

РЕКОМЕНДАЦИИ

ПО СТАБИЛИЗАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ НОРМАЛЬНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ

ПРОЕКТ

Версия 3.1 от 28.10.14

16-17 октября 2014 в Киеве прошла IV Ежегодная Банковская Конференция "Управление рыночными рисками и риском ликвидности в банке".

В работе конференции приняли участие 70 человек, среди них Председатели Правления банков, заместители Председателей Правления, отвечающие за риск менеджмент, бизнес, коллекшн, Казначей, руководители юридических служб, профессиональные юристы, макроэкономисты банков и инвестиционных компаний.

Целью Конференции являлся анализ макроэкономических тенденций и вызовов в Украине и их влияния на банковский сектор, а также обмен опытом по управлению риском ликвидности, рыночными рисками, активами и обязательствами банка и рисками банков-контрагентов в условиях реализации в стране наихудшего сценария и военной агрессии РФ на Востоке Украины.

В рамках Конференции участниками активно обсуждалась тема стабилизации и восстановления нормального функционирования банковской системы Украины.

Ниже предлагается проект перечня рекомендаций, предложенных участниками Конференции на эту тему, которые планируется передать на рассмотрение в НБУ, Мировой банк, Делегацию ЕС в Украине, ЕБРР и USAID.

С уважением,



Владимир Картавец
директор | Экстра Консалтинг
со директор | Региональное отделение GARP в Украине
моб: +38 050 312 13 67
e-mail kartavtsev@extra-consulting.net

ПРОЕКТ РЕКОМЕНДАЦИЙ

1. **Триггеры и причины кризиса.** Два события, произошедшие в этом году в Украине – политический кризис и военный конфликт с РФ, выраженный аннексией Крыма и войной на Востоке Украины, стали триггерами глубокого экономического кризиса и кризиса доверия среди клиентов банковской системы Украины, что само по себе стало следствием давно назревавшего системного кризиса в стране.
2. **Административные меры.** По мнению участников конференции в такой ситуации административное управление банковской системой является действенным механизмом. При этом есть понимание, что принимаемые административные меры по стабилизации банковской системы не всегда носят системный характер, а иногда только провоцируют панику среди вкладчиков банков.
3. **Цель.** Целью данного документа является обобщение рекомендаций профессионального сообщества, представленного участниками банковской конференции, относительно путей стабилизации и восстановления нормального функционирования банковской системы Украины.
4. **Предусловия.** Для такого восстановления важными условиями являются разрешение политического кризиса и прекращение военного конфликта на Востоке Украины. Разрешение политического кризиса происходит путем легитимизации и обновления власти с помощью проведения демократических выборов Президента страны (уже произошло в мае), в Верховный Совет (выборы происходят в настоящее время) и органы местного самоуправления. Также Минские договоренности и текущие межгосударственные переговоры, мы надеемся, должны привести к прекращению активной фазы военного конфликта на Востоке Украины. Стабилизация внутренней политической и экономической жизни должно происходить только в сочетании с радикальной государственной, политической, социальной и экономической реформой.
5. **Основные задачи.** По мере разрешения политического кризиса и прекращения военного конфликта на Востоке Украины участниками конференции видятся такие основные задачи по стабилизации и восстановлению нормального функционирования банковской системы Украины:
 - a. Восстановление доверия к банкам и к финансовой системе в целом
 - b. Повышение ликвидности банковской системы
 - c. Запуск рыночного валютного курсообразования
 - d. Восстановление доверия к судебной системе
6. **Рекомендации.** Ниже мы предлагаем следующие шаги по каждой из этих задач с указанием срочности их реализации/ приоритетности:
7. **Восстановление доверия к банковской системе**
 - a. **Среднесрочная/долгосрочная поддержка банков-нерезидентов своих дочерних структур в Украине.** Подписание Меморандума между НБУ, Правительством Украины с одной стороны и материнскими структурами украинских банков с иностранным капиталом с другой о невыходе последних из Украины (поддержке своих дочерних структур и несворачивании бизнеса) в течение ближайших пяти лет («Венская инициатива»). Цель - создания соответствующих условий для продолжения их работы на рынке. Прежде всего, речь идет о банках с европейским и американским капиталом. НБУ не должен разрешать сделки по продаже этих банков – в случаях их выхода из Украины. Приоритет: высокий.

- b. Восстановление нормальной работы всех системных банков. Мы исходим из того, что восстановление доверия к таким банкам произойдет после стратегической поддержки их со стороны либо государства, либо крупных инвесторов, уровень доверия к которым равен либо выше уровня доверия к государству. Ликвидация системных банков видится очень опасной для банковской системы и экономики в целом, так как вывод больших банков с рынка создаст дополнительную панику среди клиентов других банков и углубит системный кризис. Поэтому предлагается рекапитализация системных банков, отвечающих критериям МВФ /Мирового банка по рекапитализации и испытывающих недостаток ликвидности и значительный отток вкладов - за счет вхождения в капитал/получение контрольного пакета заинтересованными инвесторами, имеющими хорошую репутацию или, если таковые не найдены, то государством. Предоставление текущим владельцам опциона на обратный выкуп акций при достижении банком приемлемых финансовых результатов в течение определенного периода. Национальный банк, как регулятор, должен обеспечить нормативные возможности для этого. Приоритет: высокий.
- c. Увеличение публичности и ответственности владельцев и высшего руководства коммерческих банков. Публичное раскрытие информации об основных владельцах банков и их связанных лиц, информации о наличии у них и их связанных лиц депозитов и вкладов в этом и других банках, усиление ответственности владельцев банков и высшего руководства за эффективное управление банком¹. Приоритет: высокий.
- d. Внедрение ответственного банкинга, корпоративной ответственности и выработка универсальных норм саморегулируемыми профессиональными организациями.
- i. Организация коллективных усилий банков по бойкоту обслуживания недобросовестных заемщиков (в случае отказа последнего идти на реструктуризацию проблемной задолженности). Урегулирование правил взаимодействия банков-кредиторов в процедуре взыскания задолженности либо реструктуризации общего должника. Приоритет: высокий.
 - ii. Реализация принципа «связанных лиц» относительно банковских клиентов. Приоритет: высокий.
- e. Увеличение публичности результатов деятельности коммерческих банков. Публичное раскрытие на сайте НБУ форм статистической отчетности банков, которая подается в НБУ: #02, форма N381A.03 и 611. Раскрытие может происходить на каждое первое число месяца. При этом к системе раскрытия банки могут присоединяться на добровольной основе (такой механизм реализован в РФ). Такое раскрытие НБУ может подать для широкой аудитории, как шаг к максимальной прозрачности деятельности банков. Детальное раскрытие информации – это одно из требований Базель. Приоритет: после рекапитализации банков.
- f. Повышение прозрачности НБУ.
- i. Прозрачность эмиссий НБУ и продажи им валюты. Приоритет: высокий.
- g. Совершенствование законодательства, предоставляющего льготный режим обслуживания кредитной задолженности участникам военных действий и других социально-незащищенных слоев населения, с целью как обеспечения оперативного реагирования банками на надлежащие требования граждан, так и минимизации злоупотреблений. Приоритет: средний

8. Повышение ликвидности банковской системы.

¹ Решение вопроса необходимо на законодательном уровне

- a. Перевод наличных в безналичное обращение.
 - i. Введение лимита на наличные расчеты в сумме 15 тыс грн в сутки. Побочный позитивный эффект: противодействие коррупции при необходимости декларирования расходов. Приоритет: высокий.
 - ii. Перевод безналичных расчетов между клиентами банков до T+2. Приоритет: высокий или средний.
 - b. Стабилизация депозитной базы банков.
 - i. Запрет на досрочное снятие депозитов физических лиц, открытых на определенный срок. Введение ограничений только для новых депозитов с целью минимизации паники по вопросу досрочного снятия депозитов. Обязательно предварительная разъяснительная работа со стороны НБУ, банков (включая дополнение продуктовой линейки кредитованием под залог срочного депозита, введение текущих счетов с повышенной процентной ставкой и прочее), СМИ. Приоритет: высокий или средний.
- 9. Запуск рыночного валютного курсообразования.**
- a. Запуск рыночного валютного курсообразования возможен при существенных улучшениях в прекращении военного конфликта и разрешении политического кризиса.
 - b. Пока этого не произошло, возможно
 - i. Обеспечение притока экспортной выручки за счет дополнительных административных мер по отношению к экспортерам. Однако, нужно учесть опасность уничтожения или «тенизации» такого бизнеса.
 - ii. Стимулирование снижения некритического импорта за счет введения повышенных налогов на товары категории luxury (роскошь).
 - iii. Дальнейшая управляемая девальвация гривны (на 10-15%), приведение официального курса в соответствие с курсом «черного рынка»
 - iv. Упрощение процедур и стимулирование добровольного перевода населением и юридическими лицами вкладов и депозитов находящихся сейчас в валютах Евро и Доллар США, в гривне, а также стимулирование размещения населения вкладов и депозитов в гривне. Предоставление государством больших гарантий (например, в 5 раз больше, чем есть сейчас) защиты гривневых вкладов со стороны государства при возможно более долгом сроке возврата таких компенсаций.
 - v. Создание прозрачных правил установления обменных курсов валют, включая разработку деривативных инструментов на рынке обмена валют с целью обеспечения прогнозирования обменного курса для бизнеса (например, продажа банками прав на покупку валюты по фиксированному курсу через неделю и прочие инструменты, которые помогут сбить панику у крупных клиентов и обеспечат прогнозируемость курса для бизнеса).
- 10. Восстановление доверия к судебной системе и исполнительной службе,** обеспечение реализации равных правил для всех участников, защита прав кредиторов.
- a. Сбор и публичность кейсов судебных нарушений, связанных с банковской системой. Например, создать в НБУ (и/или в общественных банковских ассоциациях²) рабочую

² При НБУ такую группу создать будет сложно, так как это может быть признано вмешательством в деятельность судебной системы со стороны НБУ

- группу, которая будет этим заниматься и отслеживать «горячие» дела с явным нарушением норм материального и процессуального права.
- b. Повышение ответственности судей за качество принимаемых ими судебных решений. Отказ от автономности и самоуправления судебной системы в пользу общественного (не государственного!) контроля за ней на переходном этапе³.
 - c. Доработка нормативных актов и практики применения норм права с целью разработки действенных и комплексных механизмов защиты прав кредиторов как банков, так и иных кредиторов. Установление жесткости и неукоснительности соблюдения договорных норм, в особенности относительно любых видов обеспечения прав кредиторов.
 - d. Пересмотреть требования к назначениям судей. Изучить опыт других развивающихся стран. Например, в Боснии и Герцеговины: региональными судьями работают 300 граждан США, коррупции практически нет.
 - e. Создание Частных исполнительных служб. Также есть примеры реализации в ряде развивающихся стран.

³ Существующая система ответственности судей не позволяет эффективно реагировать на факты принятия ими незаконных решений. Постреволюционные тенденции показали неспособность судебной системы к самоочищению.