



Открытое заседание Международного Координационного Совета  
банковских ассоциаций стран СНГ, Центральной и Восточной Европы  
(Международный Банковский Совет, МБС)

**«Итоги и тенденции развития национальных  
банковских секторов в условиях международного  
финансово-экономического кризиса»**

**СБОРНИК АНАЛИТИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ**

Вена 24 апреля 2009 г.

**АЗЕРБАЙДЖАН**

**БЕЛАРУСЬ**

**ГРУЗИЯ**

**КАЗАХСТАН**

**КЫРГЫЗСТАН**

**МОЛДОВА**

**РОССИЯ**

**СЕРБИЯ**

**ТАДЖИКИСТАН**

**УЗБЕКИСТАН**

**УКРАИНА**

# АЗЕРБАЙДЖАН

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		46	46
2.	Количество КО с иностранным участием		23	23
2.1	- в т.ч. от 50% до 100% долей иностранного капитала		7	7
3.	Количество филиалов действующих КО		501	567
4.	Количество филиалов за рубежом		1	1
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства		2	2
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		41	41
7.	Собственные средства (капитал) КО	млн. манат	1099,11	1704,70
8.	Активы КО в т.ч.	млн. манат	6725,72	10273,46
8.1	- ссудная задолженность в т.ч.	млн. манат	4758,2	7163,2
8.1.2	- просроченная	млн. манат	99,6	159,0
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млн. манат	1694,3	2334,9
9.	Пассивы КО	млн. манат	5627,61	8568,76
9.1	- депозиты физических лиц	млн. манат	1499,6	1903,7
10.	Финансовый результат банковского сектора	млн. манат	129,12	184,68
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	млн. манат	2286,0	380055,7
12	Курс национальной валюты к доллару США		0,8216 долларов США	0,8046 долларов США

## II. Банковская система Азербайджана в 2008-году

На фоне глобального кризиса банковская система Азербайджана продолжала устойчивое развитие.

На 01.01.2009 года в стране функционировали 46 банков. Из них 1 является государственным, а 45 – частными. Несмотря на кризис, наблюдаемый в мировой финансовой системе, за 2008 год в республике открылись три новых банка. В стране функционируют 23 банка с участием иностранного капитала. В семи банках доля иностранного капитала составляет от 50% до 100%, в 14 банках до 50% уставного капитала, кроме того, два банка являются филиалами иностранных банков.

В 2008 году филиальная сеть банков страны расширилась на 16,9%. На начало 2009 года число филиалов банков достигло 567 (против 485 филиалов на начало 2008 года). При этом 37 филиалов относятся к единственному в стране государственному банку, а 530 филиалов приходится на коммерческие банки.

За истекший год коммерческими банками было открыто 14 филиалов, а действующие 88 филиалов стали коммерческими в результате приватизации в 2008 году крупного государственного банка «Капитал банк».

В течение прошлого года было открыто также одно новое представительство иностранного банка, количество которых в настоящее время достигло в стране четырех.

Стоит отметить, что Центральный Банк Азербайджана и национальная банковская система очень быстро реагировали на сложившуюся ситуацию. Освобождение банков от

налога на прибыль, снижение учетной ставки и другие шаги можно назвать своевременно предпринятыми.

Для поддержания ликвидности и сохранения финансовой устойчивости банковской системы в условиях углубления глобального экономического кризиса ЦБА со 2 марта 2009 года снизил учетную ставку с 5% до 3% годовых, также был снижен с 10% до 8% верхний предел процентного коридора. Центробанк также снизил нормы обязательного резервирования по банковским обязательствам, как в национальной, так и в иностранной валюте с 3% до 0,5%.

Денежно-кредитная политика Центрального Банка Азербайджана и в дальнейшем будет направлена на дальнейшее поддержание макроэкономической стабильности и обеспечение защиты финансовой устойчивости банковской системы. Основными целями денежной политики НБА является еще большая активность в обеспечении макроэкономической стабильности, сохранение финансовой стабильности банковской системы.

На 1 января 2009 года суммарные активы банков страны составили 10273,46 миллиона манатов. По сравнению с началом 2008 года рост составил 52,7%. При этом качество активов банков оставалось на высоком уровне. Так как лишь 1,1% или 97,23 миллиона манатов банковских активов были безнадежными, а 1,7% или 151,34 миллиона манатов – опасными, 95,6% активов или 8424,53 миллиона манатов являлись стандартными, а 4,4% активов или 387,74 миллиона манатов - нестандартными. Отношение чистых ликвидных активов банков страны достигло 55% против 39% на начало 2008 года.

В структуре активов 6816,85 млн. манатов пришлось на кредиты клиентам, 414,82 млн. на кредиты финансовому сектору, 460,58 млн. на наличные средства, 959,52 млн. на корреспондентские счета, 795,77 млн. на инвестиции и 825,92 на другие активы.

Банковское кредитование экономики страны увеличилось на 53% и составило 7163,2 млн манатов против 4681,8 млн. манатов на начало прошлого года. Только 159,8 млн. были просроченными. При этом 55,3% было выдано частными банками. Из этой суммы 3649,0 млн. манатов были выданы в национальной валюте. Сумма долгосрочных кредитов (4867,3 миллиона манатов) в 2,12 раза превысила сумму краткосрочных кредитов (2295,9 миллиона манатов).

В структуре кредитов самую большую долю заняли кредиты физическим лицам, которые составили 32,6%, второе место пришлось на долю сектора торговли и услуг (26,7%).

В начале 2009 года обязательства банков составили 8568,76 млн. манатов. При этом по сравнению с началом 2008 года рост составил 53%. В структуре обязательств доля депозитов была равна 4055,09 млн. манатов, что превышает прошлогодний показатель на 18,0%. Следует подчеркнуть, что отношение чистых ликвидных активов банков страны к депозитам составило 55%. На указанную дату объем вкладов населения Азербайджана в банках составил 1 млрд. 903,7 млн. манатов, что на 29,6% больше, чем в соответствующий период прошлого года. Из них 1 млрд. 35,6 млн. манатов (54,4%) вкладов сделаны в национальной, 868,1 млн. манатов (45,6%) – иностранной валюте, рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 53,1% и на 9,6% соответственно.

При этом 73,3% (1 млрд. 395,8 млн. манатов) средств вложено в частные банки. Устойчивый росту депозитов отчасти был обусловлен созданием Фонде страхования вкладов Азербайджана. По итогам 2009 года число владельцев застрахованных вкладов в банках Азербайджана достигло 1 миллиона 296 тысяч 818 человек.

Отметим, что Фонд начал деятельность 13 августа 2007 года. 39 из 45 функционирующих в Азербайджане банков являются членами фонда.

Все вклады вкладчиков в банках-членах фонда страхуются им на 100%, но на сумму, не превышающую 6 тысяч манатов.

За 2008 год капитализация банков тоже росла устойчивыми темпами, так как на конец прошлого капитал банков Азербайджана составил 1704,87 млн. манатов, против 1098,11 млн. манатов на начало прошлого года.

В нынешних условиях, обнадеживающим фактором является то, что валютные резервы Национального Банка Азербайджана в течение 2008 года по сравнению с началом прошлого года возросли на 2121,7 млн. долларов (52,8%) и достигли 6 137 млн. долларов.

# БЕЛАРУСЬ

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п.п.	Наименование показателя	ед.изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		27	33
2.	Количество КО с иностранным участием		23	25
2.1	в т. ч. со 100% долей иностранного капитала		7	8
3.	Количество филиалов действующих КО		365	323
4.	Количество филиалов за рубежом		не имеется	не имеется
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства		не имеется	не имеется
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		19	26
7.	Собственные средства (капитал) КО	млрд. руб.	6663,2	11314,1
8.	<b>Активы КО в т.ч.</b>	млрд. руб.	41690,2	63061,7
8.1	Ссудная задолженность	млрд. руб.	30411,1	46952,1
8.1.1	- проблемная (пролонгированная и просроченная) задолженность клиентов и банков по кредитам и иным активным операциям	млрд. руб.	210,3	298,1
8.1.2.	- кредиты физическим лицам	млрд. руб.	8075,2	12717,4
8.2	Вложения в ценные бумаги	млрд. руб.	3061,1	4480,5
8.3	Прочие активы	млрд. руб.	1332,2	1729,0
9.	<b>Пассивы КО</b>	млрд. руб.	41690,2	63061,7
9.1	Средства на расчетных счетах	млрд. руб.	9516,7	12947,5
9.2	Средства физических лиц	млрд. руб.	10622,0	13271,5
9.3	Средства нерезидентов	млрд. руб.	5335,4	6765,4
9.4	Прочие пассивы	млрд. руб.	8292,2	12666,4
10.	<b>Финансовый результат банковского сектора</b>	млрд. руб.	602,1	729,8
	Справочно:			
11.	<b>Валовой внутренний продукт</b>	млрд. руб.	96087,2	128828,8
12.	<b>Курс национальной валюты к доллару США</b>	руб.	2150	2200

## II. Пояснительная записка

### Характеристика динамики основных показателей

По состоянию на 1 января 2009 года банковская система Республики Беларусь объединяет 33 действующих кредитных организаций – коммерческих банков. В их числе 25 коммерческих банка с иностранным участием и, в том числе, со 100% долей иностранного капитала - 8. В составе действующих кредитных организаций на территории Республики Беларусь функционируют 323 филиала. Банковская система Республики Беларусь филиалов банков за рубежом, как и филиалов банков-нерезидентов в своем составе, то есть на территории государства, не имеет. На территории Республики Беларусь находится 8 представительств иностранных банков. Курс национальной валюты, белорусского рубля к доллару США на 1 января 2008 года составил 2200 белорусских рублей за доллар США.

В 2008 году продолжился рост собственных средств (капитала) коммерческих банков. На 1 января 2009 года отношение уставного фонда банков к внутреннему валовому продукту (далее по тексту - ВВП), в среднегодовом исчислении, составило 6,7 процента (на 1 января 2008 года - 4,06 процента), а нормативного капитала 8,8 процента (на 1 января 2008 года 5,8 процента). При этом объём собственных средств (капитала) банков за 2008 год увеличился на 69,7 процента, или на 4 трлн. 650,9 млрд. рублей и на 1 января 2009 года составил 11 трлн. 314,1 млрд. рублей.

Активы коммерческих банков составили на 1 января 2009 года 63 трлн. 061,7 млрд. рублей. Несмотря на значительную долю ссудной задолженности (74,4%) в активах банковской системы Республики Беларусь проблемная (пролонгированная и просроченная) задолженность клиентов и банков по кредитам и иным активным операциям на 1 января 2009 года, составила 298,1 млрд. рублей. При этом её доля за прошлый год в задолженности клиентов и банков по кредитам и иным активным операциям сократилась на 0,06 пункта и составила 0,59 процента, а доля проблемных активов в активах, подверженных кредитному риску сократилась по сравнению с прошлым годом на 0,24 пункта и составила 1,68 процента.

В 2008 году сохранились высокие темпы роста требований и кредитов коммерческих банков к экономике. В результате этого банковская система Республики Беларусь полностью удовлетворяла предъявляемый экономикой спрос на кредиты. Темпы роста кредитов существенно опережали темпы роста ВВП. Так, прирост требований банков к экономике (таблица № 1) в белорусских рублях и иностранной валюте в реальном выражении в среднем за 2008 год по отношению к 2007 году составил 54,9 процента, а в белорусских рублях 76,5 процента, при увеличении реального ВВП на 10 процентов.

Валовые выдачи коммерческими банками кредитов экономике в белорусских рублях и иностранной валюте за 2008 год составили 52 трлн. 170,7 млрд. рублей и увеличились по сравнению с 2007 годом на 13,8 процента, или на 6 трлн. 358,7 млрд. рублей. Доля выданных долгосрочных кредитов, в объёме выданных кредитов экономике за 2008 год, снизилась по сравнению с 2007 годом на 10,8 процентных пункта и составила 30,3 процента или 15 трлн. 810,2 млрд. рублей. Соответственно, при этом доля задолженности долгосрочных кредитных вложений банков на 1 января 2009 года снизилась на 2,9 пункта, по сравнению с 1 января 2008 года, и составила 72,8 процента в общей сумме задолженности кредитных вложений коммерческих банков.

Объём требований банков к физическим лицам увеличился с 8 трлн. 075,2 млрд. рублей до 12 трлн. 717,4 млрд. рублей, или на 57,5 процента. Удельный вес требований к физическим лицам в совокупных активах банковской системы Республики Беларусь увеличился с 19,4 до 20,2 процента.

Таблица 1.

Сведения о требованиях и кредитах банков экономике

млрд. рублей

	01.01.2008	01.01.2009	Прирост с начала года	
			млрд. рублей	процентов
<b>Требования банков к экономике, млрд. руб.</b>	<b>30411,1 18613,9</b>	<b>47109,3 32853,0</b>	<b>+16698,2 +14239,1</b>	<b>+54,9 +76,5</b>

<b>в белорусских рублях, млрд. рублей в иностранной валюте, млн. долларов США</b>	<b>5487,0</b>	<b>6981,8</b>	<b>+1494,8</b>	<b>+27,2</b>
<b>в том числе:</b>				
<b>кредиты банков экономике, млрд. рублей</b>	<b>28975,9</b>	<b>44765,9</b>	<b>+15790</b>	<b>+54,5</b>
<b>в белорусских рублях, млрд. рублей</b>	<b>18069,0</b>	<b>30934,2</b>	<b>+12865,2</b>	<b>+71,2</b>
<b>в иностранной валюте, млн. долларов США</b>	<b>5073,0</b>	<b>6287,0</b>	<b>+1214</b>	<b>+23,9</b>

Расширяя объёмы кредитования субъектов хозяйствования и населения, банковская система Республики Беларусь способствует поддержанию высоких темпов экономического роста государства, успешной реализации социальных программ, созданию нормальных условий жизни населения.

Что касается пассивов банковской системы Республики Беларусь (таблица № 2), то в 2008 году продолжилось увеличение ресурсной базы коммерческих банков.

На 1 января 2009 года её объём составил 63 трлн. 061,7 млрд. рублей, увеличившись за 2008 год на 51,3 процента, или 21 трлн. 371,5 млрд. рублей. Отношение ресурсной базы к ВВП, в среднегодовом исчислении, на 1 января 2009 года составило 40,6 процента, увеличившись за 2008 год на 5,0 процентного пункта. Факторами увеличения ресурсной базы явились рост депозитов в банках юридических и физических лиц, средства нерезидентов, центрального правительства и местных органов управления, а также рост ресурсной базы за счет других источников и, в том числе, прежде всего за счет собственного капитала банков. При этом привлечение банками средств нерезидентов из-за рубежа увеличилось незначительно – на 26,8 %. По состоянию на 1 января 2009 года сумма привлеченных средств нерезидентов составила 6 трлн. 765,4 млрд. рублей, а их доля в пассивах банков снизилась за прошлый год на 2,1 пункта и составила 10,7 процента. Незначительно увеличилось привлечение банками средств физических лиц – на 24,9 %. На 1 января 2009 года сумма привлеченных средств физических лиц составила 13 трлн. 271,5 млрд. рублей. Их доля в пассивах банков также снизилась за прошлый год на 4,5 процентных пункта и составила 21,0 процент.

Таблица 2.

Источники формирования ресурсной базы банков

	01.01.2008	01.01.2009	млрд. рублей	
			Прирост с начала года	
			млрд. руб.	проценты
<b>Физические лица</b>	<b>10622,0</b>	<b>13271,5</b>	<b>+2649,5</b>	<b>+24,9</b>
<b>Субъекты хозяйствования-резиденты</b>	<b>9516,7</b>	<b>12947,5</b>	<b>+3430,8</b>	<b>+36,1</b>
<b>Центральное правительство и местные органы управления</b>	<b>4978,5</b>	<b>12082,5</b>	<b>+7104</b>	<b>+142,6</b>
<b>Нерезиденты</b>	<b>5335,4</b>	<b>6765,4</b>	<b>+1430</b>	<b>+26,8</b>
<b>Банки и Национальный банк</b>	<b>2945,5</b>	<b>5328,4</b>	<b>+2382,9</b>	<b>+80,9</b>
<b>Другие источники – всего,</b>	<b>8292,2</b>	<b>12666,4</b>	<b>+4374,2</b>	<b>+52,7</b>
<b>в том числе – собственный капитал банков</b>	<b>6663,2</b>	<b>11314,1</b>	<b>+4650,9</b>	<b>+69,8</b>
<b>Итого</b>	<b>41690,2</b>	<b>63061,7</b>	<b>+21371,5</b>	<b>+51,3</b>

Сравнение данных об источниках привлечения в банковскую систему Республики Беларусь денежных ресурсов и их размещении в экономике государства (таблица №3) свидетельствует о следующем.

По состоянию на 1 января 2009 года кредитование нефинансового сектора экономики государства осуществлялось в основном за счёт привлечения средств центрального правительства и местных органов управления, средств населения, коммерческих банков, нерезидентов, а также других источников формирования ресурсов – собственного капитала банков. В условиях мирового финансового и экономического кризиса в Республике Беларусь в прошлом году были приняты меры по укреплению банковской системы. В частности,

произошло значительное увеличение уставных фондов белорусских банков. Они возросли в 1,9 раза и, по состоянию на 1 января 2009 года, составили 8 трлн. 678,6 млрд. рублей. При этом существенно вырос приток иностранных инвестиций в банковскую систему. Сумма вкладов в уставные фонды банков, внесенная нерезидентами в прошлом году увеличилась в 3,3 раза и, по состоянию на 1 января 2009 года, составила 1 трлн. 475,1 млрд. рублей. Доля иностранных инвестиций в уставных фондах белорусских банков увеличилась за прошлый год на 7,2 пункта и составила на 1 января 2009 года 17 процентов.

Таблица 3

Источники формирования и размещения ресурсов банковской системы Республики Беларусь  
млрд. рублей

	Размещение ресурсов 01.01.2008	Привлечение ресурсов 01.01.2008	Сальдо привлечённых и размещённых ресурсов (+ излишек; - недостаток)
<b>1. Средства Центрального правительства и местных органов управления</b>	<b>6147,3</b>	<b>12082,5</b>	<b>+5935,2</b>
<b>2. Средства Национального банка Республики Беларусь</b>	<b>3513,5</b>	<b>3238,0</b>	<b>-275,5</b>
<b>3. Средства коммерческих банков</b>	<b>1899,0</b>	<b>2090,4</b>	<b>+191,4</b>
<b>4. Средства субъектов хозяйствования – резидентов</b>	<b>34234,7</b>	<b>12947,5</b>	<b>-21287,2</b>
<b>5. Средства физических лиц</b>	<b>12717,4</b>	<b>13271,5</b>	<b>+554,1</b>
<b>6. Средства нерезидентов</b>	<b>2820,8</b>	<b>6765,4</b>	<b>+3944,6</b>
<b>7. Другие средства</b>	<b>1729,0</b>	<b>12666,4</b>	<b>+10937,4</b>
<b>в том числе,</b>			
<b>-собственный капитал банков</b>	<b>x</b>	<b>11415,0</b>	
<b>-основные средства банков</b>	<b>1729,0</b>	<b>x</b>	
<b>Итого:</b>	<b>63061,7</b>	<b>63061,7</b>	

Экономике Республики Беларусь в конце прошлого года пришлось работать в условиях влияния мирового финансового и экономического кризиса. Несмотря на это, валовой внутренний продукт государства в целом за год вырос на 110 процентов, рост инвестиций в экономику составил 123.1 процента. Реальная заработная плата населения увеличилась на 12,3 процента.

Успехи прошлого года в экономике связаны, в том числе, и с тем, что Республика Беларусь в значительной мере использовала внешнее кредитование и свои золотовалютные резервы, которые сократились за прошлый год на 1,33 млрд. долларов. Эти средства были направлены на обеспечение эффективной работы реального сектора экономики и достижения запланированных темпов экономического роста. Поэтому в текущем году перед государством стоит задача максимального привлечения внешних ресурсов для того, чтобы поддержать реальный сектор экономики и с минимальными потерями выйти из сложной ситуации, в которой находится весь мир.

С учетом изложенного можно отметить тот факт, что банковская система Республики Беларусь в прошлом году динамично развивалась, о чём свидетельствуют вышеприведённые показатели по росту собственного капитала, активов и пассивов коммерческих банков.

# ГРУЗИЯ

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	Per head	22	20
2.	Количество КО с иностранным участием	Per head	12	15
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		2	4
3.	Количество филиалов действующих КО	Per head	124 424 *	124 559*
4.	Количество филиалов за рубежом	Per head	2	3
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства	Per head	2	2
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		-	-
7.	Собственные средства (капитал) КО	mln GEL	1471.1	1517.3
8.	Активы КО в т.ч.	mln GEL		8865.6
8.1	- ссудная задолженность в т.ч.	Bil GEL	4.5	6.0
8.1.2	- просроченная	mln GEL	75.6	159.2
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам	Bil GEL	1.58	2.5
8.2	-вложения в ценные бумаги	mln GEL	86,1	154.5
9.	Пассивы КО	Bil GEL	5.7	7.3
9.1	- средства на расчетных счетах	Bil GEL	1.05	1.4
9.2	- депозиты физических лиц	Bil GEL	1.58	1.85
	Справочно:	K2	16.0 %	13.9 %
		ROA	1.9 %	- 2.6 %
		ROE	9.7 %	- 12.6 %
11.	Валовой внутренний продукт	Bil GEL	14.611	16.516
12	Курс национальной валюты к доллару США		1.67	1.49

\* - сервисцентры КО

## II. Обзор банковской сферы Грузии

В банковской системе депозитной базе как источнику ресурсов придается особое значение, поскольку активные операции банков, приносящие доход банку, кроме собственного капитала финансируются за счет извне привлеченных средств. Если для небанковского учреждения прибыль зависит от реализации изготовленной продукции, прибыль банка в виде процентных доходов, полностью зависит от выданных займов.

Следует отметить, что формирование депозитной базы зависит от нескольких факторов, среди которых следует выделить:

### 1. Надежность и устойчивость коммерческих банков

Основным фактором оценки надежности и устойчивости банков считается банковский капитал, т.е. собственные средства банка. Соответственно, капитал как собственный финансовый ресурс, определяет способность банков на осуществление кредитования и нейтрализацию рисков, что прямо зависит от фактора доверия со стороны вкладчиков и кредиторов, с точки зрения выполнения возникших обязательств. Следует подчеркнуть то обстоятельство, что независимо

от влияния глобального кризиса на грузинскую экономику, действующие в Грузии банки имеют сильную базу капитала – коэффициент адекватности надзорного капитала, т.е. соотношение капитала по рискам к взвешенным активам, соответственно требованиям Национального Банка, должен составлять минимум 12%. В среднем его показатель в банковском секторе выше этой нормы и по данным за 2009 год равен 14,7 %. Для пояснения, этот коэффициент может быть уменьшен в случае, если возрастет показатель риска подверженных риску активов, в первую очередь, займов, или уменьшится капитал банка. Как видно, в нашем случае ни один из этих факторов риска не рассматривается.

Исходя из этого, именно достаточность собственных средств обеспечивает уменьшение банковских рисков и стабильное финансирование.

Следует отметить высокий показатель ликвидности банковского сектора Грузии. Важным показателем оценки банковской деятельности является ликвидность. Показатель ликвидности определяет способность банка иметь или не иметь достаточно денежных средств, чтобы выполнить текущие обязательства, в том числе депозиты, межбанковские займы и зарплаты сотрудников. Соответственно требованию Национального Банка Грузии, показатель ликвидности должен составлять 20%. Средний показатель ликвидности для банковского сектора в среднем составляет (32 %), что значительно превышает установленные Национальным Банком 20%. Для пояснения, уменьшение ликвидности или денежных средств связано либо с невозможностью вернуть выданные займы, либо с проблемой привлечения финансовых ресурсов. Как видим, и в этом смысле, в банковской системе не так уж и много проблем, несмотря на то, что процентная доля бездействующих, т.е. просроченных на 90 дней займов по сравнению с прошлыми годами, возросла почти в два раза.

Вместе с тем, НБГ, для повышения устойчивости и ликвидности банковской системы, с сентября прошлого года начал рефинансирование банков кредитными ресурсами, с 7-дневной ставкой рефинансирования, а для стимулирования экономики поэтапно снизил его показатель 10 % до 6,5 %. В пакете антикризисных мероприятий НБГ также уменьшил показатель ликвидности с 30 % до 20 %, действующий до сегодняшнего дня. Дополнительно, в Грузии Агентство финансового надзора ведет жесткий мониторинг показателя ликвидности банков и риска.

## **2. Международная поддержка и показатель привлечения финансовых ресурсов с глобальных рынков:**

Для оценки доверия к банковской системе Грузии ясное представление дает показатель финансирования извне. Известно, что экономики таких стран как Грузия, кроме внутренних ресурсов требуют привлечения средств извне в том смысле, что в условиях сравнительно низких доходов, внутренние ресурсы являются дорогими и краткосрочными, максимум до 36 месяцев. Соответственно, привлечение извне сравнительно дешевых и, что очень важно, долгосрочных ресурсов для долгосрочного кредитования банков имеет решающее значение. В целом банковский сектор получил финансирование от международных финансовых организаций в размере 1,105 миллиардов долларов. Кроме собственно размера финансирования, следует отметить то доверие, которое выразили грузинскому банковскому сектору такие организации, как IFC и IBRD. Это особенно подчеркнуто на фоне августовской войны и мирового финансового кризиса, начиная с сентября месяца. Организации осуществляют инвестиции более осторожно и имеют целью долгосрочное партнерство.

«Банк Грузии» получил от Международной Финансовой Корпорации и Европейского Банка Реконструкции и Развития финансовый ресурс в размере 200 млн. долларов. Основная часть от указанной суммы будет направлена на обеспечение кредитования малого и среднего бизнеса, а 50 миллионов, будет использована непосредственно на упрочение капитала банка. При этом, 10 строительным компаниям Банк выделит 28 миллионов долларов, полученных от американского ОПЕК. Целью проекта является оказать помощь строительным компаниям – клиентам банка в завершении тех проектов, которые банк сочтет экономически оправданными.

В условиях дефицитности финансовых ресурсов, «Ти-Би-Си» банк смог привлечь от иностранных рынков ресурсы в размере 206 миллионов долларов США, от таких международных финансовых институтов, как DEG; FMO Mortgage; Merrill Lynch; RoseMount; ОТР; Banco Internacinal; EBRD; OPIC/CITI.

В январе-феврале 2009 года «Ти-Би-Си» банк смог привлечь еще 220 миллионов долларов, что означает, что для ликвидности банка никакой проблемы не создает выполнение международного обязательства в размере 100 миллионов долларов, которое предстоит выполнить Банку в первой половине 2009 года.

Также следует отметить, что банковским сектором уже выполнены обязательства за 2009 год.

### **3. Общая оценка существующей ситуации с точки зрения формирования ресурсной базы**

Более оправданным считаем сравнение не с аналогичным периодом прошлого года, а с августом прошлого года. Во-первых, потому, что в прошлые годы в стране был экономический рост с достаточно высоким показателем, почти в виде двухзначной цифры, что соответственно было отражено в ежегодном среднем 50 %-ном росте депозитов и соответственно, активов. Для информации, в феврале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, рост депозитов составил 47 %; во-вторых, к августовской войне с Россией, с сентября добавился мировой экономический кризис, который также сказался на нашей экономике. В банковском секторе объем высвобожденных небанковских депозитов (текущих счетов и срочных депозитов) к первому февраля 2009 года составил 3.0 млрд. лари, тогда как по состоянию на первое августа 2008 года объем размещенных в банковском секторе небанковских депозитов был 3, 1 млрд. лари, а в сентябре его показатель был снижен до 2, 7 млрд. лари.

Реально сегодня мы находимся в положении, которое существовало на начало августа прошлого года, хотя, если за точку отсчета взять сентябрь, несмотря на ухудшение экономической конъюнктуры за тот же период, рост после сокращения 400 миллионной депозитной базы, все же является хорошим показателем, поскольку точкой отсчета посткризисной ситуации реально считается ближайшая, до этого кризиса фаза. Т.е., сначала мы должны вернуться к тому, с чего начался упадок. Этот фактор указывает также и на то, что значительным источником роста депозитной базы является та часть депозитов, которая вышла из банковской системы.

В смысле минимизации рыночных рисков очень важным являлось ужесточение займовых условий и деклассификация части займов со стороны банков, политика увеличения резервов возможных потерь займов, в смысле резервирования в них потенциальных нестандартных кредитов. Именно вследствие этому фактора банковская система претерпела убытки, поскольку банки дополнительно осуществили резервирование 208 млн. лари. Резервы вышли в расход и были вычтены из операционной прибыли.

Особо следует учесть соотношение размера займов к внутреннему валовому продукту (GDP) – в США он достигает почти 230%, а средний европейский показатель находится в пределах 200 %, тогда как в экономике Грузии – всего 31%, т.е. пропорция кредитного портфеля намного меньше, чем в тех странах, где банковский кризис возник именно в результате роста кредитных рисков.

По состоянию на 2008 год, в целом активы банковского сектора составили 8,866 миллиардов лари, тогда как в 2007 году – составляли 7,208 млрд. По сравнению с 2007 годом возрос также акционерный капитал банков и к концу 2008 года составил 1,517 млрд. лари. Депозиты к концу 2008 года составили 3,845 миллиардов лари.

Несмотря на это, по международным финансовым стандартам, АО «Банк Грузии» был объявлен ведущим грузинским банком по итогам банковской деятельности за 2008 год. Чистая прибыль за 2008 год составила 22,2 миллионов лари. По сравнению с 2007 годом, в 2008 году чистая процентная прибыль выросла на 56,4% и составила 197,3 миллионов лари, а чистая непроцентная прибыль выросла на 37,9% и составила 80,4 миллионов лари. В результате операционная прибыль в целом составила 277,7 миллионов лари, что является 50,6%-ным ростом по сравнению с 2007 годом. Операционные расходы в целом составили 121,4 миллионов лари.

#### **4. Текущие тенденции расширения деятельности банков**

Следует подчеркнуть то обстоятельство, что хотя экономический кризис оказал значительное влияние на банковский сектор, и часть банков завершила 2008 год с незавидными итогами, ведущие грузинские банки вновь продолжают расширение своей деятельности в смысле открытия новых филиалов.

В Тбилиси и регионах ежегодно растет число новых филиалов и сервис центров. Только в текущем году банки открыли до 10 новых филиалов и сервис центров. Филиалы банков открылись в районе Старого Тбилиси, Санзоне, а также в Ортачальском и Надзаладевском районах, в Боржоми, Хашури и Батуми.

#### **5. Новые банковские продукты**

Ведущие грузинские банки предлагают потребителям возможность надежного размещения сбережений на нескольких видах вкладов, среди которых следует выделить предложение «инвестиционного вклада» на обновленных условиях. Открыть вклад такого типа уже возможно соответственно изменению курса доллара США и евро, цены на золото и нефть.

Студентам высших учебных заведений грузинские банки предлагают новые услуги в виде специальной «студенческой карточки», которая даст возможность молодежи пользоваться установленным для них низким тарифом при передвижении на муниципальном транспорте и упрощенной оплате стоимости проезда, в бесконтактной форме. Кроме того, важно также и то, что посредством карточки возможно осуществление банковских операций любого типа.

Таким образом, ведущие грузинские банки в последние годы ежегодно предлагают клиентуре новые и современные банковские продукты. Банковские инновации успешно продолжают до сегодняшнего дня, что, несмотря на замедление банковской активности, создает хорошие перспективы на будущее.

# КАЗАХСТАН

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	шт.	35	37
2.	Количество КО с иностранным участием	шт.	18	18
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	шт.		
3.	Количество филиалов действующих КО	шт.	352	379
4.	Количество филиалов за рубежом	шт.	17	15
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства	шт.	-	-
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц	шт.	33	35
7.	<b>Собственные средства (капитал) КО</b>	млрд. тг.	1 780,2	1 953,9
8.	<b>Активы КО в т.ч.</b>	млрд. тг.	11 683,4	11 899,3
8.1	Ссудная задолженность, в т.ч.	млрд. тг.	8 868,3	9 238,4
8.1.2	- просроченная	млрд. тг.	154,6	477,9
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. тг.	8 868,3	2 078,4
8.1.4	- кредиты, предоставленные нерезидентам	млрд. тг.	1 413,6	1 537,3
8.2	-вложения в ценные бумаги	млрд. тг.	787,8	888,2
8.3	Вклады, размещенные в других банках	млрд. тг.	642,5	576,8
8.4	Наличные деньги, аффинированные драгметаллы и корреспондентские счета	млрд. тг.	1 013,1	820,2
8.5	Инвестиции в капитал	млрд. тг.	222,5	318,8
8.6	Прочие активы	млрд. тг.	150,4	56,9
9.	<b>Пассивы КО, в т.ч.</b>	млрд. тг.	10 259,5	10 441,0
9.1	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	млрд. тг.	1 798,2	1 450,2
9.2	Вклады физических лиц	млрд. тг.	1 447,8	1 500,3
9.3	Вклады юридических лиц	млрд. тг.	2 447,1	3 087,8
9.4	Вклады дочерних организаций специального назначения	млрд. тг.	2 529,0	2 284,5
9.5	Межбанковские вклады	млрд. тг.	319,9	319,0
9.6	Выпущенные долговые обязательства	млрд. тг.	467,6	375,1
9.7	Прочие пассивы	млрд. тг.	1 249,9	1 424,1
10.	<b>Финансовый результат банковского сектора, после уплаты подоходного налога</b>	млрд. тг.	216,9	15,3
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	млрд. тг.	13 315,20	15 907
12.	Курс национальной валюты к доллару США	тг./\$	120,3	120,77

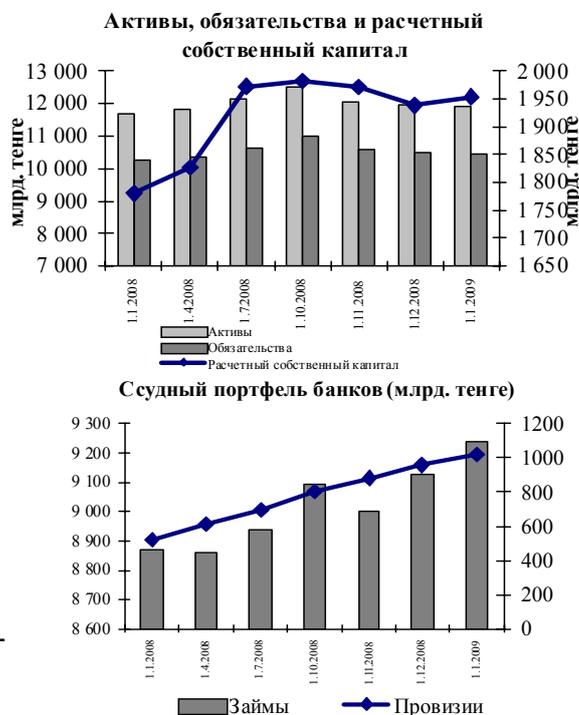
### Характеристика динамики основных показателей

По состоянию на 1 января 2009 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 37 банками второго уровня.

Совокупные активы банков по состоянию на 1 января 2009 года составили 11 899,3 млрд. тенге, уменьшившись за месяц на 53,3 млрд. тенге или 0,4%, вместе с тем, за 2008 год увеличение составило 214,7 млрд. тенге или 1,8%.

На 1 января 2009 года совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора составил 1 953,9 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 15,2 млрд. тенге или 0,8%. При этом, увеличение за 2008 год составило 173,7 млрд. тенге или 9,8%.

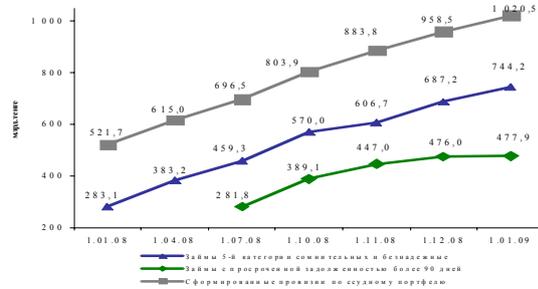
Ссудный портфель банков (с учетом межбанковских займов) по состоянию на 1 января 2009 года составил 9 238,4 млрд. тенге, увеличившись за декабрь на 110,7 млрд. тенге или на 1,2%, а с начала текущего года увеличение составило 370,1 млрд. тенге или 4,2%. При этом, займы нерезидентам РК на 1 января текущего года составили 1 537,3 млрд.тенге или 16,6% от ссудного портфеля (на



1.01.2008г. данный показатель составлял 1 413,6 млрд.тенге или 15,9%)

В структуре кредитного портфеля банков по состоянию на 1 января 2009 года доля стандартных кредитов составила 43,3%, сомнительных – 52,3%, безнадежных – 4,4%. По состоянию на 1 января 2008 года доля стандартных кредитов составляла 39,7%, сомнительных – 58,8%, безнадежных – 1,5%. Сумма кредитов, относящихся к сомнительным займам 5 категории и безнадежным (с учетом провизий по однородным кредитам)<sup>1</sup> составила 744,2 млрд.тенге или 8,1% от совокупного ссудного портфеля (на 1.01.2008г. – 283,1 млрд.тенге или 3,2%).

Займы, по которым имеется просроченная задолженность по платежам свыше 90 дней на 1 января текущего года составили 477,9 млрд. тенге или 5,2% от ссудного портфеля банков (на 1.12.2008г. – 476,0 млрд.тенге или 5,2%).



Объем провизий по займам по состоянию на 01.01.2009г. составил 1 020,5 млрд. тенге или 11,0% от кредитного портфеля, за отчетный месяц увеличившись на 62,0 млрд. тенге или 6,5% и с начала года на 95,6%.

Займы в разрезе отраслей экономики (без учета физических лиц) по состоянию на 01.01.2009 года составили 7 160,0 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 144,2 млрд. тенге или 2,1%. Вместе с тем, за отчетный месяц наблюдается уменьшение по отраслям: индивидуальная деятельность – на 2,4%; связь – на 1,5%. При этом, увеличение наблюдается в отраслях: транспорт – на 2,5%; промышленность – на 2,4%; непромышленная сфера – на 2,3%; торговля - на 2,2%; строительство – на 2,0%; сельское хозяйство - на 1,1%.

С начала года займы в разрезе отраслей экономики увеличились на 641,0 млрд. тенге или 9,8%.

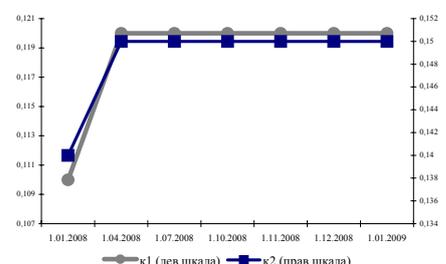
По состоянию на 01.01.2009 года совокупные обязательства составили 10 441,0 млрд. тенге, из них обязательства перед нерезидентами составили 4 687,6 млрд. тенге или 44,9% от совокупных обязательств, уменьшившись с начала года на 776,2 млрд. тенге или на 14,2%.

Общая сумма депозитов от юридических и физических лиц (за исключением банков и международных финансовых организаций) по состоянию на 1 января 2009 года составила 6 872,6 млрд. тенге, уменьшившись за месяц на 80,9 млрд. тенге или на 1,2%, а за 2008 год увеличились на 448,6 млрд.тенге или на 7,0%. Сумма вкладов юридических лиц (с учетом вкладов дочерних организаций специального назначения) составила 5 372,3 млрд. тенге (78,2% от общей суммы вкладов), уменьшившись за декабрь на 119,9 млрд. тенге (2,2%), увеличение за год составило 396,2 млрд.тенге (8,0%). Вклады дочерних организаций специального назначения составили 2 284,5 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 11,2 млрд. тенге (0,5%), а с начала текущего года уменьшились на 244,5 млрд.тенге (9,7%). Сумма вкладов физических лиц составила 1 500,3 млрд. тенге (21,8% от общей суммы вкладов), увеличившись за декабрь 2008 года на 39,0 млрд. тенге (2,7%), а с начала текущего года увеличились на 52,4 млрд. тенге (3,6%).

### Обязательства перед нерезидентами БВУ РК по срокам платежа, оставшимся до погашения

Наименование	млрд. тенге Сумма
до востребования	89,9
до 1 месяца	133,2
от 1 до 3 месяцев	308,2
от 3 месяцев до 6 месяцев	282,5
от 6 месяцев до 1 года	558,0
от 1 года до 2 лет	547,2
от 2 до 3 лет	581,0
от 3 до 5 лет	758,2
Свыше 5 лет	1 415,2
Нефинансовые обязательства	14,2
Обязательства перед нерезидентами	4 687,6

Показатели достаточности собственного капитала



<sup>1</sup> По портфелю однородных кредитов неработающие займы учитываются как сумма фактически созданных провизий.

Показатели адекватности капитала на 1 января текущего года составили  $k_1 - 0,12$ ;  $k_2 - 0,15$  (на 01.01.08:  $k_1 - 0,11$ ;  $k_2 - 0,14$ ).

Доля ликвидных активов к совокупным активам банков по состоянию на 1 января 2009 года составляет 13,6%.

Совокупная сумма доходов банков второго уровня на 1 января 2009 года составила 2 934,7 млрд. тенге, что больше аналогичного показателя прошлого года на 63,5%. Сумма расходов – 2 897,2 млрд. тенге (без учета подоходного налога составившего на отчетную дату 22,0 млрд. тенге); прирост по сравнению с показателем прошлого года на 89,1%. Нераспределенный чистый доход банков на 1 января 2009 года составил 15,4 млрд. тенге, что ниже показателя прошлого года на 92,9%.

### **Влияние на банковский сектор мирового финансового кризиса**

Глобальный кризис сегодня отражается в развитии всех секторов экономики практически всех стран вовлеченных в мировые интеграционные процессы. Его последствия оказали свое влияние на развитии экономики и нашей республики.

#### **1. Снижение цен на нефть**

Нефть занимает около 60% всего экспорта Казахстана и служит основным источником валютной выручки на финансовом рынке. Снижение стоимости нефти более чем в 3 раза за последние полгода вынуждает пересматривать курсовые ориентиры

#### **2. Девальвация национальных валют в странах – торговых партнерах Казахстана и в странах, экономика которых зависит от экспорта сырья**

Для примера за период с начала 2008 года по январь 2009 года девальвация национальных валют к доллару США составила в России 44%, в Беларуси – 28%, в Украине – 53%, в Великобритании – 38%, Еврзоне – 13%, в Норвегии – 28%, в Бразилии – 31%, Австралии – 27%, в Канаде – 26%.

В результате за 11 месяцев 2008 года укрепление реального эффективного обменного курса тенге по отношению к валютам стран торговых партнеров составило 13%, а с учетом предварительных данных января 2009 года – 16%. С 2000 года укрепление реального курса тенге составило 30%.

#### **3. Банки второго уровня, имеющие наибольшую нагрузку по обслуживанию внешнего долга, нуждаются в реальной государственной поддержке для функционирования без нарушения пруденциальных нормативов.**

Кроме того, государство предпринимает жесткие меры по сокращению внешних активов банковской системы, находящихся за рубежом, чтобы обеспечить выполнение обязательств по внешнему долгу банковского сектора.

#### **4. Использование золотовалютных резервов Национального Банка**

Начиная с IV квартала 2008 года по сегодняшний день, Национальный Банк потратил 6 млрд. долл. США (включая 2,7 млрд. долл. в январе 2009 года) для обеспечения стабильности на валютном рынке и поддержания обменного курса в текущем диапазоне.

#### **5. По кредитованию субъектов малого предпринимательства**

В 2007 году в связи с ипотечным кризисом в США банки второго уровня (далее – БВУ) Казахстана резко снизили объемы кредитования в целом, а также и объемы кредитования субъектов малого предпринимательства (далее - СМП). Так если темпы роста кредитов БВУ СМП за последние пять лет имели тенденцию к увеличению в среднем на 56 % в год, то в 2007 году произошло снижение данного показателя на 13,5 % по сравнению с 2006 годом (в 2006 году прирост объемов кредитов составил 83,2%, в 2007 году всего 69,7%).

В 2009 году в связи со снижением возможностей БВУ привлечения иностранного капитала ожидается дальнейшее снижение объемов кредитования СМП. Снижение предложения кредитных ресурсов автоматически приведет к дальнейшему росту неудовлетворенного объема спроса на эти ресурсы со стороны всех потребителей кредитов, в том числе и субъектов малого и среднего бизнеса.

### **Мероприятия по преодолению финансового кризиса**

В случае возобновления роста цен на нефть или повышения ценовых уровней предполагается адекватное изменение курса национальной валюты в сторону укрепления.

Для обеспечения конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей необходима соответствующая корректировка обменного курса. Опыт Казахстана 1998 года и начала 1999 года, а также других стран, столкнувшихся с ухудшением конкурентоспособности, свидетельствует о неэффективности других мер поддержки товаропроизводителей, кроме девальвации национальной валюты.

Уровень одномоментной девальвации тенге не превысит 23% к текущему уровню, что ниже среднего уровня девальвации национальных валют в других странах региона. Это с одной стороны позволит

восстановить конкурентоспособность, с другой служит дополнительным фактором, ограничивающим дальнейшее ослабление курса тенге.

Правительство Республики Казахстан, совместно с Национальным Банком и Агентством Республики Казахстан финансового надзора, предложило выкупить акции собственникам крупнейших банков страны путем выкупа дополнительной эмиссии акции. Данные меры направлены на поддержание и дальнейшее укрепление капитализации и ликвидности казахстанского банковского сектора.

Предоставляя поддержку отечественным банкам, государство рассчитывает на сохранение последними объемов кредитования внутренней экономики, увеличение финансирования субъектов малого и среднего бизнеса и установление приемлемых условий кредитования по ипотечным кредитам заемщикам.

### **Сохранение золотовалютных резервов Национального Банка**

Национальный Банк объективно оценивает ситуацию и считает, что потенциал девальвационных ожиданий будет исчерпан при достижении объявленных ориентиров. Основанием служит наличие дефицита тенговой ликвидности в финансовой системе, что не позволит создавать постоянный спрос на иностранную валюту. Например, 29 и 30 января тенге укреплялся к доллару США без участия Национального Банка в результате заблаговременных действий по ограничению тенговой ликвидности. Соответственно, изменения обменного курса могут происходить как в сторону ослабления, так и в сторону укрепления, что будет определяться ситуацией на рынке тенговой ликвидности и мировом валютном рынке (в первую очередь, динамикой пары евро-доллар). Национальный Банк будет жестко пресекать попытки спекулятивного поведения на валютном рынке и будет избегать предсказуемости колебаний обменного курса (очевидные тренды по постепенному ослаблению или укреплению национальной валюты не будут прослеживаться). Более того, для сокращения спекулятивных настроений Национальный Банк оставляет за собой право выходить за нижнюю границу коридора, чтобы укрепление курса тенге приводило к потерям спекулянтов.

Также Национальный Банк не допустит колебаний курса, превышающих рациональные ожидания. При этом пока не предусматривается введения ограничений существующего режима валютных операций.

Национальным Банком приняты дополнительные меры для обеспечения стабильности на финансовом рынке. В качестве первоочередных мер будут осуществлены следующие действия:

–с 5 февраля 2009 года ставка рефинансирования снижается до 9,5%;

–с 3 марта 2009 года минимальные резервные требования к банкам второго уровня будут снижены с 2% до 1,5% по внутренним обязательствам и с 3% до 2,5% по иным обязательствам, что позволит предоставить ликвидность банковской системе в размере 50 млрд. тенге;

–будет обеспечено бесперебойное функционирование платежной системы. Национальный Банк продолжит предоставление банкам необходимой краткосрочной ликвидности под залог утвержденных инструментов;

–обменные пункты будут обеспечены достаточным объемом наличной иностранной валюты, как со стороны банков, так и со стороны Национального Банка. Филиалы банков второго уровня в регионах обладают значительным объемом наличной иностранной валюты. Национальный Банк также дополнительно ввез 600 млн. долл. США. Соответственно, регионы Казахстана будут обеспечены иностранной валютой, что позволит удовлетворить спрос со стороны населения.

В результате корректировки обменного курса произойдет улучшение конкурентных условий для отечественных товаров и финансовых условий хозяйствования предприятий, работающих в экспортном и импортозамещающем секторах.

Как общий результат ожидается существенное улучшение платежного баланса, сохранение золотовалютных резервов Национального Банка.

### **О ставках вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**

В соответствии с решением Консультативного совета АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее – Фонд) и решением Совета Директоров Фонда (протокол №2 от 03.02.09г.) с 16 февраля 2009 года устанавливаются следующие ставки вознаграждения по вновь привлекаемым депозитам физических лиц:

- номинальная ставка вознаграждения по вкладам в тенге - 13,5% годовых;

- номинальная ставка вознаграждения по вкладам в иностранной валюте - 8,0% годовых.

Установленные ставки вознаграждения вводятся до конца 2009 года с правом их ежеквартального пересмотра, а также в случае резкого изменения конъюнктуры депозитного рынка по инициативе любого банка-участника или Совета директоров Фонда.

# КЫРГЫЗСТАН

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		22	21
2.	Количество КО с иностранным участием		11	11
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		5	5
3.	Количество филиалов действующих КО		217	231
4.	Количество филиалов за рубежом			
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства		1	1
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		-	21
7.	Собственные средства (капитал) КО	млрд. сомов	8,90	11,93
8.	Активы КО в т.ч.	млрд. сомов	42,14	54,93
8.1	- ссудная задолженность в т.ч.	млрд. сомов	20,80	25,57
8.1.2	- просроченная		-	-
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам		-	-
8.2	-вложения в ценные бумаги	млн. сомов	2890,1	3400,6 <sup>1</sup>
8.3	-прочие активы: Основные средства банков Прочая собственность банков Нематериальные активы	млн. сомов	2287,5 79,8 85,3	3084,4 <sup>2</sup> 64,4 <sup>3</sup> 166,7 <sup>4</sup>
9.	Пассивы КО			
9.1	- средства на расчетных счетах	млн. сомов	22540	29094,7 <sup>5</sup>
9.2	- депозиты физических лиц	млрд. сомов	6,24	6,88
9.3	- долговые обязательства		6489,8	10326 <sup>6</sup>
10.	Финансовый результат банковского сектора	млн. сомов	1 550,5	1 840,7
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	проценты	106,4	103,2
12	Курс национальной валюты к доллару США		35.4988 <sup>7</sup>	39.4181 <sup>8</sup>

## II. Пояснительная записка

<sup>1</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>2</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>3</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>4</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>5</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>6</sup> По данным на ноябрь 2008 г.

<sup>7</sup> Данный курса доллара США на 29.12.2007 г.

<sup>8</sup> Данные курса доллара США на 27.12.2008 г.

## Тенденции развития системы коммерческих банков (на 31 декабря 2008 года)

По состоянию на 31 декабря 2008 года<sup>[1]</sup> на территории Кыргызской Республики действовал 21 коммерческий банк (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана).

За 2008 год банки получили текущую прибыль в размере 1 840,7 млн. сомов, при этом все 21 коммерческих банков завершили 2008 год с положительным финансовым результатом. В аналогичном периоде 2007 года осуществлял деятельность также 21 коммерческий банк, и прибыль по результатам их деятельности составила 1 550,5 млн. сомов.

По сравнению с началом года, активы коммерческих банков увеличились на 30,4%, а капитал возрос на 42,5%.

### **1. Общее финансовое состояние банковской системы.**

За 2008 год суммарные активы банковской системы увеличились на 30,4%, составив 54,93 млрд. сомов (увеличение на 12,79 млрд. сомов).

В структуре активов доля средств, размещенных в кассах банков и их корсчетах в НБКР, составила 12,4% всех активов или 6,80 млрд. сомов (на начало 2008 года – 6,10 млрд. сомов или 14,5%). Увеличение данных активов в абсолютном выражении произошло за счет роста объема наличных денежных средств коммерческих банков на 0,88 млрд. сомов или 42,1%. При этом средства, размещенные на корсчете в НБКР, напротив, уменьшились на 0,18 млрд. сомов или на 4,5%.

На 96,0% (или на 4,87 млрд. сомов) с начала года увеличился объем средств, размещаемых на корреспондентских счетах в других банках<sup>[2]</sup>, их доля в суммарных активах также повысилась и составила 18,1% (на начало 2008 года – 12,0%).

Портфель ценных бумаг, удерживаемых коммерческими банками, составив на отчетную дату 5,73 млрд. сомов, увеличился с начала года на 16,9%. К совокупным активам банковской системы это составило 10,4% (на начало 2008 года - 11,6%).

### **Депозитная база.**

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая депозитная база<sup>[3]</sup> банковской системы составила 33,01 млрд. сомов (увеличившись с начала года на 24,8%), из них:

1. депозиты предприятий и населения составили 23,20 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 21,8%;

2. депозиты банков и других ФКУ составили 4,88 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 34,8%;

3. депозиты и кредиты органов власти составили 4,93 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 30,4% .

Депозиты предприятий и населения (здесь и далее в данную категорию не включаются депозиты банков и других ФКУ, а также депозиты и кредиты органов власти) по состоянию на 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

- депозиты юридических лиц – 16,32 млрд. сомов или 70,3% общего объема депозитов (на начало года – 12,81 млрд. сомов или 67,3%);
- депозиты физических лиц – 6,88 млрд. сомов или 29,7% общего объема депозитов (на начало года – 6,24 млрд. сомов или 32,7%).

По состоянию на 31 декабря 2008 года прирост по депозитам юридических лиц составил 27,4%, прирост объема депозитов физических лиц составил 10,4%.

В декабре 2008 года средневзвешенные процентные ставки по вновь принятым срочным депозитам в национальной валюте составили 5,4% (в аналогичном периоде 2007 года – 5,3%), в иностранной валюте – 8,3% (в аналогичном периоде 2007 года – 5,7%).

### **Кредитный портфель<sup>[4]</sup>.**

По состоянию на 31 декабря 2008 года общий кредитный портфель банковской системы составил 25,61 млрд. сомов, при этом сумма дисконта по нему составила 34,2 млн. сомов.

Далее анализ кредитного портфеля коммерческих банков проведен без учета дисконта по кредитному портфелю.

Объем кредитов клиентам (остатков ссудной задолженности) по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 25,57 млрд. сомов, увеличившись по сравнению с началом года на 23,0% (на 31 декабря 2007 года – 20,80 млрд. сомов).

Сумма чистого кредитного портфеля<sup>[5]</sup> увеличилась за отчетный период на 21,6%, составив по состоянию на 31 декабря 2008 года 26,58 млрд. сомов.

В декабре 2008 года средневзвешенные процентные ставки по вновь выданным кредитам в национальной валюте составили 25,7% (в аналогичном периоде 2007 года – 25,8%), в иностранной валюте – 20,4% (в аналогичном периоде 2007 года – 18,3%).

#### Классификация активов.

По состоянию на 31 декабря 2008 года объем активов, подлежащих классификации, составил 49,80 млрд. сомов (на начало 2008 года - 36,46 млрд. сомов). В отношении качества активов необходимо отметить, что в общем объеме активов, подлежащих классификации, доля неклассифицированных активов составила на отчетную дату 96,9%, а классифицированных - 3,1% (на начало года эти соотношения составляли 97,5% и 2,5%, соответственно).

В кредитном портфеле доля классифицированных кредитов на отчетную дату составила 5,3% или 1,35 млрд. сомов (на начало 2008 года - 3,5% или 0,74 млрд. сомов).

#### Капитал.

Показатель чистого суммарного капитала банковской системы, применяемый для расчета установленных НБКР экономических нормативов, на 31 декабря 2008 года составил 11,93 млрд. сомов, увеличившись с начала года на 3 028,7 млн. сомов или 34,0% (на начало 2008 года - 8,90 млрд. сомов).

По состоянию на отчетную дату общий показатель достаточности капитала в целом по банковской системе составил 32,6% (по итогам 2007 года – 31,1%).

В изменении балансового капитала также наблюдалась тенденция роста – за отчетный период он вырос на 3 824,6 млн. сомов (прирост на 42,5%) и составил 12,82 млрд. сомов.

## **2. Доходность банковской системы.**

Чистая прибыль банковской системы за 2008 год составила 1 840,7 млн. сомов (за аналогичный период 2007 года данный показатель составил 1 550,5 млн. сомов).

Суммарные доходы коммерческих банков за 2008 год составили 16,89 млрд. сомов, суммарные расходы – 15,04 млрд. сомов (по сравнению с аналогичным периодом 2007 года отмечается прирост на 147,5% и 185,4%, соответственно).

Процентные доходы составили 33,2% от совокупных доходов (5 605,1 млн. сомов), причем 86,3% из них было получено в качестве процентов за выданные кредиты клиентам (4 838,2 млн. сомов), 1,0% - процентные доходы, полученные по депозитам, размещенным в банках, и 7,3% - процентные доходы, полученные по портфелю ценных бумаг.

Значительную часть от совокупных доходов составили доходы, полученные банками за предоставляемые услуги и комиссионные, и доходы коммерческих банков от операций с иностранной валютой (9,3% и 55,7% совокупных доходов, соответственно).

Процентные расходы составили 1 959,0 млн. сомов (13,0% совокупных расходов), из них 43,3% пришлось на расходы по депозитам предприятий и населения, 34,4% - по полученным кредитам и 18,4% составили расходы по депозитам банков.

Чистый процентный доход, скорректированный на РППУ по кредитам, в абсолютном выражении на 31 декабря 2008 года составил 3 267,3 млн. сомов, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2007 года на 29,2% (по состоянию на 31 декабря 2007 года данный показатель составлял 2 528,4 млн. сомов).

В совокупности непроцентные расходы составили 12 485,5 млн. сомов или 83,0% от всех расходов. В структуре непроцентных расходов на долю административных и других операционных расходов пришлось 29,5% (3 858,5 млн. сомов), а доля отчислений в РППУ составила 3,1% (402,0 млн. сомов).

В свою очередь, в структуре административных и других операционных расходов на долю расходов на персонал пришлось 53,4% (2 061,4 млн. сомов), а на долю расходов на содержание материальных активов - 13,3% (511,8 млн. сомов).

За 2008 год доходность активов банковской системы (ROA)<sup>[6]</sup>, составила 3,8% (по итогам 2007 года – 4,3%), а доходность на вложенный капитал (ROE)<sup>6</sup>, составила 20,7% (по итогам 2007 года – 26,4%).

### **3. Показатели финансового посредничества.**

Ниже приводится информация по основным показателям финансового посредничества, представленным в Стратегии развития банковского сектора на период до конца 2008 года (прогнозные данные на конец 2008 года в сравнении с фактическими данными по состоянию на 31 декабря 2008 года):

Показатели	Прогноз на конец 2008 г.	Фактически на 31.12.08 г.
Активы к ВВП*, %	30,6	29,7
Кредиты к ВВП*, %	13,1	13,8
Депозиты к ВВП*, %	17,4	15,2

\*Номинальный ВВП за последние 12 месяцев.

<sup>[1]</sup> Везде по тексту данные на 31 декабря 2008 года приведены включительно по этот день.

<sup>[2]</sup> Помимо средств, размещенных на корреспондентских счетах, в данную статью включены также депозиты, размещенные в других банках.

<sup>[3]</sup> В данную категорию включаются депозиты предприятий и населения, депозиты банков и других ФКУ, а также депозиты и кредиты органов власти.

<sup>[4]</sup> Здесь и далее в данную категорию не включаются кредиты банкам и другим ФКУ.

<sup>[5]</sup> Здесь: сумма кредитов клиентам, а также банкам и другим ФКУ, за минусом созданного РППУ.

<sup>[6]</sup> В данном расчете под возвратом на активы (капитал) подразумевается отношение чистой прибыли после налогообложения к среднему размеру активов (соответственно, среднему размеру капитала Первого уровня) банковской системы в текущем периоде, с приведением к годовому значению.

#### **- Влияние на банковский сектор мирового финансового кризиса;**

Мировой финансовый кризис не оказал серьезного воздействия на банковский сектор страны. Однако Правительство КР предприняло ряд мер по минимизации влияния и последствий мирового финансового кризиса на экономику КР и сохранения темпов экономического роста.

В частности, Правительством Кыргызской Республики был разработан План действий по минимизации влияния мирового финансового кризиса на экономику страны, в котором содержатся мероприятия, связанные с в том числе внесением изменений в действующее законодательство КР в области защиты прав кредиторов, залоговых процедур и регистрации имущества.

Одновременно с вышеназванным планом Правительство КР разработало План мероприятий по стимулированию и организации повсеместной работы по массовому жилищному строительству на территории КР, в котором предполагается участие банков.

Обозначая мероприятия, которые предпринимаются для поддержки банковской системы нельзя, не отметить принятие в мае 2008 г. Закона КР «О защите банковских вкладов (депозитов)» с последующим созданием в июле 2008 г. Агентства по защите депозитов КР. Данные мероприятия направлены на развитие банковской системы, а также являются актуальными мерами по поддержке банков в условиях мирового финансового кризиса.

В заключении, необходимо отметить следующие мероприятия, которые были осуществлены Правительством КР совместно с Национальным банком КР:

- Повышение суммы компенсации до 100 000 (сто тысяч) сом при наступлении гарантийного случая согласно Закону КР «О защите банковских вкладов (депозитов)» (утверждено Указом Президента КР от 8 января 2009 г. УП №5);
- Создание Специализированного фонда рефинансирования банков Кыргызской Республики.

# МОЛДОВА

## Основные показатели развития банковского сектора Молдовы

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих коммерческих банков (КБ)		16	16
2.	Количество КБ с иностранным участием		16	16
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		4	4
3.	Количество филиалов действующих КБ		255	296
4.	Количество отделений действующих КБ		789	849
5.	Количество КБ, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		16	16
6.	Собственные средства (акционерный капитал) КБ	млн. лей	5545.0	7034.7
7.	Активы КБ в т.ч.	млн. лей	32002.0	39122.7
7.1	-чистые кредиты и требования по финансовому лизингу в т.ч.	млн. лей	19879.5	23570.0
7.2	-чистые ценные бумаги	млн. лей	2266.5	2462.2
8.	Пассивы КБ в т.ч.	млн. лей	26457.0	32088.0
8.1	- беспроцентные депозиты	млн. лей	2828.1	2469.5
8.2	- процентные депозиты в т.ч.	млн. лей	20276.6	24727.1
8.2.1	- депозиты физических лиц	млн. лей	13519.0	16568.6
8.2.2	- депозиты юридических лиц	млн. лей	5048.6	5730.5
9.	Финансовый результат банковского сектора, чистый доход	млн. лей	1086.7	1270.3
<b><i>Справочно:</i></b>				
10.	Валовой внутренний продукт	млн. лей	53429.6	62840.0
11.	Курс национальной валюты к доллару США	Лей / 1 доллар	11.3192	10.4002

# РОССИЯ

## I. Таблица основных показателей развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)		1136	1108
2.	Количество КО с иностранным участием		202	221
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала		63	76
3.	Количество филиалов действующих КО		3455	3470
4.	Количество филиалов за рубежом		3	5
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства		-	-
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц		909	893
7.	Собственные средства (капитал) КО	млрд. руб.	2672	3811
8.	Активы КО в т.ч.	млрд. руб.	20125	28022
8.1	- кредиты и прочие размещенные средства в т.ч.:	млрд. руб.	14289	19941
8.1.2	- просроченная задолженность	млрд. руб.	184	422
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам	млрд. руб.	2971	4017
8.1.4	-размещенные средства в кредитных организациях		1418	2501
8.2	-вложения в ценные бумаги	млрд. руб.	2251	2365
9.	Пассивы КО			
9.1	- средства клиентов на расчетных счетах	млрд. руб.	3281	3551
9.2	- депозиты физических лиц в т.ч. в национальной валюте	млрд. руб.	5159 4493	5907 4333
9.3	- депозиты юридических лиц	млрд. руб.	3232	3520
9.4	-облигации и векселя	млрд. руб.	1112	1131
10.	Финансовый результат банковского сектора	млрд. руб.	508	409
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	млрд. руб.	32989	41540
12.	Курс национальной валюты к доллару США	руб/\$	24,55	29,39

## II. Аналитическая записка

Прошедший 2008 год для экономики Российской Федерации и работы ее банковского сектора был неоднозначным по результатам, как впрочем, и для большинства ведущих и развивающихся стран.

Если в период января-августа продолжался устойчивый рост всех основных макроэкономических показателей, то в последние месяцы года преобладали негативные тенденции.

Результаты общеизвестны: обострение ситуации на мировых финансовых рынках, вызвавшее отток капитала из российской экономики, спад экономической активности, приведший к падению цен на энергоносители - основного источника наполнения бюджета России.

В России внешние факторы наложились на внутренние структурные издержки развития экономики. Это, прежде всего, ограниченный объем долгосрочных заимствований на слабом, подверженном сырьевой конъюнктуре фондовом рынке, недостаточное развитие созданных институтов коллективных инвестиций, дисбаланс в сроках привлеченного иностранного капитала (во многом спекулятивного) и его размещения в долгосрочные инвестиционные программы.

В результате, по сравнению с предыдущим годом замедлились темпы роста производства, инвестиций в основной капитал, реальных доходов населения. Снизились, по сравнению с 2007 годом темпы прироста ВВП.

Все это привело и к существенному снижению темпов развития банковского сектора России и к существенной дестабилизации ситуации в большинстве кредитных организаций.

Годовой темп прироста капитала банковского сектора снизился с 57,8 до 42,7%, банковских активов – с 44,1 до 39,2%, кредитов нефинансовому сектору экономики – с 53,0 до 34,5%, вкладов населения – с 35,4 до 14,5%.

В целом ряде банков, на фоне дефицита ликвидности, возникли проблемы с исполнением обязательств, спровоцировавшие в ряде регионов страны рост недоверия к коммерческому банковскому сектору, стремление населения перевести рублевые накопления в валюту, сберегаемую вне банковских организаций.

С конца 2008 года в банковском секторе стало наблюдаться ухудшение качества кредитного портфеля, рост просроченной задолженности по выданным ссудам.

В сложившейся ситуации, Правительство России и Цетральный Банк, обладая значительными финансовыми ресурсами, реализовали ряд мер, направленных на нейтрализацию возникших финансовых рисков.

Ключевую роль в насыщении банковского сектора ликвидностью сыграл запуск Банком России с конца октября 2008 года программы беззалогового кредитования, круг потенциальных участников которой был заметно расширен после решения о применении национальных рейтингов для оценки их кредитоспособности. Уже в ноябре на кредиты без обеспечения приходился основной объем задолженности кредитных организаций перед ЦБ РФ, а их вклад в структуру банковских пассивов к концу года достиг 6%.

Общий объем средств, предоставленных Банком России банковскому сектору в виде необеспеченных кредитов с октября 2008 года по февраль т.г. составил около 4,2 трлн. руб. Средства размещаются на срок до 6 месяцев посредством проведения кредитных аукционов.

Также, из действий Банка России в 2008 году, направленных на регулирование ликвидности в банковской системе, важное значение имели изменения ставки рефинансирования и нормативов обязательных резервов.

Повышение ставки рефинансирования проводилось в рамках мер, направленных на снижение уровня оттока капитала из России и сдерживания инфляционных тенденций. За 2008 год ставка рефинансирования выросла с 10 до 13%.

С середины октября, вслед за принятием Федерального закона «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», нормативы обязательных резервов были снижены до 0,5% по каждой категории резервируемых обязательств. Такая мера позволила коммерческим банкам «разморозить» порядка 360 млрд. руб., находящихся на счетах в Банке России.

Одной из последних мер, направленных на поддержание ликвидности банковского сектора стало решение о допуске Банка России к участию в торгах на Фондовой бирже ММВБ. Выход ЦБ РФ на биржу должен не только увеличить ликвидность фондового рынка, но повысить доступность кредитных ресурсов для банков.

Для предотвращения угрозы паники среди частных вкладчиков был значительно (с 400 до 700 тыс. руб.) повышен уровень страхового возмещения по вкладам населения.

В ответ на ухудшение конъюнктуры рынка государство снизило ряд налогов и пошлин для экспортеров сырья, а также позволило крупным компаниям рефинансировать зарубежную задолженность за счет международных резервов.

Принятие ряда Федеральных законов и нормативных актов Банка России позволило более оперативно реагировать на проблемы кредитных организаций, которые столкнулись с угрозой невыполнения своих обязательств перед клиентами или банкротства. Был разработан и оперативно введен в действие порядок, упрощающий процедуру смены собственников в таких банках, перевод их под контроль Госкорпорации Агентства по страхованию вкладов или ликвидации с переходом «здоровой» части бизнеса к более эффективному собственнику.

В результате из 15 банков, принятых на санацию Агентством, 12 кредитных организаций продолжают свою деятельность, а вкладчики 3 банков были переведены на обслуживание в финансово-устойчивые кредитные организации.

Главная цель таких мер – сохранение доверия клиентов к банковскому сектору, прежде всего клиентов-физических лиц.

Банк России также принял определенные меры по оживлению рынка межбанковского кредитования. Был разработан и внедрен механизм компенсации возможных убытков на рынке МБК для ряда крупных продавцов ресурсов, существенно расширен ломбардный список ценных бумаг, принимаемых в залог под ресурсы Центрального Банка РФ.

В целях повышения уровня капитализации банковского сектора принят Федеральный Закон о минимальном размере капитала для действующих банков. К 1 января 2010 года банки должны иметь размер собственных средств не менее 90 млн. руб., а с 1 января 2012 года – не менее 180 млн. руб.

Наконец, в Российской Федерации была проведена плавная девальвация национальной валюты, которая позволила экономическим агентам подготовиться к новой курсовой ситуации и предотвратила возможный паралич в расчетах, но потребовала расходования большого объема золотовалютных резервов, притянула значительные средства на валютный рынок и создала инерцию дальнейших девальвационных ожиданий.

Кризис, с которым столкнулась российская банковская система, обозначает новый качественный этап в ее развитии.

В настоящее время число банков, поддерживающих положительные темпы роста кредитного портфеля, быстро сокращается. Повсеместным является повышение ставок, ужесточение требований к заемщикам, свертывание целых направлений кредитной деятельности (особенно на рынке розничных ссуд), сокращение сроков финансирования.

Серьезные изменения произошли и в структуре фондирования банковских операций, что наложило серьезные ограничения на кредитную деятельность. Несмотря на то, что отток клиентских средств со счетов и депозитов был остановлен, стоимость их привлечения уже сейчас заметно превышает предкризисный уровень. В условиях сохраняющихся рисков дальнейшей девальвации рубля увеличение доли валютных пассивов представляет серьезную угрозу финансовому положению кредитных организаций, которые лишены возможности уравновесить их сопоставимыми по доходности активами.

Тенденции кредитно-депозитного рынка указывают и на значительное снижения уровня рентабельности, демонстрировавшееся банками в последние годы.

В этой связи есть все основания прогнозировать серьезные сдвиги в институциональной структуре российского банковского сектора, ускорение процессов консолидации и концентрации на рынке финансовых услуг.

Такие сдвиги будут обеспечиваться как сделками слияния и поглощения, так и перетоком клиентуры в устойчивые банки и в форме ликвидации проблемных кредитных организаций.

Уже на ранней стадии развития кризисных явлений было очевидно, что российскую банковскую систему неизбежно ожидает непростой и весьма болезненный процесс консолидации, сопровождающийся сокращением числа кредитных организаций.

В ближайшей перспективе состояние российской экономики и, естественно банковского сектора, будет определяться следующими тенденциями. На экономику будут действовать последствия девальвации: с одной стороны – рост инфляции, а с другой – улучшение финансовых показателей экспортеров, а в среднесрочной перспективе и эффект импортозамещения. В случае успеха политики стабилизации курса рубля для производственных секторов будет облегчен доступ к краткосрочной ликвидности. Важнейшим фактором, определяющим перспективы преодоления кризиса, является экономическая политика государства, в особенности в части бюджетных расходов и поддержки производства.

# СЕРБИЈА

## I. Main indicators of the banking sector development

No.	Indicator	Measured in	01.01.2008	30.11.2008
1.	Number of existing credit organizations (CO)	Commercial Banks	35	35
2.	Number of COs with foreign capital share		20	21
2.1	- thereof with 100% share of foreign capital		17	18
3.	Number of branch-offices of the existing COs		599 <sup>9</sup>	653 <sup>10</sup>
4.	Number of branch-offices abroad		-	-
5.	Number of banks-nonresidents' branch-offices in the country		-	-
6.	Number of COs participating in the system of insurance of natural persons		Question for the Agency	
7.	CO Balance sheet asset value (capital and reserves)	USD million	6,505.9	6,321.7
8.	CO Assets, thereof	USD million	29,069.4	28,146.0
8.1	- receivables from public and business companies	USD million	9,436.5	10,486.1
8.1.2	- overrunning			
8.1.3	-credits extended to natural persons	USD million	5,685.4	5,522.2
8.2	-investments in securities	USD million	No special records are kept	No special records are kept
8.3	-other assets, along with the interpretations of the party filling in the form			
	- receivables from the Central Bank	USD million	10,598.4 <sup>11</sup>	7,848.4 <sup>12</sup>
	- receivables from other financial organizations	USD million	26.0	208.3
	- receivables from local authorities	USD million	130.4	144.1
	- receivables from non-profitable and other organizations	USD million	119.9	19.8
9.	CO Liabilities	USD million	29,069.4	28,146.0
9.1	- total sight deposits	USD million	3,013.9	1,872.0
9.2	- total term deposits of public and business companies	USD million	4,159.6	3,755.4
9.3	- total term deposits of citizens	USD million	7,287.7	6,190.4
9.4	-other liabilities, along with the interpretations of the party filling in the form			
	- total term deposits of other legal entities	USD million	730.5	1,252.7
10.	Financial result of the banking sector	USD million	436.9	535.5 <sup>13</sup>
	For information only:			
11.	Gross National Product	USD million	43,356.5	39,692.5 <sup>14</sup>
12.	Exchange rate of domestic currency against USD	Middle Rate	53.7267	69.0206

Source: National Bank of Serbia

<sup>9</sup> Branch-offices and business units, without sub-branches

<sup>10</sup> Same as Footnote No.1

<sup>11</sup> In the structure of commercial banks' receivables from the central bank at the end of 2007, the receivables in respect of dinar and foreign exchange required reserves take up 55%, cash in the treasury and current accounts funds take up 6.5%, and the receivables in respect of the NBS repo transactions and other securities issued by NBS take up 38.5%.

<sup>12</sup> In the structure of commercial banks' receivables from the central bank at the end of 2008, the receivables in respect of dinar and foreign exchange required reserves take up 47.1%, cash in the treasury and current accounts funds take up 21.6%, and the receivables in respect of the NBS repo transactions and other securities issued by NBS take up 31.3%.

<sup>13</sup> The financial result of the banking sector refers to the period from 1.1.2008 to 30.9.2008 (the middle exchange rate against USD being 69.0206)

<sup>14</sup> The estimate of the Ministry of Finance of the Republic of Serbia

## **II Comment – characteristics of the banking sector in the context of the financial crisis**

Serbian banking sector in 2008 is characterized by the real growth of the main financial strength and stability indicators, at a pace which has enabled the maintenance of the sustainable growth level from 2007. The real growth of the indicators is lower than the nominal, which came as a result of the decrease in the value of the national currency against the leading world currencies, especially in the second half of the year, but is also due to the impact of the financial crisis, transferred from the global financial markets to the Serbian market. The comparative view of most of the indicators in the period of eleven months of 2008, and 2007, confirms the previous statements:

- Growth of the balance sheet volume at the sector level by 96.8%
- Growth of capital at the sector level by 97.1%
- Growth of banks' lending activities – volume of credits extended to business and public enterprises by 111.1%
- Growth of household credits volume by 97.1%

The National Bank of Serbia, national supervisor, in addition to the conservative prudential policy it had led for many years, in 2008 additionally intensified its efforts on producing a plan for prudential supervision. This kind of, first and foremost, very strict policy of preventive supervision led to some extremely good results in the moment when the financial crisis struck the global market, which was then accompanied by some high psychological expectations in the domestic market. The previous statements are confirmed as follows:

- The extremely high quality level of balance sheet assets and off-balance sheet items has been preserved, the share of the low-ranking assets (categories G and D) in the total assets structure amounting to about 12%, and the share of balance sheet assets and off-balance sheet items with the status of outstanding liabilities (default) in the total classified balance sheet assets and off-balance sheet items amounting to about 7%.
- The liquidity of the banking sector was very high, which was of extreme importance in September and October 2008 when, due to the high psychological expectations, citizens increasingly withdrew their deposits, mostly in foreign currency, from banks' potentials. The banks readily faced this attack at liquidity, and fully responded to their clients' requests.

Such effects came as a result of the timely and adequate activities taken by the National Bank of Serbia not only in the field of preventive supervision, but also in respect of regulatory solutions, the purpose of which was to alleviate the negative effects on the domestic financial institutions.

Among the entire measures of the National Bank, the following were the first to be undertaken:

- Measures with a view to maintaining liquidity of the banking sector, in the form of a direct incentive for banks to strengthen their financial and credit potentials by obtaining additional foreign sources (by abolishing required reserves for foreign subsidized bank credits, and borrowing of companies in respect of financial leasing from foreign institutions, which made foreign borrowing much more cost-efficient),

- Adoption of a special document, supporting banks in the field of liquidity risk management, in the form of recommendations for the establishment of the efficient system,
- Measures in the field of solving the problem of collecting the bank receivables from their clients, in the form of temporary regulatory amendments (in the field of treating the possible changes of credit terms),
- Measures in the field of credit activity stimulation,
- Stimulative measures for financial institutions to invest into the quality programs facilitating economic growth and development.

By adopting this approach, the National Bank of Serbia have shown that it provides full support to the banking and financial system by investing its effort into overcoming the possible adverse effects of the global financial crisis and the expected recession trends.

# ТАДЖИКИСТАН

## I. Основные показатели развития банковского сектора

п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО), из		89 11	112 12
2.	Количество КО с иностранным		22	26
2.1	- в т. ч со 100% долей иностранного капитала		9	10
3.	Количество филиалов действующих		219	236
4.	Количество филиалов за рубежом		-	-
5.	Количество филиалов банков нерезидентов на территории государства		-	-
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов		13	14
7.	Собственные средства (капитал) КО	сомони	660 405 111	1 087 228 733
8.	Активы КО в т.ч.	сомони	5 665 455	6 169 120 322
8.1	- ссудная задолженность в т. ч.	сомони	3 684 631	4 530 464 398
8.1.2	- просроченная	сомони	57 140 451	103 377 325
8.1.3	- кредиты, предоставленные физическим лицам	сомони	583 220 955	962 831 912
8.2	- вложения в ценные бумаги	сомони	17 233 431	10 464 232
8.3	- прочие активы	сомони	1 963 589 999	1 628 191 692
9.	Пассивы КО	сомони	5 005 050	5 081 891 589
9.1	- средства на расчетных счетах	сомони	1 753 181	1 046 482 753
9.2	- депозиты физических лиц	сомони	576 289 799	728 236 971
9.3	- долговые обязательства	сомони		
9.4	- прочие пассивы	сомони	2 675 579 008	3 307 171 865
10.	Финансовый результат банковского	сомони	93 161 436	103 024 757
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	Млн.сомони	12779,7	17609,3
12.	Курс национальной валюты к доллару США		3,4649	3,4519

### Динамика основных показателей.

Экономика республики в 2008 году продолжала стабильно развиваться, реализация последовательной денежно-кредитной политики в координации с налогово-бюджетной политикой способствовала относительно стабильному уровню макроэкономических показателей страны.

Денежное предложение со стороны Национального банка Таджикистана в 2008 году имело стабильную тенденцию роста. Объем резервных денег составил к концу года 1855,5 млн.сомони, увеличившись относительно начала года на 30,8%. В результате роста объема срочных депозитов в национальной валюте, денежный агрегат М2 увеличился по сравнению с прошлым годом на 38,3% и составил 1949,5 млн. сомони.

Снижение мировых цен на биржевые товары способствовало снижению цен на потребительские товары в стране (продовольствие, топливо, строительные материалы), что привело к минусовому показателю уровня инфляции -0,7% в четвертом квартале 2008 года. В результате уровень инфляции в 2008 году составил 11,8%, снизившись по

сравнению с 2007 годом на 7,9 процентных пункта. Основными факторами, повлиявшими на повышение цен в январе-сентябре 2008 года были опережающий рост денежных доходов населения над ростом производства товаров и повышение тарифов на платные услуги.

Объем ВВП в 2008 году увеличился в сравнении с 2007 годом на 7,9% и составил 17609,3 млн. сомони, Объем ВВП на душу населения составил 2382,2 сомони, или \$ 695, увеличившись к 2007 году на 35%.

Внешнеторговый оборот в 2008 году составил 4672,6 млн. долларов США, 30,1 % которого приходится на экспорт и 69,9% на импорт. Дефицит торгового баланса за этот период достиг- 1863,5 млн. долларов США (10,6% к ВВП), увеличившись к 2007 году на 88,7%.Его увеличение вызвано ростом импорта товаров над экспортом по отдельным группам товаров, а также сокращением экспорта в связи с падением мировых цен на основные экспортируемые товары (алюминий и хлопок).

Официальный обменный курс сомони по отношению к доллару США в течение 2008 года имел устойчивую тенденцию, укрепившись на 0,4%. Обменный курс сомони к евро за этот же период укрепился на 4,4%, к российскому рублю-на 20,4%.

В 2008 году денежно-кредитная политика была направлена на создание условий для привлечения депозитов физических лиц и предоставления кредитов, снижения уровня долларизации экономики, а так же снижения влияния мирового финансового кризиса решения проблем нехватки ликвидности.

Объем остатков депозитов кредитных учреждений составил по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 1923,5 млн. сомони, снизившись в сравнении с началом года на 19,1 % за счет уменьшения депозитов юридических лиц в иностранной валюте. В то же время объем депозитов в национальной валюте увеличился на 34,9% и составил 696,2 млн. сомони, что было связано с ростом депозитов физических лиц на 27%.

Общий объем остатков кредитов кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 4860,1 млн. сомони, увеличившись относительно прошлого года на 22,2 %. Положительная тенденция роста кредитования в 2008 году связана с увеличением объемов кредитования в национальной валюте в 2,3 раза, удельный вес которого в общем объеме кредитов составил 46,8%. Объем выданных кредитов в 2008 году составил 3935,2 млн. сомони, объем погашенных-3023,2 млн.сомони. Средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитными организациями кредитам в 2008 году имели стабильную динамику, составив 23,1% в национальной валюте и 21,8% в иностранной валюте.

За отчетный период продолжилось динамичное развитие банковской системы, наблюдалось укрепление финансового положения банков и микрофинансовых организаций, а также увеличение количества филиалов банков.

В Республике Таджикистан, по состоянию на 1 января 2009 года, функционируют 12 банков, 7 кредитных обществ, 1 небанковская финансовая организация и 92 микрофинансовые организации. По сравнению с 1 января 2008 года количество банков увеличилось на 1 единицу (ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»), а количество микрофинансовых организаций на 23 единицы. Количество кредитных обществ и небанковских финансовых организаций осталось без изменений.

Увеличение числа микрофинансовых организаций произошло за счет увеличения количества микрокредитных депозитных организаций на 6 единиц, микрозаемных организаций - на 13 единиц и микрозаемных фондов - на 4 единицы.

В Республике Таджикистан по состоянию на 1 января 2009 года функционируют 166 филиала и 70 отделений кредитных организаций. По сравнению с 1 января 2008 года их количество увеличилось на 16 и 1 единицы, соответственно. Увеличение произошло за счет открытия 2-х филиалов у ОАО «Точиксодиротбанк» , 3-х филиалов у ЗАО «ТАК ПБРР «Таджпромбанк»» , 6-ти филиалов у ОАО «Банк Эсхата» , 1-го филиала у ЗАО «Бонки руши Тоҷикистон» , 4-х филиалов у ЗАО «Фононбанк» , а так же за счет открытия отделения ГСБ РТ «Амонатбанк».

Участниками системы страхования вкладов населения являются все коммерческие банки, а также одно кредитное общество и одна микродепозитная организация.

По состоянию на 31 декабря 2008 года общие активы кредитных организаций (банки, кредитные общества и микрофинансовые организации) составили 6135,7 млн. сомони, увеличившись относительно начала года на 470,2 млн. сомони или на 8,3%.

Оплаченный уставной капитал кредитных организаций и 1 небанковской финансовой организации, по состоянию на 1 января 2009 года, в целом составил 575 381 004 сомони и по формам собственности выглядит следующим образом:

1. Государственная - 15 078 758 сомони или 2,6%,
2. Коммерческая - 308 433 075 сомони или 53,6 %,
3. Физические лица - 234 770 159 сомони или 40,8%,
4. Прочие - 17 099 012 сомони или 3,0%.

Общие обязательства кредитных организаций составили 5 132,8 млн. сомони, увеличившись по сравнению с началом года на 127,7 млн. сомони или на 2,6%.

Балансовый капитал кредитных организаций составил 1 002,9 млн. сомони и увеличился относительно начала года на 342,4 млн. сомони или 52,0%.

### **Влияние на банковский сектор мирового финансового кризиса.**

Негативное влияние на экономику стран мира мирового финансового кризиса, повышение цен на мировых рынках, значительное изменение курса валют, снижение общего объема денежных переводов, сокращение привлечения кредитных линий от банков-партнеров и международных финансовых институтов привело к возникновению ряда проблем в финансовой системе страны. Несмотря на это, темпы развития экономики страны в 2008 году имели относительную устойчивость.

В начальном этапе проявления мирового финансового кризиса в финансовом секторе страны, в Национальном банке Таджикистана проводились регулярные встречи с коммерческими банками страны, в которых детально обсуждались пути преодоления и минимизации рисков финансового кризиса, а так же изучались вопросы устойчивости банковской системы, проводилась оценка возможного влияния кризиса на банковскую систему страны.

Особенное внимание было уделено вопросам обеспечения достаточной готовности банков к минимизации возможных рисков, повышению надежности ссудного портфеля и качества активов отечественных банков, в особенности вопросам ликвидности, имеющей краткосрочный характер.

В то же время, данный кризис имеет достаточно сложный и непредсказуемый процесс, который уже показал свое воздействие и на другие сектора экономики страны, что нашло свое отражение в изменении условий внешней торговли в связи с изменением спроса и цен на товары на международном рынке.

С учетом существующих условий Национальный банк Таджикистана принимает ряд необходимых мер по устранению влияний финансового кризиса на банковскую систему. При необходимости предоставляет краткосрочную ликвидность кредитным организациям с целью устранения проблем с нехваткой ресурсов, в частности для выдачи денежных переводов и возврата кредитов иностранным банкам. Так же, Постановлением Правления Национального банка Таджикистана с 28 января текущего года была снижена ставка рефинансирования с 13,5% до 12% годовых.

Для предотвращения кризиса ликвидности и сохранения стабильности денежного предложения, Национальный банк Таджикистана продолжит проведение взвешенной денежно-кредитной политики.

В целях предотвращения негативного влияния мирового финансового кризиса на экономику страны, Правительством Таджикистана разработан комплекс мероприятий, направленных на поддержание банковского сектора, малого и среднего бизнеса и предпринимательства, создание новых рабочих мест и т.д. Кроме того разрабатывается Программа «200 дней реформ», направленная на ликвидацию барьеров и создание благоприятных условий в развитии предпринимательства.

Необходимо отметить, что Правительство и Национальный банк Таджикистана выражают свою готовность в оказании всей необходимой помощи банковским институтам страны.

## **Перспективы развития банковского сектора**

Для обеспечения дальнейшего развития банковской системы предусматривается выполнение следующих мер:

- привлечение иностранного капитала в банковскую систему, что будет способствовать повышению здоровой конкуренции среди кредитных организаций, финансовой устойчивости, увеличению банковских резервов и улучшению банковских услуг;
- повышение требований к вопросам определения степени риска со стороны банков при кредитовании реального сектора;
- усиление контроля за деятельностью кредитных организаций в части управления активами, пассивами и корпоративного управления, обеспечения ликвидностью, снижения степени банковских рисков, банковских услуг и предоставления отчетности;
- принятие мер по снижению объема депозитов в иностранной валюте посредством обеспечения заинтересованности населения для хранения сбережений в национальной валюте;
- создание благоприятных условий для дальнейшего увеличения объема кредитования малого и среднего предпринимательства, в отдаленных горных регионах республики;
- упрощение процедуры получения кредитов для клиентов банков и небанковских финансовых организаций с целью расширения возможностей доступа к кредитным ресурсам;
- приведение правовых норм банковской системы страны в соответствие с международными стандартами.

### **Особенности развития банковского сектора**

В Республике Таджикистан отмечается низкий уровень конкуренции на рынке банковских услуг, что является следствием небольшого количества присутствующих на местном рынке иностранных банков, носящих с собой передовую банковскую технологию и современное банковское обслуживание. Перечень услуг, предоставляемых банками, в 8-10 раз ниже уровня стран с развитой рыночной экономикой. Корпоративное управление банками не оказывает существенного влияния на эффективность работы банков, существующие банковские технологии не полностью отвечают потребностям расширения и повышения качества, выполняемых банками операций.

В Республике Таджикистан отмечается недостаточный уровень капитализации кредитных организаций. Совокупный капитал банков составляет 5,42% от ВВП, а уставный капитал банков к ВВП составил 3,27%. Низкий уровень капитала является сдерживающим фактором в расширении перечня проводимых ими банковских операций и надёжной компенсации возникающих при этом банковских рисков.

Следует отметить, что все еще сохраняются факторы, препятствующие достижению устойчивого развития банковского сектора страны, такие как:

- отсутствие эффективно и полноценно действующего денежного рынка;
- недостаточный уровень корпоративного управления финансовых организаций и их низкая техническая оснащённость;
- низкая капитализация банковской системы;
- низкий уровень монетизации;
- неблагоприятные условия для долгосрочного кредитования экономики и относительно высокие риски кредитования реального сектора;
- нерешённость ряда ключевых проблем залогового законодательства;
- недостаточная методологическая база и технические условия функционирования межбанковского валютного рынка;
- нерешённость вопроса административного отвлечения ресурсов коммерческих банков на выполнение несвойственных им функций.

# УЗБЕКИСТАН

С учётом растущей интегрированности Республики Узбекистан в мировую финансово-экономическую систему, денежно-кредитная политика Центрального банка Республики Узбекистан в 2008 году была направлена на укрепление макроэкономической стабильности.

Вместе с тем, в целях предотвращения инфляционных ожиданий в экономике страны ставка рефинансирования Центрального банка поддерживалась без изменений на уровне 14 процентов годовых.

В результате принятых мер, монетарные факторы не оказали влияния на уровень цен потребительских товаров, а уровень инфляции не превысил прогнозных показателей и составил 7,8%, прирост ВВП составил 9,0%, государственный бюджет исполнен с профицитом в размере 1,5% к ВВП.

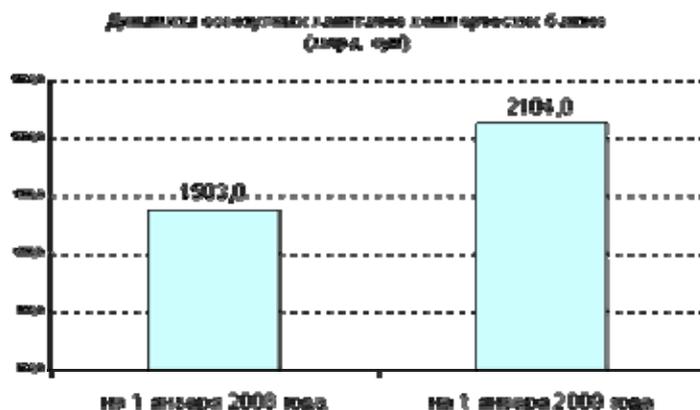
Проведение активной инвестиционной политики позволило увеличить объем освоенных инвестиций в основной капитал на 28,3%, в том числе прямых иностранных инвестиций и кредитов на 71,2%.

Несмотря на расширение масштабов финансового кризиса охватившего многие страны мира, банковская система Узбекистана, которая отличается независимостью от внешних источников финансирования и не подверженная негативным процессам внешних кризисных явлений остается надежным и стабильно развивающимся сектором финансового рынка.

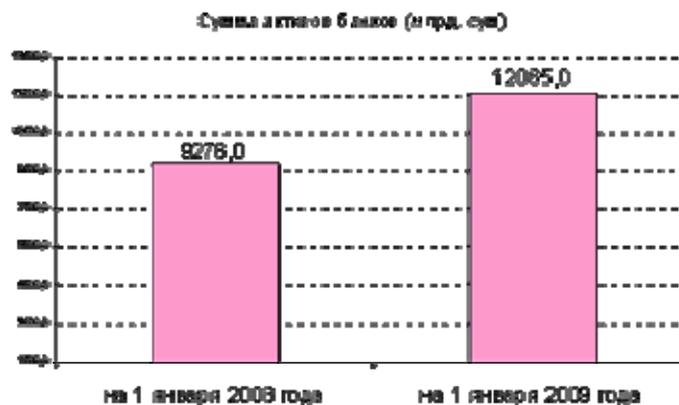
Наглядным примером тому служит получение в 2008 году банковской системой Узбекистана со стороны одной из ведущих международных рейтинговых компаний «Moody's» рейтингов «стабильности» сразу по трем направлениям («Рейтинг стабильности банковско-финансовой системы», «Долгосрочный депозитный рейтинг в национальной валюте», «Долгосрочный депозитный рейтинг в иностранной валюте»). Также 12 коммерческих банков, в частности, Национальный банк внешнеэкономической деятельности, «Пахтабанк», «Узпромстройбанк», «Асакабанк», «Галлабанк», «Ипотекабанк», «Алокабанк», «Туронбанк», банк «Ипак йўли», «Хамкорбанк», «Кредит-Стандарт банк» и «Капитал банк» получили рейтинги «стабильности» от таких ведущих авторитетных международных компаний как "Standard & Poor's", "Fitch ratings" и "Moody's".

Особое внимание было обращено дальнейшему повышению уровня капитализации и обеспечению стабильности банков, их широкого участия в инвестиционных процессах, а также укреплению самостоятельности коммерческих банков.

В результате принятых мер в 2008 году совокупный капитал коммерческих банков по сравнению с 2007 годом увеличился на 40 %, что составляет более 2 трлн. 104 млрд. сумов, кредитные вложения возросли на 33,4%, а средства населения на банковских депозитах увеличились на 65,3%. Объем страховых услуг увеличился на 25,6%.

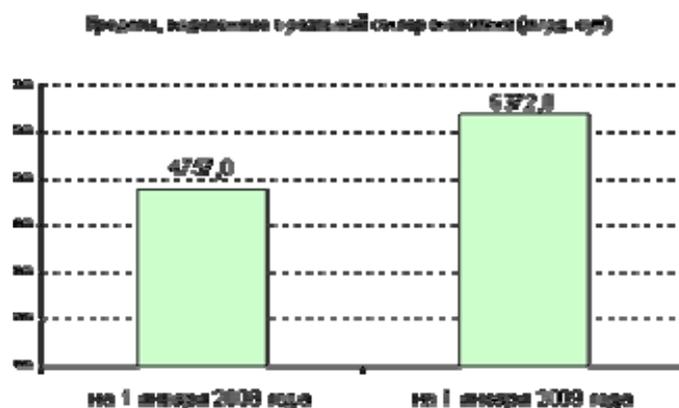


Активы банков по сравнению с 2007 годом выросли на 30,1 процентов и достигли 12 трлн. 65 млрд. сумов.



Активно идет процесс привлечения инвесторов к банковским акциям. На сегодняшний день количество акционеров составляет более 220 тысяч, причем 71 процентов из них - физические лица.

В настоящее время наблюдается активизация банков в финансировании экономического роста, ежегодно увеличивается объем выделяемых кредитов реальному сектору экономики. На сегодняшний день кредитные вложения банков составляют 6 трлн. 372 млрд. сумов.



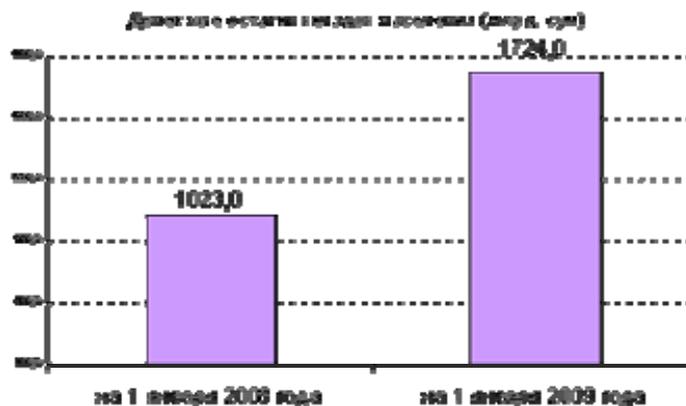
В минувшем году для реализации проектов по модернизации, техническому и технологическому переоснащению хозяйствующих субъектов, для финансирования проектов направленных на организацию производства конкурентоспособных товаров на внутренних и внешних рынках, направлено около 1 трлн. 534 млрд. сумов.

Принята программа мер, предусматривающая дальнейшее усиление инвестиционной деятельности коммерческих банков, в частности в модернизации отдельных сфер и отраслей экономики, дальнейшее расширения их участия в процессах технического и технологического переоснащения, финансовой поддержки хозяйствующих субъектов, производящих высококачественные и конкурентоспособные товары на мировом рынке.

Объем кредитов выделенных на поддержку малого бизнеса и частного предпринимательства по сравнению с 2007 годом увеличился на 68,2 процентов и составил 1 трлн. 251 млрд. сумов.

Коммерческими банками в целях обеспечения исполнения Указа Президента Республики Узбекистан от 18 мая 2007 года «О дополнительных мерах по материальной и моральной поддержке молодых семей» были выделены ипотечные и потребительские кредиты, а также микрозаймы на льготной основе в объеме 135,7 млрд сумов.

В результате предложенных кредитными организациями более 400 различных видов депозитов, своевременное выдача денежных средств с вкладов, а также гарантирование вкладов населения государством - остатки вкладов в коммерческих банках по сравнению с 2007 годом выросли на 68,6 процентов и достигли 1 трлн. 724 млрд. сумов, что свидетельствует об укреплении доверия к банкам со стороны населения.



## **Воздействие мирового финансового кризиса на экономику Узбекистана и факторы, предупредившие и смягчившие его последствия**

Нет необходимости сегодня доказывать, что степень и глубина подверженности каждой страны воздействию мирового финансового кризиса, в первую очередь зависит от устойчивости и надёжности финансово-экономической и банковской систем и от того, насколько сильны заложенные в них защитные механизмы.

Принятая в Узбекистане собственная модель реформирования и модернизации, ставя перед собой целью достижение национальных интересов в долгосрочной перспективе, изначально подразумевало отказ от настойчиво навязываемых нам методов шоковой терапии, наивных, обманчивых представлений о саморегулировании рыночной экономики.

**Узбекистан выбрал эволюционный подход в процессе перехода от административно-командной к рыночной системе управления, путь постепенных и поэтапных реформ, действуя по известному принципу: «Не построив нового дома, не разрушай старый».**

И что было особенно важным - для того, чтобы не подвергаться влиянию стихии и хаоса, Узбекистан чётко определил, что в переходный период именно государство должно взять на себя ответственность главного реформатора.

Там, где это диктовалось долгосрочными интересами страны и необходимостью разрежения и выхода из экстремальных ситуаций, применялись методы государственного регулирования, что в конечном итоге полностью себя оправдало.

Ни для кого не секрет, что одним из наиболее важных составляющих мирового финансового кризиса является обострение проблемы ликвидности банков, кризис на кредитном рынке.

Сумма активов коммерческих банков Узбекистана, составляющая сегодня с учетом сформированных в соответствии с Законом «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» резервов, превышает 13 триллионов 360 млрд. сумов, или примерно в 2,4 раза превышает объемы привлеченных депозитов и населения, и хозяйствующих субъектов.

С учетом значительно возросших объемов банковских активов в республике сегодня 100% государственная гарантия обеспечивается по всем депозитным банковским вкладам населения.

Узбекистан за истекший период своего независимого развития всегда придерживался принципа по отказу от краткосрочных спекулятивных кредитов и привлечения иностранных инвестиций в основном на долгосрочной основе и по льготным процентным ставкам.

Не вызывает никакой тревоги состояние и объёмы выплат наших коммерческих банков по внешним обязательствам, что также подчеркивает, что наша банковская система не подвержена воздействию негативных процессов в связи с мировым финансовым кризисом.

О многом говорит сам по себе факт, что за последние два года объём освоенных иностранных инвестиций увеличился более чем в 2,5 раза.

Только в пошлом году были приняты важные решения по повышению уровня капитализации таких ведущих банков, как «Узпромстройбанк», «Асака-банк», «Пахта-банк», «Галла-банк» и другие. Был принят Указ Президента Республики Узбекистан об увеличении уставного фонда «Микрокредитбанка», который является одним из основных кредитных центров по финансированию малого бизнеса и частного предпринимательства.

Сегодня уровень достаточности капитала банковской системы почти в три раза превышает установленные международные стандарты, определённые требованиями международного Базельского комитета по банковскому надзору.

В настоящее время совокупная текущая ликвидность банковской системы составляет в эквиваленте свыше 1,5 млрд. долларов, или 10 раз превышает объём предстоящих платежей по внешним негосударственным заимствованиям.

Реализуемая сегодня взвешенная, всесторонне продуманная политика по реформированию, либерализации и модернизации, в первую очередь экономики страны, диверсификации ее структуры создали достаточно мощный заслон, можно сказать, прочный и надёжный буфер, предохраняющий нас от негативных воздействий кризисов и других угроз.

Узбекистан как часть интегрированного глобального экономического пространства уже испытывает негативные, все более жесткие последствия мирового кризиса. Поэтому еще во второй половине 2008 года Узбекистан приступил к разработке Антикризисной программы мер с учетом конкретных условий и положений дел нашей экономики и уже итоги января месяца 2009 года свидетельствуют о скромных, но достаточно убедительных результатах ее реализации.

В 2009 году приоритетной остаётся задача по дальнейшему совершенствованию банковского дела, стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты коммерческих банков, анализу факторов сдерживающих рост сбережений, повышению уровня капитализации, а также расширению инвестиционной деятельности наращивании возможностей банковского сектора для расширения кредитования реального сектора экономики.

Реализация выработанной в Узбекистане антикризисных мер позволит не только достойно противостоять вызовам и угрозам мирового финансово-экономического кризиса, предотвратить его негативное влияние на экономику Узбекистана, но и выйти после его завершения еще с более сильной, устойчивой сбалансированной экономикой и обеспечит на этой основе динамичный экономический рост.

# УКРАИНА

## I. Основные показатели развития банковского сектора

№ п/п	Наименование показателя	Ед. изм.	01.01.2008	01.01.2009
1.	Количество действующих кредитных организаций (КО)	банки	175	184
2.	Количество КО с иностранным участием	-//-	47	53
2.1	- в т.ч. со 100% долей иностранного капитала	-//-	17	17
3.	Количество филиалов действующих КО	-//-	1347	1346
4.	Количество филиалов за рубежом	-//-	1	1
5.	Количество филиалов банков-нерезидентов на территории государства	-//-	-	-
6.	Количество КО, участвующих в системе страхования депозитов физических лиц	-//-	170	183
7.	Собственные средства (капитал) КО	млн.грн.	69578	119263
8.	Активы КО в т.ч.	-//-	619004	973332
8.1	- ссудная задолженность в т.ч.	-//-	485507	792384
8.1.2	- просроченная	-//-	6357	18015
8.1.3	-кредиты, предоставленные физическим лицам	-//-	153633	268857
8.2	-вложения в ценные бумаги	-//-	28693	40610
8.3	-прочие активы с расшифровкой по усмотрению заполняющей стороны	-//-	-	-
9.	Пассивы КО	-//-	599396	926086
9.1	- средства на расчетных счетах	-//-	111995	143928
9.2	- депозиты физических лиц	-//-	163482	213219
9.3	- долговые обязательства	млрд.грн	19.3	10.5
9.4	-прочие пассивы с расшифровкой по усмотрению заполняющей стороны	-	-	-
10.	Финансовый результат банковского сектора	млн.грн.	6620	7304
	Справочно:			
11.	Валовой внутренний продукт	млрд.грн	720,7	938*
12.	Курс национальной валюты к доллару США	грн./дол.США	5,05	7,70

\* оценка

## II. Банковский сектор Украины: главные тенденции 2008 года

На протяжении января-сентября 2008 года и экономика, и банковская система Украины нормально развивались. Например, на уровне экономики в целом: высокой была экономическая активность, постепенно снижалась инфляция, росли международные резервы государства, выполнялись социальные обязательства. Тенденции развития банковской системы Украины за 9 месяцев 2008 года также были позитивными, хотя темпы прироста основных показателей деятельности банков были почти вдвое ниже, чем в соответствующем периоде 2007 года.

Во-первых, высокими темпами рос капитал банков. За январь-сентябрь 2008 года регулятивный капитал банков увеличился на 34,2% и на 1 октября 2008 года достиг почти 97 млрд. грн. При этом темпы прироста регулятивного капитала банков превышали темпы роста активных операций банков.

Во-вторых, увеличивались активы банков. Так, за январь-сентябрь 2008 года активы банков выросли на 26,2% (за аналогичный период 2007 года на 49,6%) и составляли 756,6 млрд. грн.

В-третьих, наращивались объемы кредитования и экономики, и населения: за 9 месяцев 2008 года кредитные операции банков выросли на 29% (в 2007 году – на 52%) до 628 млрд.грн., а их доля в активных операциях банков увеличилась с 78% до 80%. Кредиты, предоставленные физическим лицам, выросли на 33% до 205 млрд.грн. (за 9 месяцев 2007 года – на 65%), а их доля в кредитных операциях – с 31,6% до 32,6%.

В-четвертых, росли также и обязательства банков: с января по сентябрь 2008 года они увеличились на 25% (в соответствующем периоде 2007 года – на 51%) и на 1 октября 2008 года составляли 663,1 млрд. грн. О наличии доверия населения к банковской системе свидетельствовал постоянный рост объема средств, привлеченных от населения. Так, средства физических лиц – основная составляющая формирования банками своей ресурсной базы – увеличились на 24% (в аналогичном периоде 2007 года – 32%) до 202 млрд.грн. и составляли 31% от общей суммы обязательств банков. Срочные средства физических лиц составляли 79% от общей суммы привлеченных банками средств населения.

Снижение темпов прироста основных показателей деятельности банков в 2008 году происходило, в том числе и из-за того, что еще задолго до начала возникновения кризисных явлений, Национальный банк Украины пытался нивелировать **вызовы**, имеющие место в работе банков. Речь идет о росте объемов активных операций банков, прежде всего потребительского кредитования и кредитования в иностранной валюте, наращивании кредитных операций при значительных разрывах по срокам между активами и пассивами, недостаточном уровне капитализации сектора.

В целом, состоянием на начало октября 2008 г. банковская система имела значительный запас ликвидности – объемы ликвидных средств банков вдвое превышали их потребности для проведения текущей деятельности.

С начала октября на финансовом рынке и в реальном секторе экономики Украины начали наблюдаться негативные процессы, которые были следствием длительного **нарастания** внутренних и внешних рисков в экономике и на денежно-кредитном рынке.

*Внутренние риски были вызваны, прежде всего, отсутствием весомых сдвигов в структурном реформировании экономики и длительным проведением экономической политики на основе социального популизма.* Как следствие, углублялись макроэкономические диспропорции, которые в условиях реализации внешних рисков приводили как к ускорению инфляционных процессов, так и к давлению на обменный курс гривны.

Внешние риски были вызваны *ростом напряжения на мировых финансовых рынках* и ухудшением глобальной ликвидности. Это ограничивало доступ украинских банков к внешним источникам заимствований, что влияло на состояние их ликвидности и усиливало спрос на иностранную валюту на внутреннем рынке.

Национальный банк Украины принимал меры для предупреждения негативных явлений на финансовом рынке Украины, в том числе:

проводил сдержанную денежно-кредитную политику, направленную на нивелирование монетарного фактора инфляции;

внедрял мероприятия в сфере валютного регулирования и усиления курсовой гибкости, чем пытался сократить влияние внешних шоков на состояние денежно-кредитного рынка и сбалансировать спрос и предложение на валютном рынке;

внедрял меры по сбалансированию объемов и структуры активно-пассивных операций банков путем применения пруденциальных механизмов.

Начало неблагоприятных изменений на финансовом рынке Украины фактически было положено *рейдерской атакой на один из крупнейших украинских банков*. Вместе с

необоснованными публикациями в СМИ относительно финансового состояния отдельных банков было искусственно спровоцировано нарастание недоверия вкладчиков к банковской системе в целом и отток средств из банков и соответственно резкое уменьшение их ресурсной базы. Понятно, что в таких условиях ни одна банковская система не может оставаться стабильной.

Так, за 10 дней октября 2008 года общая сумма обязательств банков уменьшилась на 18 млрд. грн. Поэтому Национальный банк был вынужден ввести дополнительные меры, одна из которых – введение запрета на досрочное снятие срочных депозитов, что замедлило процессы оттока средств, но не остановило их.

В течение последних трех месяцев 2008 года (с 01.10.2008 до 01.01.2009) средства физических лиц в национальной валюте уменьшились на 19 млрд. грн. (на 15%), в иностранной валюте (долларовый<sup>15</sup> эквивалент) – на 2 млрд. дол. США (почти 13%); средства субъектов хозяйствования в национальной валюте уменьшились на 11 млрд. грн. (почти 12%), в иностранной валюте (долларовый эквивалент) – на 0,3 млрд. дол. США (на 3,5%).

Со своей стороны, банки делали все возможное, чтобы обеспечить своевременную выплату заработной платы, пенсий, стипендий, прием платежных поручений на перевод средств.

В целом, на 1 января 2009 года:

- собственный капитал банков составил 121,4 млрд. грн. или 13,1% пассивов банков (на 1 января 2008 года — 69,9 млрд. грн.);
- Обязательства банков составляли 805,8 млрд. грн. (на 01.01.2008 528,4 млрд. грн.)
- Активы банков – 927,2 млрд. грн. (598,3 млрд. грн.), общие активы – 971,8 млрд. грн. (617,6 млрд. грн.)
- Депозиты: физических лиц за 2008 год выросли на 31,1%, до 215,6 млрд. грн.; юридические лица на 23%, до 142,3 млрд. грн.
- Общий объем депозитов за прошлый год увеличились на 27,7%, до 357,8 млрд. грн.
- Объем кредитных вложений за 2008 год увеличился на 71,9%, до 733,9 млрд. грн. Объем кредитов юридическим лицам увеличился на 69,7%, до 460,5 млрд. грн. Кредиты, предоставленные физическим лицам, увеличились на 75,9%, до 273,4 млрд. грн.

Такая динамика кредитов и депозитов была в значительной мере обусловлена их курсовой переоценкой.

На протяжении года наблюдаться тенденция к росту стоимости депозитов. Так, средневзвешенная стоимость депозитов в национальной валюте в декабре по сравнению с ноябрем увеличилась с 12% до 13%, при ее незначительном уменьшении в иностранной – с 8,3% до 8,2%. Интегральная ставка по депозитам выросла с 10,8% до 11,2%.

Вместе с тем, уменьшились средневзвешенные процентные ставки по кредитам в национальной валюте, при одновременном ее увеличении в иностранной. Так, средневзвешенная стоимость кредитов в национальной валюте за этот период уменьшилась с 22,6% до 21,6%, в иностранной – увеличилась с 11,5% до 12,6%. Интегральная ставка по кредитам увеличилась с 18,7% до 19,4%.

---

<sup>15</sup> Распределение средств на национальную валюту и иностранную (в долларовом эквиваленте) осуществлено с целью нивелировать влияние изменений курса доллара США.

