящие под условия программы «7-20-25». На текущий момент уже прошли семь ярмарок в пяти регионах страны: Талдыкоргане, Нур-Султане, Алматы, Павлодаре и Караганде. В ярмарках участвуют множество строительных компаний и покупатели жилья, а также те, кто готов профинансировать их сделку. Только в апреле текущего года на ярмарках в Нур-Султане и Алматы презентовались 4 и 1,5 тысячи квартир соответственно.

Казахстан входит в десятку стран, внедряющих 5G

Инвестиции в сферу телекома в стране выросли почти на 28% за год

За январь–апрель текущего года инвестиции, направленные в сферу информации и связи, достигли 21,8 млрд тг, сумма выросла на 27,5% год-к-году. За аналогичный период годом ранее инвестиции составляли 17,1 млрд тг, при годовом росте на 18,8%. Больше всего инвестиций в данную сферу приходится на Алматы: 8,1 млрд тг — на 8,8% меньше, чем годом ранее (8,9 млрд тг). Также в тройку лидеров вошли Нур-Султан и Северо-Казахстанская область — 3,8 млрд и 2,7 млрд тг соответственно.

В мае текущего года премьер-министр РК Аскар Мамин провёл рабочее совещание по вопросам внедрения в Казахстане сети связи пятого поколения. В ходе совещания было обсуждено влияние внедрения новой технологии на расширение возможностей для развития цифровой экономики и

интернета вещей (IoT), сообщает официальный ресурс правительства РК.

По данным Министерства цифрового развития, оборонной и аэрокосмической промышленности РК, Казахстан наряду с США, Южной Кореей, Швейцарией и Эстонией входит в десятку стран мира, которые приступили к пилотированию внедрения новой сети. В рамках работ по созданию инфраструктуры для покрытия территории страны 5G до конца текущего года планируется реализовать пилотный проект в городах Нур-Султан, Алматы и Шымкент. В целом ожидается, что сеть связи 5G будут охвачены все населённые пункты с численностью свыше 50 тыс. человек.

Согласно исследованию международной организации International Data Corporation, ожидается, что в 2019 году всемирные поставки смартфонов

5G достигнут 6,7 млн единиц, при этом доля на рынке составит всего 0,5%. В свою очередь, поставки смартфонов 4G составят 1,3 млрд единиц, доля останется на высоком уровне — 95,4%.

В то же время предполагается, что уже к 2023 году доля поставок смартфонов 5G составит 26% (401,3 млн единиц) от рынка, а смартфонов 4G — сократится до 71,7% от рынка. Тем временем смартфоны 3G к 2023 году будут занимать всего 2,2%.

Число абонентов мобильного интернета уверенно растёт: на конец марта их количество составило 14,6 млн, увеличившись на 7,2% за год. Плотность абонентов сотовой связи, имеющих доступ к всемирной сети, составила 79 единиц на 100 человек.

Источник: ranking.kz

МЕЖДУНАРОДНЫЙ
КООРДИНАЦИОННЫЙ СОВЕТ
БАНКОВСКИХ АССОЦИАЦИЙ
(МЕЖДУНАРОДНЫЙ
БАНКОВСКИЙ СОВЕТ)



INTERNATIONAL
COORDINATION COUNCIL
OF BANKING ASSOCIATIONS
(INTERNATIONAL
BANKING COUNCIL)

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

СБОРНИК АНАЛИТИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ

**Вопросы эффективности взаимодействия
наднациональных, национальных
институтов развития и коммерческих
банков:
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ
И ПРАКТИКА**



**Алматы-Хоргос
15-18 мая, 2019 г.**

**Азербайджан
Армения
Белоруссия
Босния и Герцеговина
Грузия
Казахстан
Кыргызстан
Молдова
Узбекистан**

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ АЗЕРБАЙДЖАНА

1 раздел

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

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

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

Международная Финансовая Корпорация (IFC) – создана в 1956 году. Азербайджан стал ее членом в 1995 году. Общая сумма инвестиций в 56-ти долгосрочных проектах Азербайджана, составляет 473 миллион долларов. Является

партнером некоторых банков (Accessbank, Turanbank, Bank Respublika) по поддержке малого и среднего бизнеса.

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

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

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

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

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

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

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

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

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.03.19* или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		30	30
2.	Количество КО с иностранным участием		15	15
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		8	8
3.	Количество филиалов действующих КО		508	509
4.	Собственные средства (капитал) КО		4071.8	4242.8
5.	Активы КО - всего		29502.4	29950.8
5.1	- ссудная задолженность - всего		13020.3	12974.6
5.1.1	- в т.ч. просроченная		1585.0	1574.7
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам		5319.6	5368.2
5.3	- кредиты нефинансовым организациям		7700.7	7606.4
6.	Пассивы КО - всего		29502.4	29950.8
6.1	депозиты физических лиц		8269.7	8214.0
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке		1213.7	1188.9
7.	Финансовый результат банковского сектора		279.4	49.2
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций		50	50
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка		9.75%	9
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт		79797.3	11484.5
11.	Курс национальной валюты к доллару США		1.7000	1.7000

Срок представления — до 20.04.2019г.

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

СОЮЗ БАНКОВ АРМЕНИИ

1 раздел

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

На сегодня в мире насчитывается около 750 банков развития (без учета межгосударственных), деятельность которых охватывает большинство стран. Они играют важную роль в экономиках таких стран, как Германия, Япония, Италия, Китай, Индия, Бразилия, Мексика и др. На банки развития приходится значительная доля совокупных банковских активов в крупных регионах и странах мира (например, в Южной Азии – 12%, в Латинской Америке – 10%, в Германии – 8%), а также существенная доля выданных национальными банками кредитов (в странах Латинской Америки – в среднем 30%). Во многих странах банки развития входят в число крупнейших национальных банков. Так, немецкий Кредитный институт для восстановления (KfW) устойчиво входит в десятку крупнейших банков страны: совокупные банковские активы группы KfW превышают 350 млрд евро; кроме того, этот банк развития является 5-ым в Европе эмитентом ценных бумаг после правительств Германии, Великобритании, Франции и Италии.

Между тем, анализ и оценка мирового опыта в создании эффективной системы институтов развития – специализированных государственных (квазигосударственных) корпораций/компаний, деятельность которых направлена на устранение сдерживающих развитие страны барьеров (прежде всего, институциональных и инфраструктурных) – свидетельствуют о том, что эти институты развития не всегда достигают успеха и

гармонично вписываются в национальную структуру экономики и, в частности, эффективно взаимодействуют с коммерческим банкингом данной страны.

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

Однако ожиданиям не суждено было сбыться: за все годы существования Всеармянского банка ему не удалось привлечь средства международных финансовых структур, ни инвестиции представителей армянской диаспоры в качестве их долевого участия в устав-

ном капитале банка. В конце концов председатель ЦБ РА с парламентской трибуны заявил о нецелесообразности государственного участия в данной структуре, и в августе 2017 года Всеармянский банк был трансформирован в инвестиционный фонд, о котором, впрочем, с тех пор также ничего не было слышно. В настоящее время правительство намерено также аннулировать соответствующий закон.

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

Известно, что краткосрочный сегмент кредитного рынка

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

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

простых, а зачастую и более дешевых облигационных займов.

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

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

Некоторые армянские комбанки также тесно сотрудничают с таким национальным институтом развития, как Армянское агентство страхования экспорта, в рамках факторинга, когда клиенты уступают банку право денежного требования,

сформированного по дебиторской задолженности, а взамен получают факторинговое финансирование, которое позволяет, в частности, экспортерам строить более эффективные и надежные с финансовой точки зрения отношения со своими зарубежными партнерами.

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

Вот почему в последние годы мы чаще становились свидетелями серии достаточно мелких однотипных проектов, когда ЕАБР или Европейский банк реконструкции и развития (EBRD) дают кредиты микробизнесу, малому и среднему бизнесу через комбанки, финансируют через них торговые операции. При этом достаточно редки случаи, когда банки развития оказывают комбанкам помощь в секьюритизации проблемных и низколиквидных активов и их рефинансировании на рынке или просто покупают у них подобные активы, занимаясь далее урегу-

лированием проблемной задолженности, то есть занимаются тем, что им больше пристало по определению и миссии.

Тем не менее, имеется и другая, гораздо более успешная область эффективного взаимодействия наднациональных институтов развития с комбанка-

ми, когда тот же EBRD приобретает определенную долю акций армянских комбанков, входит в их капитал, а также эмитирует свои облигации, способствуя тем самым развитию рынка капитала Армении. Как правило, те несколько банков, которые к настоящему моменту имеют в

качестве своих миноритарных акционеров EBRD, демонстрируют наиболее серьезные успехи в развитии, так как начинают активно внедрять и пользоваться наиболее продвинутыми банковскими технологиями и продуктами.

2 раздел
Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	01.04.19
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	ед	17	17
2.	Количество КО с иностранным участием	ед	17	17
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	ед	8	8
3.	Количество филиалов действующих КО	ед	537	537
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн АМД	771 098.1	784 761.9
5.	Активы КО - всего	Млн АМД	4 963 523.6	5 125 443.9
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн АМД	3 245 372.5	3 126 797.8
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн АМД	253 155.4	273 407.8
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн АМД	1 095 969.1	1 139 807.9
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн АМД	2 062 518.9	2 134 707.1
6.	Пассивы КО - всего	Млн АМД	4 963 523.6	5 023 085.9
6.1	депозиты физических лиц	Млн АМД	1 698 983.0	1 758 447.4
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн АМД	68 170.8	73 624.5
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн АМД	62 205.0	16 092.1
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн АМД	30 000.0	30 000.0
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	%	5.75	5.75
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Млн АМД	6 002 747.8	1 200 549.6
11.	Курс национальной валюты к доллару США	АМД/USD	0.002067	0.002056
12.	Курс доллара США к драмам РА	USD/АМД	484	483

АССОЦИАЦИЯ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

1 раздел

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

Банк развития Республики Беларусь

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

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

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

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

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

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

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

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

- привлечение кредитных ресурсов Бразильского банка развития (BNDES) для реализации инвестиционного проекта по увеличению парка воздушных судов авиакомпании «Белавиа»;

- привлечение синдицированного кредита на российском финансовом рынке в сумме 50 млн. евро;

- привлечение связанного кредита от синдиката банков, сформированного из АКА

Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия) и SID Bank (Словения);

- заключение кредитного соглашения с АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH и Landesbank Baden-Württemberg (Германия) о предоставлении Банку развития связанного кредита;

- заключение кредитного соглашения с Československá obchodní banka, a.s. (Чехия) о предоставлении Банку развития связанного кредита;

- участие Банка в качестве соорганизатора в размещении очередного транша суверенных еврооблигаций Республики Беларусь (600 млн. долларов США).

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

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

В августе 2014 г. Банк развития разработал собственную программу финансовой поддержки субъектов малого и

среднего предпринимательства (далее – Программа).

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

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

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

проста и позволяет не затягивать сроки получения финансирования.

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

- заемщик является коммерческой организацией, индивидуальным предпринимателем - резидентом Республики Беларусь;
- доля государственных органов (организаций) в уставном фонде субъекта МСП составляет не более 25 %;
- суммарная доля собственности нерезидентов Республики Беларусь не более чем 49 % уставного фонда субъекта МСП;
- имеет положительную кредитную историю;
- является независимым.

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

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

Европейский банк реконструкции и развития

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

В целом с начала своей деятельности в Беларуси в 1992

году ЕБРР инвестировал более 2,4 млрд. евро в 115 проектов в различных отраслях экономики страны.

Международная финансовая корпорация (IFC)

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

На 20 апреля 2019 г. общая сумма финансирования, предоставленного IFC в рамках инвестиционной деятельности в Республике Беларусь, составила 760 млн. долларов США. Инвестиционные проекты осуществляются в следующих секторах – финансовые рынки (60 %), промышленность (22 %), продовольственная розница, недвижимость, жилье (16 %). Основными инвестиционными клиентами IFC в Республике Беларусь являются: БПС-Сбербанк, Белгазпромбанк, Приорбанк, БНБ-Банк, МТБанк, Белинвестбанк. IFC в Беларуси использует такие инвестиционные инструменты, как займы, участие в акционерном капитале, кредитные линии банкам на поддержку малого и среднего бизнеса, энергоэффективности, а также гарантии в рамках Глобальной программы торгового финансирования.

В июне 2017 г. БНБ-банк заключил с IFC Генеральное соглашение по форме Международной ассоциации свопов и деривативов (ISDA Master Agreement). Долгосрочный валютный СВОП позволит банку улучшить финансовую устойчивость и повысить рентабельность за счет хеджирования валютных рисков на международных рынках производных финансовых инструментов. Данное соглашение заключено с целью диверсификации контрагентов по используемым в ходе текущей деятельности производным инструментам и является первой подобной сделкой, заключенной IFC в Республике

Беларусь. На основе рамочного соглашения возможно предоставление IFC производных инструментов с практически недостижимыми на локальном рынке условиями, в том числе долгосрочных операций СВОП, а также процентных и валютно-процентных операций СВОП. Достигнута договоренность на заключение серии операций СВОП по покупке у IFC до 15 миллионов евро за доллары США (прямая сделка) с обязательством продажи евро за доллары США (обратная сделка) сроком до двух лет.

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

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

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

IFC также оказывает консультативное содействие Пра-

вительству Республики Беларусь, иным государственным органам и организациям, частному бизнесу по вопросам улучшения инвестиционного климата, совершенствования деловой среды и развития частного сектора.

Кредитно-инвестиционное сотрудничество

Республики Беларусь и Китайской Народной Республики

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

Финансирование китайскими банками белорусских инвестиционных проектов возможно за счет:

- льготных потребительских кредитов в долларах США (лимит 3 млрд. долларов США), в китайских юанях (лимит определяется на каждый финансовый год);

- коммерческих кредитов, в том числе Правительству Республики Беларусь (государственные займы) и под гарантию Правительства Республики Беларусь (гарантированные займы).

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

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

Способы привлечения китайских ресурсов при посредничестве белорусских коммерческих банков:

1. На долговой основе (кредиты и облигации):

- без участия Правительства Республики Беларусь, где

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

– на «несвязанной» основе.

2. На недолговой основе:

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

– при содействии государственным органам в работе с китайскими финансовыми институтами по привлечению прямых инвестиций (в частности, Беларусбанк выразил готовность оказать необходимое содействие в организации сотрудничества с Фондом Шелкового

пути и другими институтами по вопросам привлечения в Беларусь прямых инвестиций).

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

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

– китайская составляющая (не менее 50 %) определяется по каждой кредитной линии, а не по отдельному инвестиционному проекту;

– срок рассмотрения инвестиционных проектов с китайским банком сокращен;

– исключено согласование отдельных кредитных соглашений с китайским банком-кредитором, которое может занимать не менее полугода;

– исключены процедуры по согласованию вопросов финансирования отдельных ин-

вестиционных проектов; вместе с тем, отлагательным условием начала выборки средств по кредитным линиям будет являться принятие постановления Правительства Республики Беларусь о выдаче государственных гарантий Республики Беларусь по кредитным линиям.

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

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.04.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Шт.	24	24
2.	Количество КО с иностранным участием	Шт.	19	19
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	Шт.	5	5
3.	Количество филиалов действующих КО	Шт.	35	34
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн.руб	10607,4	10737,9
5.	Активы КО - всего	Млн.руб	73706,4	74295,2
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн.руб	44061,0	44060,3
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн.руб	485,7	226,3

5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн.руб	11506,4	11827,1
5.3	- кредиты субъектам хозяйствования	Млн.руб	37768,4	37714,4
6.	Пассивы КО - всего	Млн.руб	73706,4	74295,2
6.1	депозиты физических лиц	Млн.руб	22174,3	22244,5
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн.руб	1412,4	1143,2
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн.руб	1096,3	141,7
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн.руб	55,39	55,39
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	–	10	10
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Млн.руб	128,18	126,6
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Рублей за 1 доллар	2,1598	2,1384

BOSNIA AND HERZEGOVINA

Table 1.

Macroeconomic overview

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

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

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

Every percentage of growth (improvements) on such a low base does not bring any significant positive changes. For such a thing we should have at least a double rate of growth from today's rates. It is easy to say but to reach it in BiH still the answer is not even in sight.

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

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

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

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

Reforms that would enable sustainable growth and development.

It is clear that these reforms imply:

a) A more open, functional, transparent, and more competitive market.

b) Deep involvement of the market of all segments of society.

c) Sustainable social policies that imply the above mentioned.

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

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

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

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

NPLs in the banking sector

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

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

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

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

Banks in BiH can improve (reduce) NPL through:

a) Better management of a loan portfolio, which means raising the level of credit procedures - credit risk assessment.

b) Faster - higher growth rate of loans and types of loans.

c) Indirectly enhancing macroeconomic parameters that would enable greater growth and development at all levels.

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

Market potential in Bosnia and Herzegovina

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

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

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

Banking in Bosnia and Herzegovina

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

There is a great pressure on prices, so banks try to offer price as low as possible - as the main leverage to attract customers. It is clear that this is only a price erosion, and in a long run of quality as well. The impression is that profit is the cause of the bank's existence, not the consequence of successful business and accomplishment of bank's mission. A large percentage of long-term loans have been granted with a

fixed-low interest rate and this could be a serious problem when the interest rates on the deposits start to grow. All banks are trying to better manage the costs and even at costs of depositors, employees (working 4 hours a day longer) as well as the suppliers.

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

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

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

In the BiH market, there is

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

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

est rates on deposits.

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

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

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

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

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

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

2 раздел
Динамика показателей развития банковского сектора

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

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ ГРУЗИИ

1 раздел

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

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

По объему активов первые два банка по-прежнему продолжают увеличивать долю активов в общем банковском секторе. Общая доля АО «Банка Грузии» и АО «ТВС Банка» достигла 72,84%. Рост доли двух банков наблюдается в течение последних несколько лет, но его расту-

щий характер не имеет альтернативы с учетом существующих игроков рынка. Вопрос в том, готова ли система к появлению третьего или даже четвертого банка без ущерба банков второго порядка пока остается без ответа. Из 15 Банков действующих в Грузии на конец 2018 ТБС Банк владеет 38.14% активов, Банк Грузии 34.7%, Либерти Банк 4.66%, VTB Банк Грузия 4.09% и ПрокредитБанк 3.78%.

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

Пока банковский рынок Грузии характеризуется тенденцией к увеличению, большинство европейских банков сокращаются в размере связанных с уходом с международных рынков и ранее прибыльных бизнесов. Совокупная прибыль пяти европейских

банков по статистике снизился с 60 млрд долл. до 17,5 млрд долл. (2017 г), но коэффициент ROE увеличился с 5,5% (2016) до 8,6% в 2017.

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

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

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

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

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

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

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

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

НБГ установил минимальный лимит в размере 200,000 лари, ниже которого выдача кредитов в иностранной валюте запрещается.

Данный лимит несколько смягчит давление долларových кредитов на экономику, но в ближайшем будущем снижение уровня долларизации ниже 50% менее ожидаем.

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

В случае внедрения новых цифровых технологий в бизнес нужно ожидать и появление новых форм контроля. Фискаль-

ные службы будут концентрированы на контроле потоков наднациональных финансовых ресурсов в цифровую. Современная налоговая система не освоена с вызовами цифровой

экономики, так как части финансовых потоков не поддаются анализу и контролю.

Фискальные службы страны

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

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

Обеспечение стабильного администрирования налогов, усовершенствование ИТ технологии и сотрудников, вопросы по

применению т.н. смарт-контрактов, распотронения на них налоговых норм, определение налогооблагаемой стоимости – эти и другие вопросы поставлены на повестку дня. Надеемся пример

Грузия будет заразителен и для стран ближнего зарубежья.

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.2019	01.04.2019
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Банк	15	15
2.	Количество КО с иностранным участием	единица	14	14
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	единица	12	12
3.	Количество филиалов действующих КО	единица	135	135

4.	Собственные средства (капитал) КО	Лари	5,181,740,863	5,293,559,492
5.	Активы КО - всего	Лари	39,682,984,387	39,394,288,914
5.1	- ссудная задолженность - всего	Лари	26,601,904,407	26,867,432,610
5.1.1	- в т.ч.просроченная	Лари	2,592,008,000	2,711,111,285
5.2	- кредиты, предоставленные физическим лицам	Лари	11,910,055,652	11,779,946,957
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Лари	14,686,799,965	14,999,811,716
6.	Пассивы КО - всего	Лари	34,550,663,689	34,100,729,421
6.1	депозиты физических лиц	Лари	12,453,511,083	12,449,163,178
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Лари	5,048,789	87,673,935
7.	Финансовый результат банковского сектора	Лари	914,718,057	389,851,149
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Лари	50,000,000	50,000,000
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка	Лари	7.00%	6.50%
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт	Лари	41,077,500,000	-
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Лари	2.6766	2.6914

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

1 раздел

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

Практика многих стран показала, что рыночные отношения в духе «laissez faire, laissez passer» (Принцип «пусть идет, как идет» (франц.), лежащий в основе свободной (нерегулируемой) рыночной экономики) могут привести к диспропорциям в экономике. Так, в условиях повышенных рисков, особенно в посткризисный период, бизнес может быть не заинтересован в инвестициях в долгосрочные, но необходимые для общества проекты. Устранить эти диспропорции призваны более 750 банков развития, которые сегодня работают по всему миру. Данные банки не являются банками в традиционном понимании. Это, скорее, некоммерческие финансовые институты со специальным статусом, учрежденные по решению правительств. Они могут выдавать кредиты, банков-

ские гарантии, целевые гранты на крупные общественно значимые проекты, а также вести аналитическую, консультационную и просветительскую работу. В настоящее время в Казахстане присутствуют все многообразие банков развития, что обусловлено вызовами, стоящими перед обществом и требующими участия государства и международного сообщества. К ним относятся диверсификация и модернизация экономики, чрезвычайно зависимой от добычи углеводородов и минерального сырья, экономическая интеграция с соседними странами, преодоление последствий глобального кризиса, решение социальных и экологических проблем.

На первый взгляд относительно большое число банков развития в Казахстане должно

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

Другим региональным банком развития, работающим на

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

Хотя географически Казахстан принадлежит к Азии, страна находится в европейском экономическом, политическом и культурном пространстве. Поэтому неудивительно, что активную деятельность здесь ведет *Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)*. Он был создан в Лондоне в 1989 году для экономической поддержки бывших социалистических стран, переживавших тогда серьезные потрясения. Несмотря на свою благородную миссию, его подход вполне прагматичен: банк выступает в качестве фонда, покупая доли компаний с должным уровнем корпоративного управления и высоким потенциалом развития в стратегически важных секторах экономики. ЕБРР работает в Казахстане с 1993 года и за этот период инвестировал более 8 млрд. долларов США в экономику страны. Текущий портфель Банка в Казахстане составляет 2,8 млрд. долларов США, из которых порядка 80% представлено проектами в сфе-

ре инфраструктуры, транспорта, энергетики и природных ресурсов. Оставшиеся 20% направлены на поддержку корпоративного, сельскохозяйственного и финансового секторов, а также предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ). Развитие частного сектора является одним из ключевых приоритетов ЕБРР в Казахстане, поэтому, его доля в существующем портфеле Банка составляет около 50%, и будет оставаться значительной в среднесрочной перспективе. В целом, с 2014 года для оказания поддержки МСБ и женщин-предпринимателей ЕБРР предоставил 19 кредитов шести ПФИ (АО «Банк ЦентрКредит», АО «ForteBank», АО «Банк Kassa Nova», АО «Shinhan Bank», МФО «КМФ» и МФО «Арнур Кредит») на общую сумму 92.8 миллиарда тенге.

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

К банкам развития, работающим в Казахстане, относится

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

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

Времена, когда Казахстан получал значительные доходы за счет высоких цен на энерго-

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

На сегодняшний день, в Казахстане все **национальные институты развития** объединены под управлением Национального управляющего холдинга «Байтерек» (АО НУХ «Байтерек»), который выступает в качестве основного оператора всех ключевых государственных программ развития предпринимательства, индустриализации и жилищного строительства. Холдинг «Байтерек» работает через ряд дочерних компаний, все из которых направлены на развитие основной миссии. Поддерживая крупные предприятия, **БРК** (Банк Развития Казахстана), **KazakhExport**, **ИФК** (Инвестиционный Фонд Казахстана), **ККМ** (Казына Капитал Менеджмент) и **KPPF** (Казахстанский фонд подготовки проектов) предоставляя финансирование, страхование, лизинг и консультационную поддержку. Для малых и средних предприятий, **DAMU** и **Qaztech Ventures** предоставляют финансовую поддержку, консультации и другие услуги. **ЖССБК** (Жилищный строитель-

ный сберегательный банк Казахстана), **КИК** (Казахстанская Ипотечная Компания), **Фонд гарантирования жилищного строительства** и **«Байтерек Девелопмент»** сосредоточены на повышении доступности жилья, путем развития финансирования, ипотечного кредитования, субсидий и аренды жилья. Кроме того, БРК и KazakhExport поддерживают экспортеров, а **АО «Национальное агентство по технологическому развитию»** предлагает помощь в области инноваций.

Наиболее действенным инструментом поддержки предпринимательства в рамках госпрограмм стали программы Фонда «Даму», который имеет порядка более 15 различных продуктов и программ финансирования и поддержки малого и среднего предпринимательства, большая доля которых осуществляется совместно с банками второго уровня (БВУ). В рамках ГПИИР на 2015 – 2019 годы Фонд «Даму» наравне с другими институтами АО «НУХ «Байтерек» задействован в качестве финансового агента и оператора инструментов поддержки предприятий. Поддержка через Фонд предоставляется с использованием таких инструментов, как (1) **обеспечение проектов финансовыми ресурсами** на доступной и долгосрочной основе по инструменту обусловленного кредитования БВУ через Фонд «Даму»; (2) **субсидирование ставок вознаграждения** по кредитам БВУ через Фонд «Даму» (в т.ч. до 10% по кредитам на инвестиционные цели, до 7% по кредитам на оборотные средства); (3) **гарантирование кредитов БВУ** через Фонд «Даму». Наряду с этим, в целях поддержки отечественных малых и средних предприятий в обрабатывающей промышленности в 2014 – 2015 годах из средств Национального фонда Республики Казахстан (далее – НФ РК) было

выделено 200 млрд. тенге. Условия для конечных заемщиков являются наиболее благоприятными. Сумма займа до 1 850 млн. тенге, срок до 10 лет, ставка вознаграждения не более 6% годовых. В рамках данной программы профинансирован на 1 мая 2017 года 1 701 проект на сумму 351,4 млрд. тенге. В том числе: по 1-траншу профинансировано 780 проектов на сумму 150,0 млрд. тенге, по 2-траншу профинансировано 428 проектов на сумму 107,4 млрд. тенге, по 3-траншу профинансировано 493 проекта на сумму 93,9 млрд. тенге. В целом, в рамках программы финансирования ММСП обрабатывающей промышленности за счет средств НФ РК за 2014-2016 годы выплачено налогов на сумму 105,7 млрд. тенге, в том числе за 2016 год - 49,2 млрд. тенге; обеспечен выпуск продукции на сумму более 1 386,3 млрд. тенге, в том числе за 2016 год - 748,4 млрд. тенге; создано 16,1 тыс. рабочих мест, в том числе в 2016 году - 3,2 тыс. рабочих мест.

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

1) Финансирование субъектов ММСП через БВУ, ЛК, МФО Фонд является оператором по управлению государственных средств по Программам обусловленного размещения средств в БВУ для последующего кредитования субъектов ММСП. Программы обусловленного размещения средств являются одним из инструментов реализации государственной политики по финансовой поддержке субъектов ММСП в Казахста-

не. Программы обусловленного размещения средств в БВУ реализуются путем предоставления Фондом БВУ-партнерам финансовых ресурсов (фондирования) на определенных (целевых и ограничительных) условиях для последующего кредитования субъектов ММСП. При этом, одним из основных принципов работы с банками-партнерами является политика невмешательства в их внутренние процедуры и кредитный процесс со стороны Фонда, а также их полная ответственность за риски принятых решений. Финансирование субъектов ММСП Банками-партнерами по данной Программе осуществляется преимущественно без ограничения видов деятельности, за исключением деятельности, запрещенных законодательством Республики Казахстан. Дальнейшая реализация программ обусловленного размещения средств в финансовых институтах будет способствовать повышению степени доступности кредитных ресурсов для субъектов ММСП через дополнительное фондирование БВУ и установление ограничивающих условий по размеру ставки вознаграждения, а также сокращению диспропорции распределения кредитов в региональном и отраслевом разрезе. Фонд «Даму» с 2010 года реализует Программу регионального финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – Программа), направленную на повышение эффективности реализации региональных программ поддержки и развития ММСП, путем финансирования проектов ММСП в приоритетных для конкретного региона отраслях. Программа реализуется за счет средств местных исполнительных органов (далее – МИО), а также собственных и привлеченных средств Фонда на условиях софинансирования, которые размещаются в банках второго уровня для по-

следующего финансирования проектов ММСП. Особенностью этой Программы является то, что учитываются пожелания местных властей с акцентом на поддержку тех или иных отраслей бизнеса, в зависимости от спецификации экономического развития региона. Основной задачей программы является оказание финансовой поддержки ММСП, осуществляющему свою деятельность в приоритетных отраслях/в отдельных территориальных единицах областей и городов республиканского значения, на льготных условиях. Льготное финансирование лизинговых сделок в рамках программ Фонда «Даму» предоставляет возможность ММСП расширять и модернизировать основные средства. Источниками средств Программы могут быть как собственные средства, так и привлеченные средства, в т.ч. средства международных финансовых организаций. С учетом сложившегося тренда финансирования рынка лизинга в Казахстане, Фонд продолжит размещать средства в лизинговых компаниях. Данная мера будет положительно влиять на обновление основных фондов субъектов ММСП. Начиная с 2016 года Фонд начал реализацию программы обусловленного размещения кредитных средств за счет собственных ресурсов через МФО для обеспечения доступа к финансированию микро и малых предприятий, не имеющих возможность получить банковское финансирование по различным причинам (отсутствие залога, отчетности, отдаленности месторасположения бизнеса и т.д.). В рамках Стратегии развития Фонд продолжит увеличивать объемы размещения средств через МФО как за счет собственных, так и за счет привлекаемых ресурсов.

2) Субсидирование части ставки вознаграждения по новым/действующим кредитам/договорам финансового лизинга,

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

3) Гарантирование кредитов субъектов ММСП. Фонд планирует продолжать активную работу по реализации инструмента гарантирования, как одного из востребованных продуктов Фонда, который обеспечивает ММСП доступ к кредитным ресурсам. Фонд продолжит работу как в качестве агента по гарантированию кредитов в рамках реализации Программы «ДКБ 2020», так и реализацию собственной программы «Даму-Оп-

тима». Частичное гарантирование по кредитам субъектов ММСП осуществляется в рамках первого направления «Поддержка новых бизнес-инициатив» Программы «ДКБ 2020». Фонд предоставляет услуги финансового агента Министерству национальной экономики Республики Казахстан, которые включают: 1) участие в качестве гаранта по кредитам БВУ, выдаваемым предпринимателям, 2) мониторинг выполнения Программы (включая мониторинг платежной дисциплины проекта, мониторинг реализации проектов, по которым осуществляется гарантирование и т.д.). С целью повышения привлекательности данного инструмента для БВУ в рамках реализации «ДКБ 2020» Фонд планирует оптимизировать условия в части предоставления полной безотзывной гарантии до 2020 года.

3.2. Гарантирование кредитов по Программе «Даму-Оптима». Программа гарантирования «Даму Оптима» разработана с целью предоставления доступа к банковскому финансированию ММСП, не имеющих достаточно обеспечения по банковским кредитам и не соответствующих условиям «ДКБ 2020». Программа предоставляет для ММСП следующие возможности: - гарантировать кредиты, направленные на рефинансирование; - замены на Программу по гарантированию «Даму-Оптима», при аннулировании гарантии выпущенной по «ДКБ 2020», в случае несоответствия проекта в ходе проведенного мониторинга приоритетному направлению; - снижения суммы гарантии, на размер нецелевого использования кредита пропорционального сумме кредита, вместо полного прекращения договора гарантии; - предоставления гарантии на весь срок кредитного договора. Программа предусматривает следующие виды гарантирования: 1) Гарантия для действующих предпринимателей. Данный

вид гарантии предполагает возможность получения гарантии в рамках Программы в размере до 50% от суммы кредита в качестве обеспечения исполнения обязательств предпринимателя перед БВУ. 2) Гарантия для начинающих предпринимателей. Данный вид гарантии предполагает возможность получения гарантии в рамках Программы в размере до 85% от суммы кредита в качестве обеспечения исполнения обязательств предпринимателя перед БВУ. Фонд планирует в рамках реализации Стратегии полностью автоматизировать внутренние процессы рассмотрения и принятия решений по гарантиям в рамках данной Программы, что в свою очередь позволит значительно оптимизировать внутренний процесс рассмотрения заявки по гарантиям. В 2017 году планируется внедрение автоматизации учетной и мониторинговой части. Также Фонд продолжит работу по реализации получения ММСП гарантии Фонда в рамках данной Программы, до обращения за кредитом в банк второго уровня. Данное обновление позволит ММСП изначально заручиться поддержкой Фонда в виде полученной гарантии, а уже после выбирать БВУ, в котором получит кредит. Предоставление решения по гарантированию кредитов до момента принятия решение БВУ позволит Фонду обеспечить больший доступ к кредитным программам Фонда. С целью оперативного решения по предоставлению инструментов поддержки по гарантированию, Фонд планирует применение планшетных решений как по «ДКБ 2020», так и в рамках собственной программы «Даму-Оптима». 4) Новые программы Разработка и реализация Программы портфельных гарантий 2020-2023 годы. Международный опыт показывает, что гарантирование кредитов является действенным инструментом государственной под-

держки ММСП и должно носить массовый характер. Реализация действующих программ гарантирования как «ДКБ 2020», так и «Даму-Оптима» предполагает повторную экономическую экспертизу проекта, юридическую экспертизу, проверку службой безопасности и проверку кредитной истории, в некоторых случаях предполагается наличие заключения рискменеджера, что занимает определенное время и затягивает процесс получения кредита для клиента. Фонд видит в части замедления скорости работы по гарантиям ограничение для оперативной реализации проекта ММСП. Ввиду возросшего спроса на гарантии Фонда может возникнуть недовольство как клиентов, так и БВУ. По статистике работы кредитного комитета Фонда, только 4% заявок получили отрицательное решение Фонда, что говорит о совпадении взглядов, методов и подходов БВУ и Фонда в части принятия решения по проектам. Суть продукта заключается в представлении финансовым партнерам (БВУ, МФО) определенного лимита на использование гарантий Фонда без согласования каждого отдельного проекта с Фондом. В данном механизме Фонд должен выработать методологию и определить четкие критерии, при соблюдении которых кредит может быть включен в пул, обеспеченный портфельной гарантией. Данные критерии Фонда могут быть определены в виде: 1). технологии рассмотрения проектов, разработанные Фондом (по аналогии Даму-Блиц); 2). рейтинговой модели для проектов ММСП, разработанной Фондом. При предоставлении лимита на портфельные гарантии также Фондом будут предусмотрены критерии к финансовым партнерам (БВУ, МФО) и эффективная система мониторинга для снижения риска дефолта в целом по портфелю гарантий. Реализация данной

программы предоставит ряд возможностей как для ММСП, так и для финансовых партнёров Фонда (БВУ, МФО): - доступность к кредитам даже при отсутствии достаточного залога; - увеличение скорости получения кредита с гарантией Банк; - уменьшение затрат времени на оценку и оформление залога; - конкурентное преимущество перед другими банками. Для Фонда данная Программа предоставит решения следующих задач: - увеличение скорости оформления гарантий; - рост количества гарантий; - уменьшение общих административных расходов на выпуск гарантий; - высвобождение персонала для реализации других продуктов и программ. Финансирование и гарантирование кредитов/ микрокредитов по Программе продуктивной занятости и массового предпринимательства. Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства утверждена постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2016 года №919. Целью данной Программы является содействие продук-

тивной занятости 32 населения и вовлечение граждан в предпринимательство. Программа ориентирована на создание эффективной системы получения востребованных на рынке труда профессиональных навыков и квалификаций, развитие массового предпринимательства, создание эффективной модели трудового посредничества, включая поддержку социально уязвимых групп населения. Оператором данной Программы является Фонд «Даму», задача которого осуществить фондирование микрофинансовых организаций, кредитных товариществ и банков второго уровня для дальнейшего предоставления ими микрокредитов участникам в городах (кроме малых городов) для создания новых микро предприятий, расширения существующего бизнеса. Успешный опыт развитых стран мира наглядно свидетельствует о том, что развитие микрокредитования повышает эффективность и масштабы предпринимательства, способствуя решению вопросов занятости и созданию новых рабочих мест.

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

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.18	01.01.19	01.04.19
1	Количество действующих кредитных организаций (КО)	единиц	32	28	28
2	Количество КО с иностранным участием	единиц	13	14	14
2.1	в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	единиц	11	12	12
3	Количество филиалов действующих КО	единиц	333	305	301
4	Собственные средства (капитал) КО	млрд. тенге	3 029,7	3 021,7	3 060,5
5	Активы КО - всего	млрд. тенге	24 157,9	25 244,0	24 577,4

МБС

5.1	Ссудная задолженность - всего	млрд. тенге	13 590,5	13 762,7	13 044,8
5.1.1	в том числе: <i>просроченная</i>	млрд. тенге	1 265,2	1 016,3	1 122,8
5.2	Кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. тенге	4 259,1	4 993,4	5 127,6
5.3	Кредиты не финансовым организациям	млрд. тенге	9 285,1	8 715,7	7 726,8
5.3.1	в том числе: <i>кредиты малому бизнесу</i>	млрд. тенге	4 664,5	4 567,1	4 086,1
5.4	Кредиты банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	46,3	53,6	49,7
6	Пассивы КО - всего	млрд. тенге	21 128,2	22 222,3	21 516,9
6.1	Вклады клиентов, всего	млрд. тенге	16 680,5	17 042,8	16 657,7
6.1.1	в том числе:				
	- <i>депозиты физических лиц</i>	млрд. тенге	7 383,6	7 711,3	7 587,6
	- <i>депозиты юридических лиц</i>	млрд. тенге	4 745,0	4 011,3	3 828,5
	- <i>текущие счета физических лиц</i>	млрд. тенге	843,3	1 059,6	962,1
	- <i>текущие счета юридических лиц</i>	млрд. тенге	3 708,6	4 260,6	4 279,5
6.2	Межбанковские вклады	млрд. тенге	315,6	254,0	201,2
6.3	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	млрд. тенге	608,9	815,4	576,2
6.4	Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	млрд. тенге	150,6	148,5	142,1
6.5	Займы, полученные от международных финансовых организаций	млрд. тенге	54,0	67,6	54,5
6.6	Выпущенные в обращение ценные бумаги	млрд. тенге	1 321,1	1 665,1	1 769,6
6.7	Операции «РЕПО» с ценными бумагами	млрд. тенге	406,0	335,4	136,9
6.8	Прочие обязательства	млрд. тенге	1 591,5	1 893,2	1 978,7
7	Финансовый результат банковского сектора	млрд. тенге	- 62,3	632,4	-50,3
8	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	млрд. тенге	10,0	10,0	10,0
Справочно:					
9	Базовая (ключевая) ставка НБРК	% годовых	10,25	9,25	9,25
10	Валовой внутренний продукт за год	млрд. тенге	53 101,3 (факт)	58 786,0 (оценка)	61 137,4 (прогноз)
11	Курс национальной валюты к доллару США	тенге	332,33	384,2	380,04

СОЮЗ БАНКОВ КЫРГЫЗСТАНА

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

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

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

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

В процессе интеграции Кыргызстана в ЕАЭС потребовались изменения в структуре экономики республики. Отход от реэкспортной составляющей сопровождался трудностями, но сегодня наблюдается расширение производственной составляющей в легкой промышленности и в сельском хозяйстве. Отменены таможенные границы, удалось модернизировать информационно-программные средства, ведется модернизация таможенной инфраструкту-

ры, санитарного и ветеринарного контроля в соответствии с едиными требованиями союза, банковская система республики приводится в соответствие со стандартами ЕАЭС.

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

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

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

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

В целях развития регионов объявлен конкурс под названием «Регионы - точки роста». Основной акцент делается на переработку сельскохозяйственной продукции. Также предусмотрен механизм стимулирования предпринимателей. Например, если проект успешно реализован и предприниматель своевременно погашает кредит, то по истечении каждого года РКФР

возвращает ему до половины оплаченных процентов. Фонд работает над тремя отраслевыми программами: тонкорунное овцеводство, интенсивное садоводство и развитие рыбного хозяйства.

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

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

В рамках ЕАЭС, в последние годы наблюдается формирование банковской модели финансовой системы, поскольку в пассивах доминирует банковский капитал и соответственно ограничена роль других финансовых посредников, в результате долговое финансирование преобладает над долевым. Также все более заметным становится отрыв финансового и банковского секторов экономики от воспроизводственных процессов, усилилась потребность реформирования международных показателей оценки финансовой

устойчивости кредитных организаций; упорядочения и ужесточения форм и методов банковского регулирования и контроля. В банковских системах союза доля пяти крупнейших банков в активах банковской системы колеблется в узком диапазоне. Отсюда и высокая степень олигополии. Банки адаптируют ужесточение требований в области банковского менеджмента и уровня финансовой безопасности информационных систем.

В рамках банковских систем стран ЕАЭС доля активов в ВВП, а также доля ссудного портфеля в ВВП различается. Основная часть коммерческих банков представлена универсальными банками, достаточно низка роль и доля специализированных банков, которые имеют преимущественно отраслевой характер, а не операционный. При этом в большей степени они имеются в России — «Газпромбанк», «Россельхозбанк», ВТБ и ряд других. Эти банки, являясь крупными по активам, смогли открыть свои филиалы и представительства в других странах ЕАЭС. В частности, ВТБ в Беларуси, Казахстане, Армении; Сбербанк в Казахстане. Свобода движения капитала приводит к миграции банковского капитала в другие страны из-за лучших условий.

Общим для всех стран ЕАЭС является наличие систе-

мы страхования вкладов и отсутствие системы компенсации убытков инвесторов на рынке ценных бумаг.

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

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

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

- создание собственных систем расчетов и систем передачи финансовой информации;

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

- повышение ликвидности финансового рынка интеграционного объединения;

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

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

- создание институционально-правового режима, не допускающего валютных ограничений и барьеров для проведения

операций между резидентами и нерезидентами;

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

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

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

2 раздел

Динамика показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм. (в нац. валюте)	01.01.19	на 01.02.19 или на последнюю доступную отчетную дату
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Ед.	25	25

МБС

2.	Количество КО с иностранным участием	Ед.	18	18
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		-	-
3.	Количество филиалов действующих КО	Ед.	320	320
4.	Собственные средства (капитал) КО	Млн.сом	35388,2	217478,7
5.	Активы КО - всего	Млн.сом	221981,9	217478,7
5.1	- ссудная задолженность - всего	Млн.сом	127882,1	127245,4
5.1.1	- в т.ч. просроченная	Млн.сом	2350,0	2401,2
5.2	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Млн.сом	13669,5	11550,3
5.3	- кредиты нефинансовым организациям	Млн.сом	72220,8	71315,9
6.	Пассивы КО - всего	Млн.сом	180164,5	180605,2
6.1	депозиты физических лиц	Млн.сом	71517,2	64672,5
6.2	Привлеченные кредитными организациями ресурсы на межбанковском рынке	Млн.сом	11268,2	14517,6
7.	Финансовый результат банковского сектора	Млн.сом	3016,1	278,5
8.	Минимальный размер капитала для действующих кредитных организаций	Млн.сом	600,0	600,0
9.	Ставка рефинансирования (ключевая ставка) Национального Банка		4,75	4,5
	Справочно:			
10.	Валовой внутренний продукт		557113,3	-
11.	Курс национальной валюты к доллару США		69,8500	69,6643

ЛИГА БАНКИРОВ МОЛДОВЫ

Динамика показателей развития банковского сектора

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

*Согласно МСФО

**Согласно пруденциальной отчетности

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

АССОЦИАЦИЯ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА

Динамика показателей развития банковского сектора

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

Продолжение в №6 журнала