

БАНКИ МЕНЯЮТ МОДЕЛИ БАНКИ РАЗВИТИЯ ВО ВСЕМ МИРЕ ПЕРЕЖИВАЮТ ПЕРИОД РЕНЕССАНСА. К КОНЦУ 80-Х ГОДОВ ПРОШЛОГО ВЕКА СТАРЫЕ МОДЕЛИ РАБОТЫ ПОЛНОСТЬЮ ИСЧЕРПАЛИ СЕБЯ, А НОВЫЕ ЕЩЕ НЕ БЫЛИ РАЗВИТЫ. КАМНЕМ ПРЕТКНОВЕНИЯ СТАЛ ХАРАКТЕР ОПЕРАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫХ БАНКАМИ РАЗВИТИЯ, КОТОРЫЕ ЗАЧАСТУЮ ПРИВОДИЛИ К КОНКУРЕНЦИИ С КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ. В СВЯЗИ С ЭТИМ СЕЙЧАС БОЛЬШИНСТВО БАНКОВ РАЗВИТИЯ ПЕРЕВОДЯТ СВОЮ МОДЕЛЬ НА УРОВЕНЬ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ ДРУГИХ БАНКОВ В СТРАТЕГИЧЕСКИ ВАЖНЫХ ДЛЯ РАЗВИТИЯ ТОЙ ИЛИ ИНОЙ СТРАНЫ ОБЛАСТЯХ.
 ВЛАДИМИР БОРИСОВ

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ Первым банком развития можно считать созданный в 1816 году французский Государственный фонд сбережений. При этом большинство ныне действующих банков развития было открыто в 50-е годы прошлого века. Всего сейчас в мире действует более 750 таких банков. Число стран, в которых они созданы, насчитывает более трех десятков. Из наиболее известных — банки развития в Германии (KfW), Италии (SACE), США (Eximbank), Японии (JDIC, JBIC и DBJ), Южной Корее (Eximbank), Китае (Shenzhen), Мексике (Bankomext). К банкам развития, по сути, относятся и международные финансовые институты (Всемирный банк, АБР, ЕБРР).

Деятельность этих банков затрагивает от 10% до 50% экспортных оборотов в разных странах. В южноазиатских странах доля их проектов составляет порядка 12%, в Латинской Америке — 10%, а в Германии — 8%. При этом в общем объеме кредитов, выданных сельскохозяйственным производителям, доля кредитов банков развития составляет примерно половину.

Основная задача банков развития состояла в перераспределении государственных средств в стратегические сферы национальной экономики. Стоит подчеркнуть, что во всех странах, в которых начинали активно действовать институты развития и в которых банки развития проявили себя как высокоэффективный инструмент повышения мощности национальных экономик и их диверсификации, банковские системы были уже достаточно развиты. И на этом фоне деятельность банков развития была особенно заметна, так как их представители руководствовались общегосударственными интересами и задачами социально-экономического развития страны, а не получением прибыли.

В то же время нельзя сказать, что они действуют себе в убыток. Все успешные банки развития имели в своем распоряжении очень значительные ресурсы. Так, капитал Банка Развития Китая составляет порядка \$13 млрд, а активы приближаются к \$190 млрд, капитал Банка Развития Республики Корея составляет \$12 млрд, а активы — \$99 млрд, капитал Банка Развития Бразилии — \$5 млрд, а активы порядка \$62 млрд.

В итоге, в качестве отличительного свойства всех банков развития, в противовес коммерческим банкам, среди финансовых показателей можно назвать предоставление средне- и долгосрочных кредитов при весьма низкой процентной ставке, которая была заведомо ниже среднерыночной, но которая все же гарантировала бы небольшую прибыль.

НАПРАВЛЕНИЕ РОСТА Среди отраслей, которые приносили бы незначительную прибыль и при этом имели долгий срок окупаемости и высокий уровень риска и которые обычно становятся объектом кредитной политики банков развития, обычно выделяют сельское хозяйство, жилищное строительство и внешнюю торговлю. Послед-



МЕЖДУНАРОДНЫЕ БАНКИ РАЗВИТИЯ УСПЕШНО НЕСУТ В ЭКОНОМИКИ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН НЕ ТОЛЬКО ДЕНЬГИ, НО И ИДЕОЛОГИЮ СВОИХ АКЦИОНЕРОВ

ня как раз связана еще с одной из главных операций по стимулированию развития той или иной отрасли — предоставлением гарантий по экспортно-импортным операциям и страхование кредитов других банков. Такие гарантии позволяют перераспределить кредитный риск по всей финансовой системе и стимулировать частные банки к расширению целевой аудитории кредитования.

Именно поэтому в качестве одной из главных черт банков развития можно выделить отсутствие у них структурных подразделений: все неосновные операции выполняют коммерческие банки, которые выступают в данном случае в роли доверенных агентов.

Существует как минимум три подхода для описания моделей работы банков развития в мире: правовой, специализированный и инструментальный. Специализированный подход подразумевает наличие или отсутствие у банка развития специализации на той или иной отрасли, а инструментальный или правовой — организацию работы банка по принципу первого или второго уровня. Банк первого уровня напрямую выдает кредиты предприятиям, а также привлекает средства, то есть, например, использует депозиты населения. В работе банка такого типа есть один существенный недостаток — он соз-

дает конкуренцию обычным коммерческим банкам и за счет демпинга ухудшает условия работы рынка.

Банк второго уровня — это, собственно, уже не банк, он не попадает под юрисдикцию ЦБ, а деньги привлекает только за счет выпуска облигаций и хранения счетов госкомпаний. Конечно, капитал банков развития по мере их деятельности может также пополняться за счет правительства, при этом данное финансирование носит ярко окрашенный политический характер и не подразумевает возврат средств. В этом случае капитал банка развития пополняется напрямую из госбюджета. Кроме того, правительство может предоставлять им и возвратные кредиты или выступать гарантом возврата средств при внешних займах.

Банки второго уровня, в свою очередь, также делятся на два подтипа: одни могут кредитовать предприятия напрямую, другие — только рефинансировать банки, которые кредитуют проекты, подпадающие под категорию стратегического развития. В данном случае банк развития уже не конкурирует с обычными коммерческими банками. Напротив, он расширяет их сферу деятельности. Ведь в обычных условиях банк не смог выдать кредит, например на \$10 млрд, на длительный срок, а в случае рефинансирования этого кредита банком развития коммерческий банк получает нового клиента. При этом даже те банки, которые в целом профилируются на рефинансировании кредитов, могут в исключительных случаях кредитовать предприятия или проекты напрямую. Для

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ РАЗВИТИЯ (\$ МЛРД)			
БАНК	ОБЩИЙ ОБЪЕМ КРЕДИТОВАНИЯ	КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ	ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ
МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	407,6	13,6	11,4
ЕВРОПЕЙСКИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	362,9	56,1	11
МЕЖАМЕРИКАНСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	142,6	6,7	4,3
АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	116,1	5,8	3,8
ИСЛАМСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	43,7	4,9	4
ЕВРОПЕЙСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	40	5,5	6,8
АФРИКАНСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	35,4	3,4	3,5
ЦЕНТРАЛЬНО-АМЕРИКАНСКИЙ БАНК ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ	10,7	1,7	0,5
АНДСКАЯ КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ	43,5	4,7	1,7
КАРИБСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	2,6	0,1	0,2
СЕВЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	15	2,6	0,4

ПО ДАННЫМ БЮЛЛЕТЕНЯ «КОНТИНЕНТ ПАРТНЕРСТВА». ДАННЫЕ БАНКОВ ПО ИТОГАМ 2005 ГОДА.

КОНКУРЕНТЫ

принятия таких решений прописан специальный механизм, например, в немецком банке KfW подобные решения принимаются только советом директоров.

В итоге, как показывает международная практика, банки второго уровня оказываются эффективнее, так как у них обычно более явно очерчен круг задач, прав и ограничений, что заставляет их представителей четко формировать планирование.

Напротив, перед банками первого уровня задачи обычно ставятся в весьма расширительном толковании. Замечательным примером в этом отношении служит Бразилия, где в свое время было создано три банка развития. Два первого уровня — Банк Бразилии и Сберегательная касса. Они показали себя как глубоко неэффективные структуры, причем Сберегательная касса оказалась не просто низкоэффективной, но и убыточной: несмотря на увеличившийся в разы административный аппарат эта организация допускала массовые невозвраты, при этом деятельность заемщиков от полученных кредитов нисколько не расширилась. И лишь один из трех — банк второго уровня BNDES (Бразильский народный банк социально-экономического развития) — проявил себя как высокоэффективная структура. Именно благодаря усилиям этого банка в Бразилии практически с нуля была создана авиационная промышленность, продукция которой известна всему миру. Благодаря четко сфокусированной задаче BNDES удалось создать мировой гигант Embraer.

Инструментальная градация подразумевает деление банков на экспортно-импортные, собственно банки развития и смешанный тип: первые занимаются исключительно обеспечением гарантий по оплате поставок национальной продукции за рубеж, вторые — развитием внутреннего рынка путем как рефинансирования банков, так и прямого кредитования, а третьи — и тем, и другим.

Кроме того, в рамках деления банков развития по инструментальному принципу можно выделить полностью коммерческие банки развития, собственно банки развития и смешанный тип. В качестве типичного примера коммерческих банков можно назвать Банк Развития Сингапура, Банк промышленного развития Индии и Банк Развития Шри-Ланки.

Отличительная особенность третьего вида банков развития по сравнению с обычными и коммерческими банками развития состоит в том, что в рамках структуры обычного банка развития создается дочерняя структура, которая занимается коммерческой деятельностью, что позволяет материнской организации использовать коммерческие источники средств для проектов развития экономики. В качестве примера такого банка можно привести Французский банк развития, Германский банк развития, Бразильский банк развития и Корейский промышленный банк. Так, немецкий банк развития KfW владеет 34,1% акций Германского промышленного инвестиционного банка, специализирующегося на коммерческом кредитовании, а французский банк развития CDC предоставляет капитал ➔

В КОНЦЕ 80-Х ГОДОВ ПРОШЛОГО ВЕКА БАНКИ РАЗВИТИЯ СТАЛИ ПОСТЕПЕННО СУЖАТЬ СВОЕ ПОЛЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, А НЕКОТОРЫЕ ИЗ НИХ, ТАКИЕ, НАПРИМЕР, КАК ФРАНЦУЗСКИЙ SOFASE, БЫЛИ ВООБЩЕ ПРИВАТИЗИРОВАНЫ

