

## ■ Финансовая грамотность

Во взаимоотношениях коммерческих банков и Национального банка страны много непонятого для обычных участников этого рынка. Чтобы финансовая грамотность населения стала выше, новые знания позволили нашим читателям лучше понимать экономические процессы, а в итоге выгоднее использовать свои личные средства, мы запускаем цикл экспертных интервью с финансистами.



# Что такое «рефинансирование»?

**С**егодня начальник Управления денежно-кредитных операций Национального банка КР **Азамат Давлеталиев** расскажет о том, что такое рефинансирование и какими инструментами пользуется Нацбанк.

**– Азамат Салкынбекович, скажите, что такое «рефинансирование»?**

– Рефинансирование – кредитование коммерческих банков. Это – одна из основных функций Национального банка в рамках реализации денежно-кредитной политики государства. Национальный банк может выдавать банкам разные виды кредитов и устанавливать различные процентные ставки в зависимости от вида и целей этого кредита.

**– Какими бывают эти кредиты? Какие инструменты кредитования коммерческих банков имеются у Национального банка?**

– Условно, кредиты Национального банка можно разделить на два вида: краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочные кредиты нужны для повышения эффективности работы платежной системы и поддержания краткосрочной ликвидности банков. Если упрощенно, то деньги у коммерческих банков находятся в постоянном движении, и иногда возникают ситуации, когда банк ожидает деньги к концу дня, а платежи по клиентам необходимо осуществить утром. Для того чтобы не задерживать платежи, банки могут получить краткосрочный кредит у Национального банка и тем самым обеспечить бесперебойное движение платежей своих клиентов.

Краткосрочные кредиты предоставляются на основе принципа постоянно действующего окна. То есть такие кредиты доступны на постоянной основе и выдаются по запросу самих коммерческих банков. К таким видам кредитов относятся внутрисдневной кредит и кредит «овернайт». Внутрисдневной кредит

предоставляется в национальной валюте на беспроцентной основе в течение операционного дня, на несколько часов, под залоговое обеспечение. Кредит «овернайт» выдается в национальной валюте на один день. В качестве залогового обеспечения по кредитам внутрисдневной и «овернайт» принимаются государственные ценные бумаги и ноты Национального банка.

Долгосрочные кредиты в свою очередь также можно условно разделить на два вида.

Первый вид – это кредиты, выдаваемые в рамках кредитных аукционов Национального банка. Аукционы проводят для того, чтобы дать банковской системе ресурсы на кредитование приоритетных отраслей экономики страны. Например, на кредитование сельскохозяйственных производителей по программе правительства Кыргызской Республики «Финансирование сельского хозяйства». Или на поддержание ликвидности в национальной валюте.

Второй вид – «кредит для поддержания ликвидности» и «кредит последней инстанции». Они предоставляются банку, испытывающему нехватку ликвидности, в исключительных случаях. Это делается в целях сохранения стабильности банковской системы и защиты вкладов физических лиц.

**– То есть так Нацбанк защищает вкладчиков коммерческих банков?**

– Совершенно верно.

**– На какой срок НБКР предоставляет кредиты коммерческим банкам по кредитным аукционам?**

– На сегодняшний день общий срок – до двух лет. При этом необходимо отметить, что Национальный банк не ограничивает коммерческие банки по срокам кредитования своих заемщиков. Таким образом, каждый коммерческий банк, получивший средства Национального банка, самостоятельно определяет сроки предоставления кредитов для своих заемщиков.

**– Средства, полученные банками на аукционах, могут быть направлены на потребительские кредиты?**

– Нет. Они имеют строго целевое назначение и могут быть размещены среди заемщиков коммерческих банков исключительно по следующим направлениям: промышленность, сельское хозяйство, торговля, строительство, туристическая сфера, транспорт, связь и сфера услуг.

Так, например, в 2017 году Национальный банк провел 5 кредитных аукционов для банков, участвующих в проекте «Финансирование сельского хозяйства – 5».

Максимальная процентная ставка для конечных заемщиков по кредитам, выдаваемым из средств кредитных аукционов, в соответствии с условиями проекта «Финансирование сельского хозяйства – 5» была определена в размере 10%.

Также было проведено 11 кредитных аукционов для финансирования более широкого спектра проектов. Были затронуты промышленность, сельское хозяйство, торговля, строительство, туристическая сфера, транспорт, связь и сфера услуг. Максимальная процентная ставка для конечных заемщиков по данным кредитам установлена в размере 12%.

**– На какие отрасли банки направляли средства кредитных аукционов в 2017 году?**

– В целом Национальный банк в 2017 году предоставил банкам кредитов по кредитным аукционам в размере 4,8 млрд сомов. Из них 48,98% было направлено коммерческими банками на сельское хозяйство, 35,31% на торговлю и коммерческие операции, и 15,71% по таким направлениям, как промышленность, производство, строительство, туризм, транспорт, связь и сфера услуг.

**– Какова картина в разбивке по регионам?**

– Мы следим за тем, чтобы ни одна область не осталась без кредитного финансирования. В Чуйскую область (без учета Бишкека) было направлено 25,65%, в Джалал-Абадскую об-

ласть – 23,42%, в Ошскую область – 20,06%, в Иссык-Кульскую область – 12,65% и в остальные области – 18,22% от общей суммы кредитных средств Национального банка.

**– Кому помимо коммерческих банков вправе предоставлять кредиты Национальный банк?**

– В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности» мы имеем право предоставлять денежные средства (в национальной валюте, отмечу) международным организациям, создаваемым Кыргызской Республикой совместно с другими государствами в рамках Евразийского экономического союза по осуществляемым ими проектам и программам льготного финансирования экономики Кыргызской Республики. А также Агентству по защите депозитов Кыргызской Республики – в целях обеспечения финансовой устойчивости системы защиты депозитов нашей страны.

**– Предоставляет ли Национальный банк кредиты правительству Кыргызской Республики?**

– В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности», Национальный банк не вправе (причем в любой форме и на любые цели) предоставлять государственным органам кредиты или иную финансовую либо материальную помощь.

**– Где можно найти более подробную информацию по инструментам рефинансирования?**

– Вся информация по кредитным аукционам прозрачна и общедоступна. Она публикуется на официальном сайте Национального банка в разделе «Рынки и ликвидность». Также на сайте размещены нормативные правовые акты Национального банка, регулирующие порядок проведения кредитных аукционов.

Подготовил Апас Зарипов