

Банковская система Армении и рынок пластиковых карт



Армянский научно-исследовательский институт научно-технической информации
(АрмНИИНТИ)
Республиканская научно-техническая библиотека
(РНТБ)

Авторы: Е. А. Иванова
С. А. Джульфаян
Научный руководитель:
к.т.н. Р. В. Арутюнян

УДК 336.717.1(479.25)

ББК 65.9(2)262(2Ap)

В обзоре представлено состояние банковской системы Армении и возможности регулирования ее деятельности. Даны характеристика наиболее крупных армянских банков. Сделана попытка представить прогноз развития банковского сектора РА

Отдельная глава посвящена актуальной теме — пластиковые карты и банковские операции с ними.

The situation in the banking system of Armenia and possibility for its active regulation have been considered in this work. Description of the largest Armenian banks has been done. An attempt has been made to give the prognosis for banking sector development in RA.

A separate chapter is dedicated to the actual subject - plastic cards and bank operations with these cards.

Սոլյան տեսալիքյան մեջ ներկայացնելու համար է Հայաստանի բանկային համակարգը և նրա գործունեության կանոնավրման հնարավորությունները: Տրփում է հայկական առավել մեծ բանկերի բնութագիրը: Փորձ է արվում տաղավարության սեպտեմբերի զարգացման կանխարոշումը:

Մոանձին բաժին է նվիրված
հրատապ հարցերից մեկին
պլաստիկ քարտերին և դրանցով
իրականացվող գործառնություն-
ներին:

N	Наименование издания
1.	Арутюнова Э. Д., Арутюнян Р. В. Пастеризация молока в условиях мелкого хозяйственника-фермера. Информационный обзор.
2.	Хачатрян Н. Л., Арутюнян Р. В. ХХ век в зеркале geopolитики. Аналитический обзор.
3.	Мелоян В., Арутюнян Р. В. Раскрывая завесу над колокольным звоном. Обзор.
4.	Арутюнян Р. В. Российские производства черных и цветных металлов. Информационный обзор.
5.	Арутюнян Р. В. Индустрия гражданской авиации. Обзор.
6.	Рак можно победить, но нужно обязательно верить в победу
7.	Հայ գինը պրի գրադարակն Մատենաշար թողարկումներ թիվ 1-15
8.	Иванова Е. А., Арутюнян Р. В. Технология и оборудование первичной обработки шерсти. Информационный обзор.
9.	Бутейко В. К., Бутейко М. М. Дыхание по Бутейко. Методическое пособие для обучающихся методу волевой ликвидации глубокого дыхания.
10.	Нерсесян И.Г., Арутюнян Р.В. Инновационная деятельность предприятий и венчурный капитал-мощные рычаги для подъема экономики. Обзор.
11.	Иванова Е. А., Арутюнян Р.В. Перспективы развития декоративно-прикладного искусства и народных промыслов в РА. Обзор.
12.	Егизарян А. В., Арутюнян Р. В. Технология производства красных столовых вин.
13.	Джаганян Э.В., Арутюнян Р.В. Концепция защиты от воздействия информационного оружия. Обзор.
14.	Саркисян А.П., Арутюнян Р.В. Каталитические нейтрализаторы, этилированный и неэтилированный бензин. Обзор.
15.	Хачатрян Н. Л., Арутюнян Р.В. Прогноз роста населения Земли. Обзор.
16.	Щатурян В. А., Арутюнян Р. В. Производство черепицы. Обзор.
17.	Иванова Е. А. Финансовый и экономический кризис в России. Опыт стран мира по выходу из кризиса в XX веке. Обзор.
18.	Нерсесян И. Г., Реалии каспийской нефти. Обзор.
19.	Саркисян А. П., Маркетинг и система дилерской продажи автомобилей
20.	Сборник рефератов НИР и ОКР (русский, английский).
21.	Иванова Е. А. Кожевенно-обувная промышленность Армении. Обзор.
22.	Джаганян Э.В., Арутюнян Р. В. Государственная политика в области сохранения рекреационных ресурсов. Обзор.
23.	Егизарян А. В., Арутюнян Р.В. Добыча камня промышленными способами.
24.	Егизарян А. В., Арутюнян Р.В. Ферментация табака. Обзор.
25.	Иванова Е. А., Арутюнян Р.В. Финансы и экономика Армении в 1999году. Рынок капитала. Обзор.
26.	Нерсесян И. Г., Арутюнян Р.В. Основные направления развития и поддержания науки в странах ЕС. Обзор.
27.	Саркисян А.П., Арутюнян Р.В. Роль образования и науки в обществе. Обзор.
28.	Джаганян Э. В., Арутюнян Р. В. Косовский кризис - полигон информационной войны. Обзор.
29.	Нерсесян И. Г. Сети передач данных в области сельского хозяйства. Обзор
30.	Саркисян А. П. Информационные технологии в энергетике Армении. Обзор.
31.	Хачатрян Н. Л. Создание и развитие межинститутской информационной системы в области образования Армении. Обзор.
32.	Нерсесян И. Г. Вокруг Интернета: надежды, иллюзии, факты. Обзор.
33.	Саркисян А. П. Развитие информационного пространства и прогресс общества. Обзор.
34.	Джаганян Э. В. Роль маркетинговой информации в деятельности предприятий. Обзор.
35.	Хачатрян Н. Л. Антивирусные программы. Обзор.

ISBN 99930-3-074-0

© Прату, 2001

Введение

Состояние банковской системы Армении на начало 2000года

В 2000году в РА действовал 31 банк, пять из которых: Менатеп (ITB), HSBS - Армения, Меллат, Российский кредит (Арэксимбанк) являются дочерними банками банков-нерезидентов.

Была также выдана лицензия N79 Международному коммерческому Черноморскому банку (ICB - Армения), переименованному затем в Межкомбанк - Армения.

Все банки в 2000году имели 178 филиалов, 205 контор и 19 спецконтор. Из 31 банка 15 имеют статус АОЗТ, 8-АООТ, 6-ООО, 1-государственное АО и 1 кооперативный банк.

К 2000 году капитал банковской системы по балансовому отчету вырос на 25% по сравнению с предыдущим годом и составил 33 млрд. драмов. Все банки обеспечили минимальный нижний предел общего капитала (кроме одного банка, против которого был начат процесс банкротства).

Вместе с ростом общего капитала в банках вырос и их уставной капитал на 21% и составил 22.9 млрд. драмов. 45.1% уставного капитала в 2000 году принадлежало нерезидентам.

Продолжался процесс разгосударствления банковской системы. Государственной части (на 1/1-2000 г.) принадлежало 2.4%. Рост капитала банков продолжался из внутренних и внешних источников.

Нераспределенный доход банков увеличился на указанный период на 67% и составил 5.2 млрд. драмов, а основной резерв банковской системы вырос на 17% и составил 2.2 млрд. драмов.

Для усовершенствования работы коммерческих банков Центральный банк Армении представил им стратегический план развития, на основе которого коммерческие банки разработали свой план деятельности, согласно которому общий капитал коммерческих банков Армении должен быть 36.1 млрд. драмов. Но рост капитала к 2000 году был замедлен, и достичь указанного показателя не удалось.

Чтобы представить финансовое состояние банковской системы РА, а также иметь понятие о его управляемости необходимо иметь понятие о качестве, структуре и темпах роста банковских активов, так как темпы их роста тесно связаны с доходами банка.

Общие активы банковской системы в 1999 году выросли на 19% и составили на 1/1-2000 года 191 млрд. драмов. Увеличилась и доходная часть актива на 4.1% и составила 106 млрд. драмов, а удельный вес доходных активов в общих активах уменьшился на 8% и составил 56%.

Далее приводится характер банковских активов по состоянию на 1 /1-2000 г.(следует отметить, что этот период был в определенном смысле поворотным для банковской системы РА, заставивший многие банки скорректировать направление своей деятельности).

Структура банковских активов по состоянию на 1.1.2000 г.

1. Наличные денежные средства - 41.0%;
2. Корреспондентские счета и обязательные остатки - 2.3%;
3. Гос.облигации - 7.6%;
4. Вклады в банках - 2.2%;
5. Ссуды, раздаваемые банкам - 5.6%;

6. Ссудные вложения - 4.4%;
7. Ожидаемый расчетный процент - 24.4%;
8. Основные фонды - 6.4%;
9. Лизинг и факторинг - 4.6%;
10. Прочие активы - 1.6%

Большое значение имеет качество ссудных вложений и их удельный вес.

С начала 1999 года ссудные вложения увеличились на 20% и составили на 1/1-2000 84 млрд. драм. Основные кредиторы банков - энергетические организации, которые используют эти деньги по целевому назначению. В течение года назначение кредитов стало более разнонаправленным. Удельный вес ссуд для энергетиков снизился на 3.9 и составил 21.7%.

До 1999 года основные вложения делались в торговлю. После 1999 г. – в пищевую, перерабатывающую промышленность, в сельское хозяйство.

Однако кредитный портфель армянских банков обнаруживает уже в этот период некоторые недочеты. В частности, в энергетику было вложено больше, чем предложено портфелем. В торговлю пошло в 2.5 раза меньше финансовых, чем прогнозировалось, так как значительно сократился ввоз товаров в республику. Промышленность была кредитована на 2.7 млрд. драмов меньше, чем прогнозировалось, видимо, из-за постоянного опасения "невозвратности" кредита, т. к. состояние промышленности по-прежнему не вызывало оптимизма.

Рентабельность банков напрямую зависит от "качества" кредитных портфелей. Количество просроченных кредитов увеличилось в 1999 году на 52% и на 1/1 2000 г. они составили 9.9 млрд. драм. В результате этого банки сократили количество вложений в рисковую группу. Из года в год с баланса на баланс переводятся безнадежные кредиты банка, их объем в 1999 году увеличился на 24% и на 1/1-2000 г. составил 12.1 млрд. драмов.

В 1999 году со стороны банков было выделено 57% краткосрочных кредитов, 43% - долгосрочных.

Следует отметить, что в Армении денежные потоки имеют, как правило, краткосрочное действие. Долгосрочными являются в основном целевые иностранные кредиты, выданные армянским банкам для рефинансирования.

Кредиты Всемирного банка и различных фондов охватывают почти все отрасли народного хозяйства и выдаются только на основании бизнес-планов и под залог.

По состоянию на 1/1-2000 г. иностранные кредитные линии составили 19.6 млрд. драмов, а кредитные линии армянских банков - 15.7 млрд.

Несмотря на строгость выбора кредиторов, 19% кредитов просрочено, а списано 2.3%.

Из средств международных программ финансировались такие отрасли хозяйства, которые до тех пор считались нерентабельными, требовали больших финансовых вложений и поэтому были непривлекательными для местных кредиторов. Из средств международных программ финансировалось сельское хозяйство (на 29.8%), промышленность (на 30%), торговля (на 19%), пищевая промышленность (17.5%). Это привело к небольшому социальному росту, открытию новых рабочих мест с постоянной зарплатой.

В 1999 году зарегистрирована высокая реализация активов, банковские денежные средства выросли на 7.6% и составили 8.4 млрд. драм. Выросли также корреспондентские счета и остатки основных средств, которые составили 46.6 млрд. драм (эти показатели банкиры сохраняют особенно ревностно).

Государственные ценные бумаги (ГКО) для банков обеспечивали большую рентабельность. В течение 1999 года доля ГКО в банках уменьшилась на 23%, и на 1/1-2000 г. составила 12.2 млрд. драмов. В активах банков невелика доля вкладов, хранящихся в ЦБ. В начале 1999 года их доля составила 100 млн. драмов, и на 1/1-2000 г.-40 млн. драмов.

Доля корреспондентских счетов в банках увеличилась за счет увеличения этих счетов у банков-нерезидентов .

В течение 1999-2000 годов уменьшились финансовые поступления в банки РА из других банков на 7% и составили 18% общего капитала. Процесс уменьшения финансовых поступлений продолжился и в 2001 году. Все поступления - из банков-нерезидентов. Уменьшается и сумма кредитов из иностранных банков.

К началу 2000 года общие обязательства банковской системы увеличились на 18% и составили 157.8 млрд. драмов, из них только 20% в драмах, остальные в иностранной конвертируемой валюте. Это говорит о том, что стоимость драма продолжает снижаться.

Итоги банковской деятельности в Армении за 1 квартал 2001 года таковы.

Общий капитал банков РА сократился на 12% и составил около 29.6 млрд. драмов. Фактически укомплектованный уставной капитал банков РА за тот же период увеличился на 0.4% и составил около 29.7 млрд. драмов, причем участие нерезидентов в капитале составило 45.5% и за первый квартал 2001 года эта доля возросла на 7.4%. Общие активы банков Армении за отчетный период сократились на 1.6% и на 1/IV-2001 г. составили 232.6 млрд.драмов. Однако в общих активах на 9.2% выросла доля высоколиквидных активов, составив свыше 64.1 млрд.драмов. При этом соотношение высоколиквидных активов к общим активам по сравнению с концом 2000 года выросло на 2.8 процентных пункта и на 1/IV-2001 г. составило 27.6%. В течение I квартала этого года на 3.8% сократился объем доходных активов, составив 144.9 млрд. драмов.

В подобных обстоятельствах большое значение приобретает качество кредитных вложений и их удельный вес. Объем вложений в ГКО сократился на 0.7% и составил 27.2 млрд. драмов.

Основная часть кредитных вложений - 85.1% была предоставлена резидентам. Одновременно с сокращением кредитования в первом квартале наблюдалось сокращение на 8.5% просроченных кредитов, они составили 13.4 млрд. драмов, что соответствует 45.3% общего капитала банков.

В итоге по данным на 1/IV-2001 года кредитный портфель банков имеет следующую структуру: 93.9% составляют стандартные кредиты 3.7% - нестандартные и 2.5% - сомнительные кредиты [24].

В мае 2001 года ЦБ РА представил концепцию банковского развития до 2005 года, ее целью является внесение коренных преобразований в доктрину банковского развития.

В течение последних лет в РА закрылось более 50 банков, сейчас это количество заметно снижается. К 2005 году необходимо добиться прекращения процесса банкротства коммерческих банков.

На рассмотрение парламента будет предложен проект по трансформации субъектов из банковской сферы в финансово-кредитную. Предлагается также проведение ряда мероприятий по защите интересов акционеров и вкладчиков. В 2005 году Армения должна выполнить свою миссию регионального финансового центра.

I. Регулирование банковской деятельности Армении и необходимость повышения уровня общего капитала

Политика ЦБ РА в области регулирования банковской деятельности и надзора за ней направлена на обеспечение стабильности и надежности всей банковской системы республики, ее интеграции в мировые финансовые рынки посредством перехода к стандартам, принятым в международной практике.

Значительные макроэкономические преобразования в Армении, в частности, либерализация внешней торговли, реформа цен, укрепление налоговой дисциплины, сокращение административного вмешательства государства в экономику и политика приватизации существенно повлияли на состояние дел в финансовом секторе РА.

Произошли либерализация процентных ставок, сокращение прямого кредитования, приватизация и разгосударствление банков, то есть создана качественно новая, надежная и устойчивая система регулирования банковской деятельности и надзора за ней, ориентированная на использование стандартов, предложенных Базельским комитетом. Сейчас, когда в основном завершилось становление банковской системы Армении и осмысление новых экономических условий, перед коммерческими банками на первый план вышли задачи их более активного участия в обслуживании качественно новой экономики. Для многих коммерческих банков это связано с рядом проблем. Но выигрывают те, которые раньше и быстрее других овладеют мировыми технологиями банковского дела, обретут устойчивость и надежность.

Становление и развитие банковской системы Армении происходили в условиях потребности экономики в ресурсах и их ограниченности, высоких темпов инфляции, сопряженных с определенными рисковыми факторами, присущими странам, находящимся в процессе развития. Все это обусловило необходимость создания и совершенствования законодательной базы.

Основы банковского законодательства были заложены в Армении еще в 1993 г. принятием целого ряда законов, регулирующих деятельность банков и рынка ценных бумаг. Создание целостной системы банковского законодательства было продолжено в 1996 г. принятием новых законов "О ЦБ" и "О банках и банковской деятельности", а также законов "О банкротстве банков", "О переводе средств по платежным поручениям".

Центральным банком в рамках его полномочий разработаны и приняты 8 положений, регулирующих банковскую деятельность. Совместно с Министерством финансов и экономики утверждены также положения, регулирующие правила создания банками резерва под сомнительные ссуды и списания за его счет безнадежных ссуд, признания банками безнадежной дебиторской задолженности и ее списания, классификации и создания резерва для покрытия потерь по ценным бумагам, принципы бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности и методы оценки банками финансовых отчетов.

В области валютного регулирования и контроля законодательными нормами либерализованы операции, связанные с движением текущих счетов и счетов капитала.

Для эффективной деятельности банков немаловажное значение имеет также система налогового законодательства. Периодическое совершенствование последней на протяжении последних лет привело к созданию целостной системы налогового законодательства, в значительной степени облегчающего налоговое бремя для всех хозяйствующих субъектов.

Необходимо отметить, что при создании всех действующих в настоящее время законодательных документов, регулирующих банковскую деятельность, принимались во внимание рекомендации, содержащиеся в основных документах, изданных Базельским комитетом.

Предусмотренные банковским законодательством Армении регулирующие и надзорные функции осуществляют Департамент банковского надзора ЦБ РА, структурными подразделениями которого являются Управление документарного инспектирования, отдел банковской методологии и отдел лицензирования.

В целом процесс надзора начинается с лицензирования и оценки бизнес-планов. После принятия в новой редакции закона "О банках и банковской деятельности" этап лицензирования из пассивной констатирующей процедуры превратился в активный процесс, когда анализируются основные положения и показатели бизнес-плана, место нового банка на рынке банковского капитала, спектр оказываемых услуг, влияние на общее состояние финансового рынка.

В 1998 г. процесс регулирования и надзора пополнился новым инструментом, который в международной практике называется "Паспорт банка". В него входят подробный обзор всех аспектов деятельности конкретного банка на различных этапах, основные экономические показатели, досье на его руководителей, перечень нарушений банковского законодательства, результаты проверок и список выявленных нарушений, одним словом, полная история банка. Внедрение "Паспорта банка" значительно облегчает поиск информации о каждом банке и тем самым поднимает надзор за конкретным банком на качественно новый уровень.

Учитывая уже сложившиеся пропорции в банковской системе и необходимость обеспечения постепенного перехода к вышеперечисленным нормативам, были определены достаточно приемлемые сроки для достижения предельных соотношений этих нормативов.

Точной опоры в регулировании банковской деятельности принял принцип достаточности капитала. В целях формирования адекватности требований отдельных экономических субъектов объемам обслуживания и услуг, предлагаемых со стороны банков, а также повышения их платежеспособности и конкурентоспособности в настоящее время минимальный уровень общего капитала банка доведен до величины, эквивалентной 1 млн. долларов США. (с 1 июля 2001 г.-1.3 млн. долларов, а с 1 июля 2002 г.-1.650 млн. долларов).

На стадии утверждения находится постановление ЦБ РА о постепенном доведении в ближайшие несколько лет минимальной величины общего капитала банков до суммы, эквивалентной 5 млн. долл. США, что позволит армянским банкам функционировать на международном рынке капитала.

Наиболее рискованная область банковской деятельности – это осуществление кредитных операций. Нормативные требования ограничивают максимальный риск на одного заемщика, а также риск по кредитам, выдаваемым инсайдерам (акционерам, пайщикам и руководителям банка). Опыт многих ликвидированных в 1994-1995 гг. банков показывает, что основными причинами их краха было прямое давление в процессе принятия решений на управленческий аппарат банка со стороны "инсайдеров", которые, злоупотребляя своим положением, получали льготные кредиты не на коммерческой основе.

В целях повышения устойчивости и надежности банковской системы еще в 1995 г. было принято положение о классификации ссуд и формировании резерва на покрытие возможных потерь по ссудам и списание безнадежных ссуд за счет расходов банков. Принятие этого положения стало одним из важных шагов

в налаживании механизмов регулирования банковской системы РА и приведении их в соответствие с международными стандартами.

В настоящее время банковской системе Армении удалось полностью избавиться от ссуд, классифицированных как "безнадежные", создать адекватный резерв и снизить удельный вес просроченных кредитов.

Так как за последние годы заметно активизировалась инвестиционная деятельность банков, перед регулирующими органами встало задача ограничить риск, возникающий в данной сфере банковской деятельности: с начала 1999 г. вошло в силу положение о формировании резерва на покрытие возможных потерь по вложениям в инвестиционные ценные бумаги.

Улучшение макроэкономической ситуации создало необходимые предпосылки для дальнейшего роста стабильности и надежности банковской системы, а также повышения доверия к ней со стороны отечественных и зарубежных инвесторов. Начиная с 1995 г. доля иностранного капитала в уставных капиталах банков с почти нулевой отметки повысилась до 42%.

В службе внешнего надзора широко используется известная в американской практике система оценки деятельности банков UBPR - обобщающая оценка деятельности отдельных банков не через интегрированный показатель, а через систему аналитических коэффициентов, дающих возможность сравнить отдельный банк с группой однотипных банков в целях ранжирования его места в данной группе.

В ЦБ РА действует программа "Supervision", позволяющая в сжатые сроки получать необходимые данные.

В Армении законодательно введен институт обязательной открытой отчетности для общественности. Банки обязаны ежеквартально публиковать свой баланс, отчет о прибылях и убытках, ежегодно - заключение независимой аудиторской фирмы.

При проведении инспекций на местах, в частности, при составлении отчетов о результатах проведенной проверки, используется система "Edward", позволяющая в минимальные сроки проанализировать ситуацию в проверяемом банке, систематизировать полученные результаты, составить полный и подробный отчет.

Деятельность ЦБ РА направлена не только на повышение стабильности банковской системы, развитие и формирование соответствующих институтов финансового рынка, но и на внедрение в экономике продуктивной системы банковских услуг. Переход на принятые в международной практике стандарты бухгалтерского учета, а также совершенствование и развитие расчетно-платежной системы армянских банков создали реальные предпосылки для интеграции банковской системы Армении с инфраструктурами мирового финансового рынка. Если предложить минимальный размер общего капитала банков повысить до 5 млн. долларов, то по сегодняшним меркам в банковской системе останется половина банков, а остальные скорее закроются, чем пойдут на объединение. При этом клиенты и капитал закрывшихся банков перекочуют в оставшиеся, еще более укрепляя их позиции и повышая уровень прибыльности [1].

**II. Балансовые показатели коммерческих банков Армении на 1/1-2001 года,
некоторые характеристики наиболее крупных банков РА
и особенности видов их деятельности (тыс. драм)**

Минимальный размер общего капитала армянских банков на 1/1-2000 г.
установлен в эквиваленте 1 млн. долларов.

N/ N	Наимено- вание банков	Общий капитал	Устав- ной капитал	Активы	Общие кредит- ные вложе- ния	Доля в ак- ти- вах	Чистые кредит- ные вложе- ния	Вложе- ния в ценные бумаги	Вложе- ния в госцен- ные бумаги	Доля в ак- ти- вах	Нерас- пред. прибыль/ убытки	Соотн. к акти- вам
1.	HSBC* Арм	4,845,517,0	2,437,600,0	31,211,555,0	13,283,028,0	42,56%	13,020,537,0	4,012,736,0	3,529,100,0	11,31%	1,066,842,0	3,42%
2.	БКВ	3,146,320,0	734,473,0	6,569,801,0	3,636,806,0	55,36%	3,586,534,0	1,755,482,0	1,666,972,0	25,37%	109,280,0	1,66%
3.	Армимэксп (см.)	2,368,239,0	2,028,408,0	21,458,733,0	15,204,194,0	70,85%	14,987,443,0	1,645,759,0	1,645,759,0	7,67%	2,687,0	0,01%
4.	Кредит- Ереван	1,998,137,0	1,842,762,0	19,165,569,0	11,313,905,0	59,03%	10,999,322,0	815,333,0	562,262,0	2,93%	-391,864,0	-2,04%
5.	Ардшин	1,796,510,0	800,000,0	20,999,960,0	11,919,332,0	56,76%	11,436,508,0	349,407,0	192,270,0	0,92%	190,494,0	0,91%
6.	ICB-Ар- мения**	1,512,705,0	2,153,770,0	1,985,777,0	734,399,0	36,98%	726,141,0	400,000,0	400,000,0	20,14%	-276,063,0	-13,90%
7.	АБР	1,490,235,0	1,077,001,0	11,090,342,0	4,622,048,0	41,68%	4,554,447,0	3,168,486,0	2,759,243,0	24,88%	62,832,0	0,57%
8.	Проме- тей	1,327,225,0	1,020,834,0	7,582,669,0	6,512,396,0	85,89%	6,401,815,0	10,784,0	9,707,0	0,13%	227,316,0	3,00%
9.	Конверс	1,170,426,0	129,966,0	17,888,910,0	7,076,220,0	39,56%	6,952,845,0	1,020,739,0	818,582,0	4,58%	159,043,0	0,89%
10.	Армэко- ном	1,129,166,0	1,100,000,0	8,740,999,0	4,202,557,0	48,08%	4,117,760,0	1,089,459,0	1,012,107,0	11,58%	31,739,0	0,36%
11.	Арицах	1,059,778,0	682,050,0	2,959,470,0	1,231,456,0	41,61%	1,194,538,0	591,664,0	591,664,0	19,99%	141,041,0	4,77%
12.	Армагро-	1,046,765,0	1,239,776,0	10,645,344,0	6,170,359,0	57,96%	6,037,345,0	289,777,0	223,505,0	2,10%	-750,154,0	-7,05%
13.	Меллат	1,020,871,0	1,424,012,0	7,457,977,0	1,816,259,0	24,35%	1,380,353,0	882,507,0	881,329,0	11,82%	19,910,0	0,27%
14.	Анелик	945,683,0	654,536,0	4,702,291,0	2,066,705,0	43,95%	2,030,182,0	141,512,0	130,724,0	2,78%	107,978,0	2,30%
15.	Армсвязь	909,492,0	840,222,0	11,088,838,0	2,138,603,0	19,29%	1,832,529,0	30,124,0	11,731,0	0,11%	12,897,0	0,12%
16.	Армсбер	844,609,0	959,861,0	5,932,258,0	2,010,492,0	33,89%	1,954,259,0	1,042,057,0	1,030,851,0	17,38%	145,668,0	2,46%
17.	Кредит- Сервис	746,660,0	525,400,0	3,512,537,0	2,118,263,0	60,31%	2,076,674,0	638,427,0	624,927,0	17,79%	88,611,0	2,52%
18.	Армин- вест	706,211,0	630,500,0	4,581,631,0	3,046,489,0	66,49%	2,976,361,0	549,416,0	83,667,0	1,83%	10,235,0	0,22%
19.	Эконом- инвест	663,703,0	660,400,0	1,554,982,0	976,935,0	62,83%	961,356,0	35,120,0	35,080,0	2,26%	3,630,0	0,23%
20.	Арэк- сим***	642,073,0	663,327,0	2,732,035,0	818,008,0	29,94%	764,982,0	299,250,0	299,250,0	10,95%	-30,702,0	-1,12%
21.	ИНЭКО	623,640,0	304,733,0	3,248,766,0	2,083,598,0	64,14%	2,002,844,0	322,011,0	178,070,0	5,48%	62,446,0	1,92%
22.	Траст	600,808,0	500,000,0	4,971,685,0	3,073,394,0	61,82%	2,666,820,0	83,963,0	43,051,0	0,87%	17,416,0	0,35%
23.	Акуник	578,613,0	550,000,0	2,192,273,0	2,067,707,0	94,32%	1,986,246,0	0,0	0,0	0,00%	-106,190,0	-4,84%
24.	Гладзор	565,321,0	350,000,0	2,022,691,0	1,362,492,0	67,36%	1,313,289,0	110,000,0	0,0	0,00%	-21,634,0	-1,07%
25.	Адана	563,385,0	539,537,0	1,900,074,0	732,090,0	38,53%	709,099,0	46,894,0	41,669,0	2,19%	-11,191,0	-0,59%
26.	Ленд	553,154,0	527,000,0	3,030,060,0	2,057,171,0	67,89%	1,977,983,0	0,0	0,0	0,00%	-23,956,0	-0,79%
27.	Меж- инвест	547,841,0	500,000,0	947,664,0	594,855,0	62,77%	563,760,0	31,631,0	0,0	0,00%	17,551,0	1,85%
28.	Менатеп	33,403,087,0	24,876,168,0	220,174,392,0	112,869,761,0	51,26%	109,121,972,0	19,362,538,0	16,771,520,0	7,62%	865,862,0	0,39%

*HSBC – Армения – переименованный банк “Мигленд-Армения”

** ICB – Армения – Международный коммерческий Черноморский банк (Армения), переименованный в Межкомбанк (Армения)

***Арэксим – переименованный банк “РосКредит-Армения”

В качестве замечания к таблице: отзвана лицензия на деятельность банков "Акунк" и "Экономинвестбанк". Причина - необеспечение нормативов по минимальному размеру общего капитала, установленному в соответствии с положением "Упорядочение деятельности банков и экономические нормативы банковской деятельности".

"Банк Прометей" учрежден в 1999 году. Генеральная лицензия получена 31 октября 1996 года. Основным участником в капитале банка является АО "Прометей". Банк обслуживает 102 юридических лица и 2859 физических лиц. имеет представительство в Москве и филиал в Ванадзоре. С января 2000 года является дилером рынка ценных бумаг Армении. По состоянию на 1 января 2001 года общий капитал банка составил 1.327 млрд., уставной капитал – 1.021 млрд., а размер активов - 7.583 млрд. драмов. Кредитные вложения к этому времени составили 6.512 млрд. драмов. По этим показателям "Прометей" входит в первую десятку ведущих банков Армении. 2000 год банк завершил с прибылью в 227.316 млн. драмов, заняв тем самым второе место в банковской системе страны.

На 1 мая 2001 года банк "Прометей" предоставил 11 млн.долл. на восстановление Ванадзорского химического комплекса. До конца 2001 года банк намерен выделить еще 3 млн. долларов. Кредитование химкомплекса осуществляется в рамках долгосрочной инвестиционной программы, она рассчитана на 14 лет. Кредиты выдаются из расчета 10% годовых. Химическое предприятие Ванадзора уже в 2001 году может давать продукцию. Вопрос капитализации банка решен. До конца 2001 года прогнозируется увеличение общего капитала банка до 3 млн. долларов только за счет получения банком прибыли.

"Ардинбанк"

В банковской системе Армении "Ардинбанк" занимает первое место по росту общего капитала. Рост этих показателей удалось обеспечить в результате успешного завершения пятой открытой эмиссии акций банка в размере 300 млн. драмов, проведенной в декабре 2000 года.

По стратегическому плану развития банка на 2001-2003 годы есть намерение ежегодно увеличивать основные параметры в среднем на 15-20%. Так, 2001 год банк планирует завершить с общим капиталом в 2.3 млрд. драмов и прибылью в 500 млн. драмов.

ОАО "Ардинбанк" (ASHB) учрежден в марте 1992 года на базе Армянской конторы Промстройбанка СССР. Генеральная лицензия ЦБ РА выдана в октябре того же года . В уставном фонде банка, по последним данным, 82% пакета акций принадлежит физическим лицам, а 18% - юридическим.

"Арексимбанк"

Закрытое акционерное общество Армяно-Российский экспортно-импортный банк "Арексимбанк" образован в 1998 году, имеет лицензию ЦБ РА N80.

Общее руководство банком и основными его подразделениями осуществляется специалистами высокой квалификации из Москвы или прошедшиими стажировку в крупнейших российских банках. Все они имеют большой опыт успешной работы в банковской сфере. Руководствуясь потребностями клиентов и нуждами их бизнеса, "Арексимбанк" создал и постоянно расширяет сеть корреспондентских связей с крупнейшими банками США, Западной Европы, России и СНГ. "Арексимбанк" - участник S.W.I.F.T. - Сообщества всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций, входит в систему "Western Union Money Transfer".

Банк предоставляет универсальный комплекс банковских продуктов и услуг.

Особое значение придается срочным переводам между Арменией и Россией, где проживает самая многочисленная армянская диаспора. Банк предоставляет и обслуживает пластиковые карты платежных систем VISA International и Europay International, а также смарт-карты на основе объединенной системы, куда входят крупнейшие российские финансовые структуры. В офисах банка установлены банкоматы, а в самое ближайшее время в центре города будет установлен круглосуточный банкомат.

В 2000 году "Арэксимбанк" открыл свой первый филиал в Ереване. Намечается открытие представительства банка в г. Москве.

Клиентами банка являются предприятия и организации всех форм собственности, представляющие различные отрасли экономики Армении, а также частные лица. Высококачественный банковский сервис способствует росту доверия со стороны клиентов и, как следствие, увеличению количества открываемых счетов. Достаточно сказать, что за 1999 - первую половину 2000 года клиентская база увеличилась в 3.5 раза.

В настоящее время банк обслуживает 1380 клиентов, среди которых такие крупные организации, как: "Гранд Тобако", армяно-канадское совместное предприятие по производству табачных и кондитерских изделий, крупнейший аэропорт "Звартноц", авиакомпании "Двин-Авиа" и "Аарат-Авиа", компании "Сардарапат" и "Шарм", ряд организаций-импортеров нефтепродуктов и газа, инвестиционные и строительные компании.

Партнерами "Арэксимбанка" на международном рынке являются Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main; ABN Amro Bank N. V., New York Branch; HSBC; Commerzbank, Frankfurt/Main; Банк Российский Кредит, Москва, Импэксбанк, Москва, а также международные платежно-расчетные системы S.W.I.F.T. и "Western Union".

Аудитором банка является международная компания KPMG - Армения.

Банк HSBC (Midland bank) Holdings

Председатель HSBC сэр Джон Бонд считает, что перспективы банка на 2001 год вызывают сомнения. Темпы роста в США резко замедляются и это отражается на экономиках других стран. К тому же конкуренция в Британии остается такой же жесткой. Итоги финансового года в HSBC принимают сдержанно и собираются продолжать поиски возможностей удачного вложения капитала, а также расширять спектр банковских услуг повсюду, кроме США. Банк проводит операции в 80 странах, причем почти пятая часть бизнеса приходится на Соединенное Королевство, треть на Азию и лишь 10% - на США. Исторически HSBC всегда находил способ проявить себя в ухудшающихся обстоятельствах. "Банк обладает тем преимуществом, что развивает наш бизнес в различных географических условиях. Мы видим достоинства в расширении сфер влияния". В абсолютных величинах финансовый год закончился для банка не так уж плохо. Прибыль банка (без учета налогов) составила \$ 9.78 млрд. против \$ 7.98 млрд. в 1999 году. Однако в течение прошедшего года HSBC удалось избавиться лишь от 60% просроченных ссуд по контрактам, образовавшихся в результате азиатского экономического кризиса 1997 года. Примерно половину прибыли поглотит оплата холдингом своих приобретений прошлого года - 4-х финансовых компаний в Европе и США. Серьезное давление на ипотечный бизнес в Гонконге оказывают гарантийные обязательства банка и ухудшение финансовых условий.

Между тем компания HSBC Insurance недавно объявила о приостановлении своего бизнеса в Армении. Скорее всего это произойдет в первом квартале 2002

года. Страховой бизнес в Армении не принес ожидаемых результатов. На 1 января 2001 года чистая прибыль банка составила всего \$ 17 тысяч.

Банк HSBC - Армения существует в РА уже пять и лет пока остается одним из крупнейших налогоплательщиков республики и по-прежнему весьма активен на рынке государственных казначейских облигаций [11]. На 1/III -2001 года в банке HSBC - Армения открыто 14 тысяч индивидуальных счетов, это означает, что все больше граждан Армении доверяют этому банку.

Численность коллектива за эти пять лет возросла с 18 сотрудников до 113. В 2001 году впервые за историю банка заместителем исполнительного директора HSBC Armenia будет назначен гражданин Армении Аарат Гукасян.

Клиентам банка обеспечена возможность легко и быстро оперировать своими деньгами. Банк выплачивает не очень большие процентные ставки за вклады, зато есть уверенность, что их средства надежно защищены.

Сейчас функционируют два пункта банка "HSBC - Армения" - центральный офис на площади Республики и отделение на проспекте Комитаса. Пока других отделений открываться не будет. Объем полученной прибыли достиг за 2000 год 1.9 млн. долларов, а размещенных депозитов - 47 млн. долларов. По основным показателям он опережает любой другой банк, действующий в Армении [18].

Армсбербанк

Правительство Армении обратилось к стратегическим инвесторам с предложением принять участие в конкурсе по приватизации Армсбербанка. Банк должен быть приватизирован прошедшим квалификационный конкурс стратегическим инвестором. Первый этап приватизации банка будет осуществлен за счет выпуска новых акций в рамках объявленной эмиссии. Новые акции будут размещены на конкурсной основе из расчета, что доля инвесторов составит не менее 51%. Минимальная стоимость новых акций и их количество будут определены отдельным постановлением правительства.

Одновременно правительство вынесло решение поручить Министерству финансов и экономики РА разработать маркетинговую стратегию по выпуску новых акций банка, а международным консультантам подготовить справочник по продаже новых акций и представить его потенциальным инвесторам.

В списке претендентов значатся: Сбербанк России, Европейский банк реконструкции и развития (EBRD), армянские Армимпэкспорт и Ардшинбанк, Bank of Beirut (Ливан), SK. ALYKAWO Group (Великобритания), Caucasus Advisors (США) и др.

Результаты тендера должны быть подытожены Комиссией в 2001 году. В течение 5 дней после признания победителя тендера Совет Армсбербанка должен принять решение об эмиссии дополнительных акций.

Армсбербанк основан в 1923 году. До распада СССР входил в состав Государственного Сбербанка СССР, затем стал специализированным Сбербанком РА. Дата регистрации в ЦБ РА - 25.05.94. 31 октября 1996 года получил генеральную лицензию ЦБ РА N64. Являясь коммерческим банком, Армсбербанк обслуживает социальные выплаты населения, осуществляет обслуживание госбюджета и местных органов самоуправления. Армсбербанк имеет в республике 130 филиалов и оперативных контор, 151 тыс. счетов и традиционно специализируется в приеме сбережений от частных лиц [2].

Реализация контрольного пакета, номинальная стоимость которого составляет 1.8 млн. долларов, приведет к росту капитализации Армсбербанка как минимум на эту сумму. Приватизация предоставляет банку возможности для

расширения банковской деятельности, позволит внедрить новые банковские технологии.

Армимпэксбанк

Уровень обслуживания сотрудниками Армимпэксбанка своих клиентов по системе денежных переводов Western Union высоко оценен на прошедшей в Каннах Всемирной конференции агентов системы Western Union.

Он признан победителем в номинации "Высококачественное обслуживание в мире".

Армимпэксбанк, став в 1996 году первым агентом системы Western Union в Армении, на рынке денежных переводов по этой системе продолжает занимать ведущие позиции. И это при том, что в настоящее время в данной системе задействованы 11 комбанков Армении, у которых насчитывается 101 пункт обслуживания, из коих 41 - функционирует в Ереване. Армимпэксбанк имеет 5 пунктов обслуживания денежных переводов по системе Western Union, которые расположены в филиалах "Арташат", "Гюмри", "Ванадзор", "Хорэрдаин" и "Мясникян" [3].

Международный коммерческий банк (Армения) (ICB Armenia) функционирует в РА уже около двух лет. Ранее назывался Международный коммерческий Черноморский банк (Армения). Его главный акционер – Коммерческий банк Греции полностью заменил административный состав (февраль - март 2001 года) с тем, чтобы укрепить и расширить свое деловое присутствие в Армении и пробыть здесь как минимум еще три года. Новый председатель правления банка Спирос Коскинас, который возглавляет в Коммерческом банке Греции департамент международных связей, считает, что в прошедшие два года были допущены серьезные ошибки, в результате чего результаты деятельности банка оказались не такими, на какие рассчитывали. Банк хочет стать активным участником рынка Армении, привлекая как можно больше клиентов, как юридических, так и физических лиц, предлагая им широкий спектр современных и конкурентоспособных банковских услуг. Но прошедшие годы тоже не потеряны. Всесторонне изучена специфика и возможности армянского рынка, составлена программа первоочередных мер. "Банк может работать с большой прибылью и в то же время толкать своих клиентов к банкротству. Это – совершенно неприемлемая политика" - считает руководство банка. Особое внимание будет обращено на проекты, нацеленные на оздоровление экономики Армении, но и правительство страны должно создать такое правовое поле, которое заинтересует иностранных инвесторов, укрепит доверие к стране. Уставной капитал банка на март 2001 года достиг 4 млн. долларов США, его увеличение пока не планируется и считается адекватным положению банка.

"Но если мы заметим ощущимую активизацию деловой жизни в Армении, то несомненно отреагируем на это, доведя свой уставной капитал до нужного уровня за 48 часов - замечает председатель правления банка - мы не замедлим сделать это и в том случае, если ЦБ РА введет новый повышенный норматив минимального уставного капитала для действующих в Армении банков".

Коммерческий банк Греции второй по величине среди греческих банков. Его доля в "Межкомбанке - Армения" составляет 75%, остальные 25% принадлежат Европейскому банку реконструкции и развития [19].

"Банк Менатеп Ереван" с 21 апреля 2001 года стал называться **"Международный торговый банк" (ITB)**. Банк "Менатеп - Ереван" был создан в 1992 году в качестве филиала крупнейшего российского банка "Менатеп", в апреле 1996 г. он был преобразован в дочерний банк "Менатеп" со 100%-ым

российским капиталом. В феврале 2000 года из-за несоответствия нормативным требованиям ЦБ РА ввел временное опекунство в банке. В апреле 2000 года московский "Менатеп" заключил договор с австрийским агентом – компанией Inter Trade & Finance Consult, которая и приобрела акции "Менатеп - Еревана". После этого, согласно агентским договорам, эти акции были распределены среди шести юридических лиц-нерезидентов и одного физического лица-резидента.

Таким образом, более 90% акций банка принадлежат нерезидентам.

"Конверс-банк" был основан в 1993 году. Сейчас (2001 г.) уставной капитал банка возрос до 2.5 млн. долларов, активы банка достигли 32 млн. долларов (по состоянию на 7.4.1999 г.).

"Конверс-банк" - один из ведущих банков Армении . По итогам 2000 г. прибыль достигла 210 млн. драмов. Как заявил председатель правления банка Насибян, на сегодня баланс банка практически чист, так как все "нездоровые" активы с него сняты, т. е. баланс настолько реален, насколько это вообще возможно. И это подтвердит известная компания Amyot Exco Armenia, которая закончила аудит банка "Конверс". После известного периода тревоги и неопределенности, связанного с событиями 27 октября, положение в достаточной мере стабилизировалось: банки получили возможность трезво оценить ситуацию и, выработав перспективные программы развития на 2-3 года вперед, работать строго в определенных направлениях. Более того, в реальном секторе экономики наступила некая определенность, то есть выявились перспективные предприятия и отрасли, в которые можно вкладывать финансовые ресурсы.

В целом банковская система РА сталкивается с проблемой хронического избытка ликвидных активов, то есть у банков есть деньги, которые трудно куда-либо эффективно, с толком и с разумным риском вложить. К примеру, на корреспондентских счетах "Конверс-банка" сейчас (февраль 2001 года) имеется порядка 7-8 млн. долларов США свободных средств. Реальных возможностей вложений на сегодня в Армении по-прежнему немного, то есть мало платежеспособных покупателей денег.

По сравнению с 1999 г. структура доходов "Конверс-банка" в 2000 году существенно изменилась. До 2000 года банк зарабатывал на услугах: на конвертационных операциях, на вложениях в ГКО, от услуг населению и т.п.

В 2000 году значительная часть доходов образовалась уже от процентов по кредитованию. По итогам года кредитные вложения банка составили почти 12 млрд. драмов - и по этому показателю он за один год переместился с 8-ого на 3-е место среди банков Армении.

Кредиты были вложены в энергетику, переработку сельхозпродуктов. Благодаря кредитованию "Конверс-банка" несколько консервных заводов обрели вторую жизнь. Республика имела наименьшие потери овощей и фруктов.

"Конверс-банк" активно работает по программе Всемирного банка, направленной на поддержку малого и среднего бизнеса, по программе фонда "Линси" (в частности, переработка сельхозпродукции), а также с USDA (сельскохозяйственный департамент США), вложения которого только через "Конверс-банк" составили порядка 800 тыс. долларов США.

На 2001 год сформулирован новый имидж банка, с которым связаны большие надежды. Отныне банк планирует работать только с элитными клиентами [4].

Паевой коммерческий банк "Анелик" - учрежден 1-го августа 1990 года с целью содействия повышению социально-экономического уровня Армении и в особенности, легкой промышленности.

С 1996 г. паевой коммерческий банк "Анелик" перерегистрирован как Общество с Ограниченной Ответственностью Банк "Анелик".

Сегодня ООО Банк "Анелик" - универсальный коммерческий банк с уставным капиталом 1 300 000 долл. США. Пайщиками банка являются 4 юридических и 11 физических лиц, 6 из которых нерезиденты.

ООО Банк "Анелик" является одним из учредителей Ереванской Фондовой биржи и Московской Межбанковской Валютной биржи, а также учредителем и акционером АОЗТ "Армимпэксбанк".

ООО Банк "Анелик" работает на взаимовыгодных условиях с юридическими и физическими лицами. Только по линии персональных денежных переводов банк и его филиалы обслуживают ежедневно более 300 человек.

Банк также на основе заключенных договоров работает по кредитным программам:

Всемирного Банка
Фонда "Линси"
Фонда "Евразия"
Немецко-Армянского Фонда
IOM

Банк имеет широкую сеть корреспондентских отношений как с крупными зарубежными банками, так и с банками Республики Армения.

1995-1996 гг. явились для банка годами выхода из финансового кризиса.

1997-1999 гг. явились годами реструктуризации и стабильности.

С 1997 г. при посредничестве Московского Филиала ООО Банк "Анелик" участвует в издании своей еженедельной газеты "Анелик", а с 1999 г. издается вторая еженедельная газета "Планета Диаспор", которые бесплатно распространяются как в Республике Армения, Российской Федерации, так и во многих других странах мира.

ООО Банк "Анелик" в сжатые сроки (в течение 24-х часов) при помощи системы "Anelik" производит денежные переводы физических лиц как внутри, так и вне страны.

ООО Банк "Анелик" имеет 5 филиалов, 4 из которых действуют на территории Республики Армения в городах Ереван, Гюмри, Абовян и Гавар. И один филиал зарегистрирован и действует на территории Российской Федерации в городе Москве [5].

"Армагробанк". Один из немногих банков с большой государственной долей участия, закончил 2000 год с отрицательными показателями (прибыль и др.). На 2001 год банк наметил для себя три главные задачи: постоянное наращивание объемов операций по банковским услугам, так как сегодня банковские технологии, используемые в "Армагробанке", значительно выше среднереспубликанского уровня. Причем банк предоставляет и эксклюзивные услуги. По итогам 2001 года запланирована прибыль в размере 360-400 млн. драмов, в том числе за счет активной работы по восстановлению покрытых за счет расходов активов, списанных за баланс. В текущем (2001) году будет произведена трансформация недвижимых активов в денежные.

Банком накоплен уникальный опыт работы на местных рынках, что позволяет через широкую сеть филиалов и представительств выходить на конкретного клиента с предложением комплексного пакета банковских услуг, начиная от консалтинга по бизнес-планам и внешнеэкономическим контрактам до конкретного финансирования и расчетно-кассового обслуживания.

Первый квартал 2001 года банк закончил уже с прибылью в размере 91.5 млн. драмов. За этот период общий объем операций в госсистеме казначейства составил 4.5 млрд. драмов, переводов физических лиц около 7.5 млн. долларов, из них 5.5млн. долларов составили переводы по системе Western Union. Улучшились показатели и по нормативной базе, в частности, в отношении ликвидности и адекватности капитала. Банк активно работает и на финансовом рынке, в т. ч. на межбанковском. В числе наиболее активных банков-партнеров - "Анелик", Армэкономбанк, Международный коммерческий банк - Армения, "Армимпэксбанк" и др.

В 2000 году банк понес убытки на сумму 750 млн. драмов. Это следствие политики по обеспечению адекватного отражения качества активов. "Армагробанк" осуществляет кредитование по 9-и международным программам, в том числе по программам фонда Lincu и Немецко-Армянского фонда (НАФ). Представители международных организаций-доноров оценивают кредитный портфель банка как "достаточно хороший". Общий кредитный портфель "Армагробанка" на 31 марта 2001 года составил 5.6 млрд. драмов, из них по международным программам - 3.3 млрд. драмов.

Объем просроченных кредитов в общем кредитном портфеле составляет не более 4%. Приоритетными сферами кредитования для банка остаются сельское хозяйство и пищеперерабатывающая промышленность. Наращивается также объем работы с физическими лицами.

Банки должны быть прозрачными и понятными для общественности. Для этого "Армагробанком" был предложен единый формат всех отчетов, которые банки обязаны публиковать. Это предложение банк направил в ЦБ РА [20].

Банк "Гладзор" намерен к 1июля 2001 года увеличить размер общего капитала на 400 тыс. долларов и тем самым довести его до нормативной планки Центробанка, равной 1.3млн. долларов. Наращивание капитала банк планирует осуществить исключительно за счет увеличения своей доли старыми акционерами в уставном фонде.

Первый квартал 2001 года банк завершил с прибылью 18.9 млн. драмов.

ЗАО "Арцахбанк" создан указом президента НКР в декабре 1995 года на базе Центрального и Сберегательного банков. В 1998 году преобразован в открытое акционерное общество. Акционерами банка, кроме правительства НКР, имеющего контрольный пакет, стали "Армимпэксбанк", "Армагробанк", "Ардинбанк", "Конверс-банк", "Анелик-банк", банки "Кредит-Ереван" и "Менатеп-Ереван". В середине 2000 года банк нарастил свой капитал до 462.9 млн. драмов. В состав акционеров банка вошли также "Трастбанк" и "Армсвязьбанк".

"**Арцахбанк**" по балансовым показателям и финансовым достижениям играет не только системообразующую роль в экономике Арцаха, но и является привлекательной структурой для зарубежных инвесторов. В будущем иностранцам, возможно, будет принадлежать контрольный пакет акций, и они поставили перед собой цель довести возможности "Арцахбанка" до среднеевропейского уровня. Новые акционеры намерены ежегодно наращивать капитал банка на 1 млн. долларов. Зарубежные акционеры "Арцахбанка", приобретшие в банке крупные пакеты акций, уже основали в НКР предприятие по сборке и гравировке часов марки "Франк Мюллер" и согласно бизнес-плану намерены вложить в это дело миллион долларов. Причем они же финансируют обучение кадров за рубежом. В производстве уже заняты более 100 человек. При дальнейшем расширении бизнеса планируется занять квалифицированным трудом около 1000 человек.

Инвесторы намерены также приобрести за 8 млн. долларов США центральную гостиницу "Карабах", отремонтировать ее под 4-звездочный отель, а также приватизировать обувную фабрику, где уже установлено современное оборудование. К 2001 году уставной капитал банка доведен до 760 млн. драмов. Общий капитал к этому времени превысит 1 млрд. драмов или 2 млн. долларов. Годовая прибыль в 2001 году намечается на уровне 150 млн. драмов.

Армянский Банк Развития (АБР) основан в 1990 году. До 1996 года значился как "Банк восстановления и развития". Общие активы банка на конец III квартала 2000 года составили 10.712 млн. драмов, кредитные вложения - 4.150 млн. драмов.

Ежемесячный оборот АБР на международном валютном рынке FORFX составляет 3-4 млн. долларов. Примерно 120-150 тыс. долларов в месяц составляют обороты банка от операций на фондовом рынке Nasdag. АБР первым среди армянских банков начал работать на этих рынках, желая за счет предложения банковских услуг своим клиентам добиться существенного прогресса.

Банк увеличил в декабре 2000 года уставной капитал с 1.2 до 2 млн. долларов. Рост капитала - за счет осуществления новой эмиссии акций. С учетом переоценки основных средств общий капитал АБР к январю 2001 года достиг 3 млн. долларов. Номинальная стоимость обыкновенной акции банка составляет 5500 драмов.

Армянский Банк Развития - один из первых коммерческих банков РА, основан в ноябре 1990 года. Имеет лицензию на совершение всех видов банковской деятельности. На рынке ценных бумаг банк является официальным агентом Министерства финансов и экономики Армении. Он имеет корреспондентские отношения с наиболее известными банками США, Западной Европы, России, Ближнего Востока.

Банк работает по международным стандартам ведения бухгалтерских счетов, системе телекоммуникаций связи "Банк-клиент", а также в режиме автоматизированной системы банковских расчетов, базирующейся на программе "Диасофт-Банк" и последних достижениях в области банковских технологий.

Банк планирует выплату дивидентов по итогам 2000 года из расчета 10% годовых на одну акцию. Это один из немногих банков в республике, который регулярно выплачивает своим акционерам дивиденты. В 2001 году он прогнозирует рост своих основных показателей на 15-22%. Банк сотрудничает уже четвертый год с Университетом по управлению информационными технологиями. В дальнейшем банк будет также сотрудничать с Немецко-Армянским банковским колледжем.

Армянский крестьянский банк взаимопомощи (АКБВ) по общему объему капитала занимает второе место в банковской сфере Армении, а по объему нераспределенной прибыли - четвертое. С самого начала процесса приватизации земли правительство РА обратилось в Евросоюз с просьбой содействовать созданию крестьянского банка в стране. К этому делу были привлечены французский банк "Креди-Агрикол", немецкий "Де Ге Банк" и голландский "Робобанк". Был создан действующий на принципах взаимопомощи независимый от Агробанка крестьянский банк. Он был призван финансировать сельскохозяйственные программы, инвестировать в крестьянские и коллективные хозяйства. Этап основания банка длился с 1994 по 1995 годы. В начале деятельности АКБВ охватывал не более 4-х десятков сел. В 1998 году членами банка были около 5 тыс. крестьянских хозяйств, в 2000 году их число перевалило за 15 тыс. хозяйств. Интерес фермеров к банку продолжает расти, но сегодня (по

мнению банка) он удовлетворяет не более 10-15% спроса. Программа банка была оценена как наилучшая банковская программа Евросоюза. По мнению руководителя АКБВ, "банка, подобного нашему, нет на всем постсоветском пространстве".

Свообразная структура банка дает возможность персоналу, составляющему всего 60 человек, обслуживать столько посетителей, сколько все остальные армянские банки вместе взятые.

Довольно своеобразен механизм предоставления банком кредитов. До выдачи кредита сотрудники банка знакомятся с возможностями клиента, получают рекомендации своего соответствующего филиала, знакомятся с представленным бизнес-планом. А в период использования кредита сотрудники 5-6 раз встречаются с клиентом, дают советы и проверяют целевое использование кредита. В отличие от других банков АКБВ берет под залог то, что имеет крестьянин. Есть хозяйства, вовсе не имеющие залоговых возможностей, банк старается помочь и им. И при этом у банка 100%-ный возврат кредитов. Председатель "Креди-Агрикола", он же председатель Международной конфедерации сельскохозяйственных банков Ив Барсала отметил, что в Европе и непосредственно в самой Франции показатель возврата кредитов намного скромнее.

Первоначально размеры кредита не превышали 600 долларов США. После успешного прохождения сроков испытания и села, и индивидуальный клиент могут получить до 10 тыс. долларов США.

А в результате интенсивного общения с сельчанами сотрудники банка стали отмечать некоторые местные особенности крестьян: житель Лори подает заявку, например, на 147 долларов, а житель Шираха только на максимально возможную сумму кредита, часто даже не ознакомившись с условиями кредита.

Сельскохозяйственные кредиты в драмах банк предоставляет с годовой ставкой в 24-30%, в долларах США - с 16-20% годовой ставкой. Для внушающих доверие - более низкие ставки. Есть кредиты краткосрочные (до 1 года) и среднесрочные - до 24 месяцев. Общий объем капитала по сравнению с 1999 годом вырос на 15%. В три раза увеличились годовые вклады клиентов.

Все это, а также регулярные аудиты способствовали росту доверия к банку в финансовом мире. В результате, недавно французский "Креди-Агрикол" предоставил армянскому банку кредит на сумму 1 млн. долларов США сроком на 6 лет и без гарантii правительства. Это первый подобный случай в истории армянских банков. Тот же "Креди-Агрикол" предоставил Армянскому банку крестьянской взаимопомощи грант на сумму 100 тыс. долларов США для создания нового областного совета. Это уже большой успех, который признают и в Европе [14].

"Кредит-Сервис Банк". Кредитный портфель банка на апрель 2001 года составляет более 2 млрд. драмов, из них 50% - средства международных организаций. Один из проектов на 250 тыс. долларов предусматривает кредитование занятого в сфере обработки алмазов предприятия, сырье для которого завозится из Бельгии. Кроме того, в рамках кредитной линии Всемирного Банка на сумму в 450 тысяч долларов "Кредит-Сервис" осуществляет финансирование сельскохозяйственного бизнеса частных фермерских хозяйств в Варденисе, Тавуше и Степанаване. Прибыль "Кредит-Сервис Банка" за 2000 год составила 86 млн. драмов. При той ситуации, которая сложилась в банковской системе Армении после снижения доходности рынка ГКО, это достаточно успешный показатель.

Арминвестбанк. По состоянию на 26 апреля 2001 года общий уставной капитал банка составляет 1.358 млн. долларов, превысив тем самым нормативный уровень, установленный ЦБ (1.350 млн. долларов). Наращивание общего капитала банка осуществлено за счет пополнения старыми акционерами своей доли в уставном фонде. Банком предусмотрен и дальнейший рост вложений в госказначейские облигации (ГКО), размер которых в апреле месяце увеличен до 102.9 млн. драмов.

Банк приступил к проведению и факторинговых операций. В ближайшее время он намерен стать трейдером международного валютного рынка FOREX. Первый квартал текущего года (2001) банк завершил с прибылью в 5.3 млн. драмов. В декабре прошлого года начал работать по системе денежных переводов Western Union.

Банк "Адана" намерен до 1 июля текущего 2001 года нарастить общий уставной капитал и довести его до нормативной планки исключительно за счет пополнения старыми акционерами своей доли в уставном фонде банка. К 2005 году общий капитал банка "Адана" достигнет отметки 5 млн. долларов (по утверждению директора банка Арама Гаспаряна).

Банк "Кредит-Ереван" создан в 1996 году. Акционерами банка являются 58 физических и юридических лиц. Уже в 2000 году банк нарастил уставной капитал до 3.5 млн. долларов. Этот рост удалось обеспечить за счет проведения эмиссии акций в размере 1 млн. долларов, объявленной в начале сентября 2000 года. В итоге удачного размещения 10 тысяч акций к прежним акционерам банка примкнул новый инвестор-резидент (юридическое лицо), доля вложения которого составила 6% пакета акций банка. В общей сложности в уставном фонде банка "Кредит-Ереван" доля вложений физических и юридических лиц составляет соответственно 92% и 8%. Банк входит в десятку ведущих банков Армении.

Банк "Армсвязь" ("Армкан") в течение 2000 года осуществлял успешную политику по привлечению средств. В результате их объем (активы) составил более 11 млрд. драмов (20 млн. долларов), по данным на 1/1-2001 год. Из общей суммы почти 5 млрд. драмов составляют срочные депозиты от частных и корпоративных клиентов.

Банк продолжает поэтапное внедрение программы по восстановлению ГЗАО "Наирит". В рамках этой программы банк начал финансирование "Наирита" еще в марте 2000 года. На предприятии восстановлен производственный процесс, приостановлен отток квалифицированных специалистов, сохранено свыше 3-х тысяч рабочих мест. Регулярно выплачивается зарплата работникам предприятия. За счет получения банковского финансирования "Наирит" сумел выплатить предприятиям энергетического сектора республики около 2.2 млрд. драмов.

Благодаря совместной деятельности специалистов по маркетингу НПО "Наирит" и банка "Армсвязь" идет процесс восстановления деловых связей со старыми и новыми партнерами [23].

III. Ожидает ли застой банковскую систему РА?

В предверии 2000 года председатель Центробанка Армении Тигран Саркисян, говоря об ожиданиях, связанных с указанным годом, сказал, что год будет переходным от макроэкономической стабильности к микроэкономическому развитию, то есть основной акцент будет ставиться на изменение микроэкономической среды, для чего правительством в этом аспекте были запланированы соответствующие мероприятия. Однако анализ итогов деятельности банковской системы Армении за 2000 год создает впечатление, что "развитие", если оно и было, незначительно. Состояние банков правильнее оценить как стагнацию, застой.

Основной проблемой банковской системы РА, даже если сравнить ее с ближайшими соседями по региону - Грузией и Азербайджаном, был и остается низкий уровень капитализации, вовлеченности в нее денежных ресурсов. Проще говоря, самые солидные банки той же Грузии гораздо крупнее и мощнее самых солидных армянских. Не говоря уже о сравнении с банковской системой других, более развитых стран. Так, объем кредитных вложений банковской системы РА на 1 января 2001 года составил около 122 млрд. драмов (примерно \$222 млн), что не превышает 11% ВВП страны: при том, что в подобных нам развивающихся странах этот показатель больше в среднем в 5 раз. Общий капитал банков РА на 1/I-2001 года почти достиг 33.8 млрд. драмов (примерно \$62 млн). И если начиная с 1997 года суммарный банковский капитал в РА ежегодно увеличивался на 9-10 млрд. драмов, то в 2000 году по сравнению с предыдущим рост составил всего 2.5 млрд. драмов.

Столь медленные темпы не приводят к качественным изменениям в системе, что не в последнюю очередь обусловлено высоким уровнем теневой экономики в республике.

И еще один красноречивый показатель, свидетельствующий о том, что для банковской системы Армении наступают нелегкие времена. Если 1998 год система закрыла с прибылью в 6.2 млрд. драмов, 1999-ый - в 5.4, то в прошлом (2000г.) году банковская система в целом понесла убытки в размере 2.3 млрд. драмов (из 31 банка 18 добились прибыли в 5.3 млрд. драмов, а 13 понесли убытки в 7.6 млрд.).

Среди убыточных банков как минимум 4, по-видимому, и вовсе прекратили существование. Номинально все банки РА сохраняют лицензию, то есть де-юре существуют, однако в некоторых из них наличествуют столь серьезные проблемы, с которыми вряд ли возможно справиться. Что же касается прибыльных банков, то и там есть проблемы: значительную часть всей прибыли обеспечили считанные банки - к примеру HSBC (Мидленд-Армения). Но HSBC по специальному принятому армянским парламентом закону на 10 лет освобожден от налогов и имеет все льготные условия для развития - тем самым он полностью "ломает" банковский рынок Армении. За прошедший год (2000 г.) ни один банк в Армении не собрал столько средств с населения и хозсубъектов, как HSBC. Однако стратегия этого банка не предполагает вложения сколько-нибудь значительных средств в Армении: подавляющая часть (до 85%) собранных с населения денег вывозится за рубеж и помещается на депозитах в иностранных банках. Таким образом, экономика республики лишается значительной доли национального капитала, который мог бы работать на нее. Между тем в серьезном убытке в 2000 г. остались крупнейшие армянские банки: "Армагробанк", "Кредит-банк", "Экономинвест", "Акунк" и др. (по состоянию на 30.09.2001г. банк "Акунк" находится под опекунством).

С другой стороны, при низком уровне капитализации банковской системы многие банки сталкиваются с проблемой хронического избытка ликвидных активов, то есть у них есть свободные деньги, которые трудно куда-либо эффективно и с разумным риском вложить.

В Армении на сегодня не много солидных клиентов, платежеспособных покупателей денег, устоявшихся бизнесов.

То есть наши банки, в отличие от зарубежных, реально не обеспечивают экономический рост своей страны, поскольку у нас нет растущей экономики (4-5% - слишком незначительный рост, если учитывать катастрофическое падение ВВП в конце 80-х-начале 90-х годов). Следовательно, и банки тоже сталкиваются с проблемой дальнейшего развития. Косвенное подтверждение этому факт, что банки в основном зарабатывают не на процентах от кредитования, а на конвертационных операциях, вложениях в ГКО и на других услугах, дают друг другу в долг на межбанковском рынке.

К тому же армянские банки в своих действиях вынуждены учитывать такие не свойственные развитым странам риски, как вероятность неработающих активов, которые в любой момент могут быть заморожены сроком от 6 до 12 месяцев.

Согласно законодательству РА, залог в случае невыполнения заемщиком своих обязательств (невозврат кредита) не может прямо перейти в собственность банка. Банк сначала должен подать в суд, который (как и его судебные исполнители) оперативностью не отличается.

В условиях подобной неустойчивости армянских банков Центробанк поддерживает их надежность жестким регулированием: ограничивая и снижая посредством установленных им нормативов банковские риски, ЦБ стремится добиться устойчивости банков, удержать их на плаву. Причем ЦБ постоянно ужесточает нормативы. Так, опорной точкой регулирования банковской деятельности в Армении ЦБ считает так называемый принцип достаточности капитала. В свое время именно с целью формирования адекватности требований отдельных экономических субъектов с объемами обслуживания и услуг, предлагаемых со стороны банков, а также повышения платежеспособности и конкурентоспособности армянских банков ЦБ разработал график погодового увеличения банками уставного капитала, в результате чего в 2000 год вошли только те банки, которые сумели нарастить свой уставной капитал как минимум до 1 млн. долларов.

Кроме того, в процессе разработки находятся предложения, касающиеся банковского регулирования посредством экономических нормативов.

Проблема эффективного использования свободных денежных средств - это в том числе проблема сильного отставания в развитии между реальным сектором экономики и ушедшей вперед банковской сферой, ныне имеющей оголенные тылы. То есть речь сегодня идет о принципиальных подходах к дальнейшему развитию банковской системы РА, об идеологии всего финансового сектора страны. Ассоциация банков Армении (АБА) считает, что ЦБ постоянно подгоняет комбанки страны под высокие международные стандарты, но в этом случае и объекты кредитования (промышленные компании, объекты транспорта, связи и т. п.) должны соответствовать этим стандартам. Какой банк сегодня возместится кредитовать предприятие, не выпускающее экспортную продукцию или хотя бы работающее на реальное импортозамещение? Как считает АБА, в целях развития банковской системы Армении должно быть принято принципиальное решение: система должна быть "отвязана" от реального

сектора и, следуя общемировым тенденциям глобализации, интернационализоваться, то есть активно выходить на мировой рынок банковских услуг, стать "каплей в море", что позволило бы преодолеть застойные тенденции в банковской системе РА.

Чтобы интегрироваться в мировую систему, наши банки должны иметь примерно те же цифры, те же понятия, те же акценты, что и зарубежные банки. На сегодня же мы во многом закрыты для мира и это проблема не столько банков, сколько государства. Не случайно до сих пор ни один серьезный зарубежный банк, за редким исключением, не кредитует РА, не открывает для армянских банков кредитные линии - ни по торговли, ни по прочим операциям, что связано как с сугубо банковскими рисками, так и с рисками страны [10].

Самыми ощутимыми из всех рисков, повлиявших и на формирование низкой инфляции были: недополучение внешних средств, низкий уровень собираемости налогов, более низкий, чем предполагалось, рост цен, особенно на импортную продукцию, более низкая, чем ожидалось, девальвация драма.

Денежно-кредитная политика ЦБ РА была достаточно экспансивной и эффективной, о чем свидетельствует более высокий уровень показателя денежной массы и сокращение процентных ставок. Что касается регулируемых цен (введение поминутной оплаты телефонных разговоров, тарифов на ирригацию, что способствовало бы значительному росту цен на сельхозпродукцию), то они не изменились, и зафиксированная инфляция именно в этом объеме была низкой. По предварительным данным инфляция в 2001 году достигнет 4%.

Снижение прибыльности банков является также следствием неэффективного управления кредитами, валютой и процентными рисками. Банки несут потери и в связи с нынешним уровнем развития экономики. Трудно обеспечить здоровую банковскую систему в условиях большой экономики. Проблемные банки находятся в постоянном поле зрения ЦБ, с этими банками могут быть заключены договора с дальнейшим применением к ним более жестких нормативов по надзору.

Председатель ЦБ РА Тигран Саркисян в докладе парламенту о денежно-кредитной политике на 2001 год заявил, что внешний долг Армении пока управляем, но уже достиг критической черты. "Мы дошли до такого предела внешней зависимости, выше которого ее дальнейший рост непозволителен", хотя всего за полгода до этого, Т. Саркисян выразил уверенность, что внешний долг Армении носит умеренный и регулируемый характер. Тогда внешний долг составил 45% от ВВП, в 2001 году - 47%. В мировой практике это довольно заурядные цифры. Внешний долг России, например, составляет почти 100% ВВП. Во всем мире ведутся дискуссии вокруг главного вопроса: какова цель "долговой накачки" третьих стран со стороны таких институтов, как МВФ и Всемирный банк. Следует помнить, что это не благотворительные организации, это банкиры, а банкиры - не гуманисты, они обязаны делать деньги. Благодаря неограниченным дешевым финансовым средствам эти организации имеют возможность разрабатывать свои бизнес-планы на десятки лет вперед. У большинства правительств третьего мира (к которому нас смело можно отнести) такой возможности нет. Эти страны живут сегодняшним днем и заведомо проигрывают, пользуясь кредитными средствами "ради национальных интересов". Последствия этих долгов известны - политическая и экономическая зависимость. Видимо, было бы наивным полагать, что эпоха колониальных завоеваний завершилась. Изменились лишь методы. Десятки стран третьего мира находятся в кармане МВФ и выбраться оттуда никаких шансов нет.

Поэтому весьма важной представляется позиция председателя ЦБ РА по этой проблеме, то есть можно надеяться, что руководство РА и ЦБ преодолеют свою наркотическую зависимость бюджета страны от внешних заимствований. Первым шагом может стать законодательное ограничение предельного размера внутреннего и внешнего долга. По этому пути пошли некоторые страны СНГ, например, Украина. От внешнего заимствования в 2001 году отказалась и Россия [15].

IV. Проблемы капитализации банковской системы

Многие финансовые деятели Армении считают, что закрытие ряда банков с последующей концентрацией капитала в руках наиболее дееспособных структур - неизбежно. По оценке председателя правления "Конверс-банк" С. Насибяна, банковская деятельность в РА станет рентабельной, если останутся 10 банков вместо нынешних 31. По его мнению, большое число банков способствует усилению конкуренции и потому ухудшается финансовое состояние этих организаций. Не лучшим решением является специализация банковских структур, так как каждый банк уже нашел свою нишу.

Председатель Союза банков Армении Эдвард Сандоян считает, что ситуация, в которой сегодня оказалась банковская система Армении, очень непростая, весь 2000 год период естественной капитализации протекал негативно. Весь год был очень тяжелым в финансовом плане как с точки зрения бюджета, так и денежных инструментов. Наиболее негативно для финансового рынка - углубление процесса амортизации стоимости недвижимости. Она не только падает, но из года в год снижается ее реальная ликвидность. Эта опасная тенденция, которая в первую очередь касается тех субъектов финансового рынка, которые являются прямыми участниками залоговых отношений. С одной стороны ухудшается качество активов из-за снижения активности субъектов реального сектора экономики, с другой - наряду с плохой погашаемостью кредитов и процентов, залоговые обязательства продолжают падать не только в цене, но и в ликвидности. В итоге превращение денежных активов в неденежные приводит не только к прямым, но и косвенным потерям.

Несомненным достижением последних лет можно считать рынок ГКО, который нашел свою нишу. Сегодня доходность гособязательств соответствует той стоимости денег, которая сложилась на рынке. Но в то же время банковский сектор потерял тот высокодоходный сегмент, на базе которого удавалось наращивать депозитную базу.

Ограничение возможностей вкладывания в ГКО - результат норматива валютной позиции. Драмовые активы не могут неограниченно раздаваться, так, подавляющее большинство депозитов - валютные. Если учесть, что доходность ГКО упала, а более половины активов находится в кредитных вложениях (возвращать их не торопятся), обеспечение кредитов идет под недвижимость, которая тоже теряет в цене и в ликвидности, становится ясным, что в банковской системе происходит естественный процесс падения уровня прибыльности активных операций. Убыточная деятельность банков в прошлом году (2000) обусловлена резкими изменениями на финансовом рынке.

По роду своей деятельности банки отражают сложившуюся в экономике ситуацию. А в экономике у нас проблемы на рынке недвижимости, отсутствие

капитализации реального сектора, полное отсутствие рынка закладных - mortgage (ценных бумаг, подтверждающих право собственности на недвижимость), что является основной причиной отсутствия рынка жилья.

Сегодня на рынке есть много денег, однако из-за отсутствия хороших программ, экономика не готова их поглощать. Активизировать процесс - задача государственной важности и решать ее надо государству, а не банкам. нужны институциональные решения в отношении рынка недвижимости. Собственно рынка, как такового, в Армении нет. В частности, отсутствует рынок земли. Земля - самая большая ценность, которая у нас не имеет цены. Это очень важный аспект, из-за которого замораживается кредитование сельскохозяйственных проектов.

Отсутствие рынка капитала - основная болезнь нашей экономики. Пока не удалось сделать в этой области ничего реального. Отсутствие рынка капитала означает, что у нас нет коммуникаций, которые будут обеспечивать финансирование экономики. Кредитование через банки - это только один канал и не самый основной. Именно акции предприятий должны обеспечивать переток денежных сбережений населения в реальный сектор и его капитализацию. Но все наши приватизированные предприятия не работают, даже, если они являются АООТ, они, как правило, находятся в руках конкретных владельцев, которые не допускают общественность к капитализации и сами ограничивают возможность развития своего бизнеса.

Есть необходимость пересмотреть само понятие банк. У нас есть масса незанятых ниш на рынке финансовых посреднических структур, которые могли бы играть большую роль для самих банков – это небанковские кредитные учреждения, кредитные союзы, инвестиционные и почтовые банки. Существующее сегодня законодательство ограничивает возможности функционирования финансовых посреднических организаций. Мы должны законодательно заполнить эту нишу, а потом предъявлять требования к банкам. Тогда произойдет плавный переход некоторых банковских структур в другую нишу финансового рынка. Они перестанут принимать депозиты и начнут работать на инвестиционном и венчурном рынках.

ЦБ должен иметь право вмешиваться в процесс управления банков, но не сокращать количество банков искусственно [21].

V. Государственное регулирование банковского сектора

Политика государства должна определять только основные направления развития и параметры различных уровней банковской системы, не касаясь отдельных ее элементов. Само по себе управление заключается не в директивном определении количества и отраслевой специализации банков по регионам, а в создании для тех или иных капиталовложений. Поэтому ни одну из банковских услуг не следует искусственно формировать на базе каких-то конкретных финансовых институтов. Достаточно подготовить адекватные выбранной финансово-экономической стратегии законодательные условия и обеспечить их практическую реализацию, а затем рынок сам создаст то, что от него хотят.

Банки с контрольным пакетом государства должны существовать, но говорить об их "плановой" доле в банковской системе невозможно. Количество

и специализацию таких кредитных институтов должны определять два фактора: исторически сложившаяся структура тех или иных отраслей экономики и рынок. Во многих странах наиболее успешно создаются на государственной основе почтовые банки и агробанки. Есть некоторые финансово-экономические задачи, которые в нашей стране просто невозможно отрывать от государственной политики. Не стоит путать понятия "системообразующий" банк и "проблемообразующий", и подход к каждому банку должен быть индивидуальным, а производить непродуманные государственные вливания в него нет смысла. Когда некоторые противники тех или иных банковских банкротств говорят о создавшихся с годами банковских продуктах и инфраструктуре многофилиальной системы, не следует забывать, что все это, исходя из принципов рынка, является просто товаром, который продается, покупается или воспроизводится. Поэтому, если товар (банк) действительно стоящий, то он может очень быстро перейти к новому владельцу, обладающему более высоким уровнем менеджмента, умеющему грамотно управлять своим капиталом и рисками.

Наша банковская система весьма далека от западноевропейских и североамериканских стандартов. Поэтому, по мнению многих финансистов -, устанавливать жесткую нижнюю границу капитала коммерческого банка нецелесообразно, так как очень часто капитал такого банка может оказаться вообще отрицательным. Некоторая либерализация банковского законодательства поможет разве что несколько оживить банковский сектор экономики за счет усиления активности малых банков.

Иногда влиятельные круги в политике и экономике говорят о необходимости пересмотра отдельных полномочий и даже статуса ЦБ, его относительной независимости от правительства. Однако подвергать сомнению независимость Центрального банка от парламента и правительства как эмиссионного центра, как кредитора последней инстанции или проводника кредитно-денежной политики значит вообще не понимать принципиальное значение Центрального банка. Однако недопустима и бесконтрольность этого органа с точки зрения отсутствия подробной регламентации его деятельности в законах. В законодательстве РА функции ЦБ должны быть прописаны предельно четко, особенно в области расходования и контроля за использованием денежных средств, которые у этого органа как эмитента практически безграничны.

Возможно также следует вывести из компетенции ЦБ часть его надзорных функций. Какие из них и кому должны быть переданы - особая тема, но делать это надо весьма осторожно. Надзор надзору рознь. Банк Армении, безусловно, должен осуществлять контроль за кредитными организациями в части осуществления своих функций по исполнению кредитно-денежной политики и кредитора последней инстанции. И совсем иной подход, когда речь идет о валютном надзоре или надзоре за фондовым рынком. Там, где Центральный банк сам является участником рынка, следить необходимо уже за ним. Важно четко определить цели и соответствующие им критерии надзора. Может быть, правлению банка стоит руководствоваться в своей работе не количеством отозванных лицензий или установленных нормативов, а сокращением проблем с банковской ликвидностью, которые для РА сейчас очень актуальны.

К сожалению, процесс реструктуризации сегодня многие понимают как безвозмездное государственное дотирование банковского сектора экономики, между тем все стабилизационные кредиты предоставляются только на коммерческой возвратной основе. Кроме того реструктуризация предполагает работу

непосредственно с активами и пассивами проблемных банков через внешних управляющих или аудиторов.

Если ЦБ настаивает на банкротстве какого-либо банка и лишении его лицензии, то следует помнить и о международной установке по этому вопросу - чрезвычайно жестким отношением к любого рода недобросовестным участникам финансового рынка. В США и Западной Европе весьма щепетильно относятся к принципу неотвратимости наказания.

Поэтому тот, кто один раз нарушил доверие деловых партнеров, больше на рынке никогда появляться не должен. Естественно, здесь действуют не только юридические и этические, но и часто материальные принципы.

Основные усилия правоохранительных органов не должны быть сосредоточены на мелких административных экономических правонарушениях, как это происходит сейчас. Бороться следует с настоящими крупными нарушителями налогового кодекса. А то у нас продолжает действовать принцип: если ты много украд, то ты герой, если мало, садись в тюрьму.

Государству же следует как можно меньше заниматься финансовым гарантированием частных коммерческих кредитов и инвестиций. Вместо этого оно должно демонстрировать инвесторам четкий алгоритм защиты их прав во всех звеньях государственно-правовой системы-законодательной, исполнительной, правоохранительной и судебной [16].

Однако проблемы, для решения которых центральные банки объединяют свои усилия, связаны не только с защитой собственно коммерческих банков от рисков, присущих конвертационным операциям, сколько с предупреждением системного кризиса, борьба с которым является прерогативой центральных банков. Системный кризис стал реален везде благодаря развитию торговых систем нового поколения, а также механизмов проведения расчетов, позволяющих осуществлять многомиллионные платежи, не ограниченные рамками одного государства, в реальном масштабе времени.

Работа центральных банков группы десяти индустриально развитых стран над организацией платежных систем позволила подготовить документ о расчетах центральных банков по международным и мультивалютным платежам, а также отчет "Риск проведения расчетов по сделкам с иностранной валютой". Эти документы предполагают дополнительные возможности центральных банков по снижению риска по сделкам купли-продажи иностранной валюты. С тех пор над решением задачи регулирования рисков проведения расчетов за рубежом работают органы, осуществляющие государственное регулирование банковской деятельности [17].

Результаты денежно-кредитной политики ЦБ РА за 2000 год можно охарактеризовать как абсолютный триумф монетаристской теории. Инфляция в РА составила 0.4%. Монетаризм покоится на трех китах: сдерживание инфляции путем жесткого контроля за денежной массой, ограничение заработной платы, даже ценой высокой безработицы и установление высокого банковского процента. "Денежное правило" автора монетаризма, американского экономиста Фридмена – не допускать прироста денежной массы более, чем на 3-5% в год - основа политики международных финансовых организаций. Но в РА этот результат (0.4%) создан ценой искусственного денежного голода в экономике, такое ограничение денежной массы провоцирует нарастание неплатежей, использование бартера, уменьшение потребительского спроса населения, снижение деловой активности.

Во имя каких макроэкономических идеалов наше правительство подвергает себя финансовому самоистязанию, не желая использовать минимальный эмиссионный резерв? В декабре 2000 года можно было закрыть многие дыры, в т. ч. по зарплате бюджетникам, не создавая ненужной социальной напряженности.

Что касается покупки валюты на межбанковском рынке, то Центробанк проводит эти операции сугубо с целью корректировки уровня денежной базы, а не для увеличения своих внешних резервов. Этот показатель уже превышает запланированный уровень. По состоянию на 1 июля 2000 г. внешние резервы ЦБ РА составили 330 млн. долларов.

Роль государства в формировании банковской системы неоценима при создании необходимого уровня законодательства. Последние исследования, проведенные ЕБРР, показали, что Армения находится по уровню эффективности законодательства, в частности, по пункту "О несостоятельности и банкротстве", на последнем месте в мире вместе с Грузией, Албанией и др. За последние 5 лет у "Армагробанка" накопилось 6 млрд. драмов внебалансовых потерь, из них 3 млрд. драмов непосредственно связаны с правительством и выданы под его нажимом предприятиям сельского хозяйства. Предприятия-банкроты не в состоянии вернуть долги, в результате чего государство прямо или косвенно продолжает нести убытки. Эти субъекты необходимо банкротить. Процесс банкротства предполагает в первую очередь смену собственника. Необходимо иметь и эффективные рычаги реализации имущественных прав путем аукционных продаж. Из-за отсутствия возможности реализовывать свои требования по кредитам банки несут огромные убытки и теряют огромные возможности для увеличения своей капитализации.

Банковский сектор - это всего лишь буферная зона в системе коммуникаций, обеспечивающих перелив денежных потоков и капитала в финансовый сектор. В этой системе банки функционируют наряду с иными финансовыми организациями - страховыми, инвестиционными, трастовыми компаниями, пенсионными фондами, кредитными товариществами, кооперативными фирмами. Это структуры, которые работают с "длинными" деньгами. В развитых странах средства пенсионных фондов и страховых компаний составляют около 80% всех ресурсных баз коммерческих банков, без чего трудно сохранить банковскую систему. Сегодня выясняется, что на армянском рынке нет структур, создающих "длинные" деньги, которым банки должны обеспечить переток в экономику, в длительные инвестиционные проекты развития реального сектора. В частности, рынок страхования у нас практически отсутствует (сейчас на начальном уровне создание российско-армянской страховой компании).

Отрицательные тенденции наблюдаются также и в области социальной сферы, потребительского рынка, спад торговли в целом. Однако в странах, подобных Армении, всегда наблюдаются обнадеживающие процессы, привлекательные для инвесторов и бизнесменов [21], [25].

VI. Банки XXI века

Перед банками в наступающем ХХІв. возникают проблемы, являющиеся следствием изменения той среды, в которой банки функционируют. Эти изменения происходят в глобальном, европейском и национальном масштабах. Необходимо отметить следующие внешние факторы, определяющие направ-

ления преобразования европейских банков:

глобализация финансовых рынков, предопределяющая переход от достаточно раздробленного рынка финансовых услуг к однородному. Глобальный финансовый рынок создает условия для извлечения выгоды от расширения диапазона деятельности банков, способствуя процессу ее консолидации, а также росту значения таких учреждений, работающих на рынке капитала, как биржи, инвестиционные фонды, фонды совместного инвестирования. В то же время, глобализация несет с собой множество не всречаемых ранее в таком масштабе угроз. В их числе, например, эффект "домино" локальных кризисов:

либерализация и дерегуляция национальных рынков, способствующие появлению на рынке новых конкурентов, не являющихся банками, таких, как строительные ассоциации, супермаркеты, поставщики новой банковской технологии, телекоммуникационные фирмы (об этом говорил Эдвард Сандрян, имея в виду "длинные деньги" внебанковских объектов).

Расширение и развитие Европейского Сообщества вместе с интеграцией валюты будет стимулировать создание общего европейского рынка на базе унификации юридических основ как в национальных рамках, так и в общеевропейском масштабе. Развитие технологии позволит перейти к мировым интегрированным технологическим системам, что дает возможность сформировать единую сеть связанных между собой фирм. Все это является основой для формирования следующих тенденций в сфере банковской деятельности: консолидация, инновации, cross-selling.

Чрезвычайно важное значение для изменения облика банков будет иметь европейская гармонизация налогового права, обеспечивающая одинаковый подход к налогообложению банковских услуг во всех странах Европы.

Проводимые процессы реструктуризации и консолидации банков в Европе окажутся причиной возникновения трех конкурентных групп:

- "первый класс" составит ряд общеевропейских банков, деятельность которых будет иметь глобальный характер;
- второй группой будет достаточно большое количество специализированных банков, ориентированных на сравнительно узкий круг операций;
- третью, самую большую группу, составят банки, которые будут действовать в отдельных регионах и смогут предоставить услуги в территориальных рамках, ограниченных масштабами собственной страны.

Формирование вышеуказанных групп будет распределенным во времени процессом с усиливающейся интенсивностью. Его реализация предполагает три этапа:

- сначала произойдет консолидация в рамках государственных границ. Это позволит создать сильные национальные банки, составляющие основу для дальнейшего развития консолидации банковской системы в европейских рамках. Рынок банковских услуг Германии и Италии находится в этой стадии;
- на втором этапе наступит региональная интеграция. Эта стадия охватит создание банковских групп, невзирая на границы, особенно в соседних странах, обладающих похожей хозяйственной структурой. Можно ожидать, что такого рода национальные группы появятся (и уже появились) во Франции-Германии, Ирландии-Великобритании, Испании-Италии-Португалии;

- на третьем этапе произойдет объединение описанных выше больших групп банковских структур таким способом, который является типичным для США. Суть этого объединения заключается в создании мощнейших групп, консолидированных на базе крупных национальных банков.

Банки будут диверсифицировать свою деятельность в такой степени, что большие банки не будут уже только банками. Они окажутся учреждениями, предоставляющими полный набор финансовых услуг.

Несмотря на все расширяющийся объем применения современной информационной технологии, процесс управления банковской деятельностью будет и в дальнейшем опираться на человеческий потенциал.

Банки будут приспосабливать предложения своих услуг к конкретным потребностям отдельных сегментов рынка с учетом тенденций их развития; клиенты станут более мобильными (будут менять профессии, места работы и места жительства). Доступность и качество услуг окажутся главными факторами конкурентной борьбы.

В связи с мобильностью клиентов будут изменяться их требования к банковским услугам, особенно в части обеспечения круглосуточной доступности к своему банковскому счету в течение 7 дней в неделю.

Банкам потребуется высококвалифицированный персонал. Уменьшится количество лиц, которые на механическом уровне ведут банковские несложные дела.

Перед банками возникнет проблема руководящих кадров среднего уровня. Возникнет необходимость в банковских служащих, обладающих способностью предоставлять сложные банковские услуги.

Конкуренция значительно усложнит получение банком прибыли, что заставит вести жесткую политику в сфере занятости и находить оптимальный подход к управлению финансовым рынком, а также строить надлежащую структуру активов и пассивов, приспособленную к потребностям клиентов [26].

Россия также выбрала для себя интеграцию в европейскую банковскую систему. 17/V-2001 года на международном уровне президент России заявил о дальнейшей интеграции РФ в Европейское экономическое сообщество с использованием "евро" в качестве международных финансовых расчетов. Переход должен состояться в течение 5 лет, т. е. до 2006 г. Какой путь выберет для себя Армения?

VII. Банковские пластиковые карточки

I. Ассоциация банковских пластиковых карточек

В 1950 г. компания "Дайнерс клуб" ввела в обращение платежные карточки, принимаемые в оплату за обслуживание в ресторанах, отелях и туристических агентствах. Эта была по существу первая полномасштабная схема трехстороннего соглашения с участием эмитента карточки, торговых предприятий и держателей карточек. В 1958 г. аналогичную карточку предложила компания "Америкэн экспресс".

В 1951-1958 гг. некоторые американские банки начали создавать собственные карточные системы, но масштабы их были невелики, и карточки носили локальный характер. В 1957 г. в США было 26 банков-эмитентов карточек, в программах которых участвовало 754 тыс. держателей карточек и около 11 тыс. торговцев. Объем торгового оборота с применением карточек составлял 40 млн. долл. в год.

В конце 50-х гг. к выпуску карточек приступили ведущие коммерческие банки, в том числе "Бэнк офф Америка", "Чейз Манхэттен бэнк", "Марин мидленд бэнк" и другие.

Основным побудительным мотивом была конкуренция с карточками "Дайнерс клаб" и "Америкэн экспресс". Банки рассматривали карточки как дополнительную услугу клиентам и не видели тех огромных потенциальных возможностей, которые открывали карточки в сфере расчетов и кредитования.

Первой массовой кредитной карточкой, предоставившей возможность продленного кредита, была выпущенная в 1958 г. банком "Бэнк офф Америка" карточка "Бэнк Америкард" (Bank Americard), ныне "Виза" (Visa). Эта карточка быстро приобрела популярность среди широкой публики.

В 1966 г. произошло событие, оказавшее серьезное влияние на весь последующий ход развития карточных систем. "Бэнк офф Америка" учредил отдельную организацию - "Бэнк Америкард сервисиз корпорейшн", в которой сосредоточились все операции с карточками "Бэнк Америкард". Но самым важным было то, что новая компания начала продавать лицензии на выпуск карточек другим банкам, что дало возможность тысячам мелких банков приобщиться к карточному бизнесу. Они получали ноу-хау и необходимые технические средства, но вынуждены были поставить свои карточные операции под жесткий контроль организации "Бэнк Америкард сервисиз корпорейшн", которая устанавливала стандарты и определяла правила обращения с карточками.

На востоке и северо-востоке США в 60-х гг. возник ряд региональных ассоциаций по выпуску карточек. На их основе в 1967 году была учреждена ассоциация "Интер-бэнк кард ассошиэшн" (Interbank Card Association-ICA), которая объединила множество банков и стала второй (наряду с "Бэнк Америкард") крупнейшей общенациональной ассоциацией банковских кредитных карточек. Банки перешли к выпуску единой карточки - "Мастер Чардж" (Master Charge), которая в 1979 г. была переименована в "Мастер Кард" (Master Card).

Ассоциация "Мастер Кард" явилась пионером многих важных технических и организационных нововведений, которые были впоследствии переняты другими компаниями банковских карточек и способствовали развитию карточных операций во всем мире. В частности, она первая в 1983 г. поместила на карточке лазерную голограмму, что затруднило подделку и существенно повысило надежность карточек. В 1984 г. ассоциация ввела в эксплуатацию две гигантские коммуникационные системы, обеспечивающие обмен информацией и осуществление расчетов: "Банкнет" (Banknet) (авторизация и денежные расчеты для 5 млн. торговых предприятий) и сеть электронных терминалов в торговых точках ("МАРР" – Master Card Point-of-Sale Program) с мощностью 11 млн. операций в день. В 1987 г. ассоциация купила крупнейшую в Северной Америке сеть банкоматов "Сиррус" (Cirrus).

В 1988 году "Мастер Кард интернэшнл" подписала историческое соглашение о сотрудничестве с "Еврокард интернэшнл" (Eurocard International), переименованной впоследствии в "Европэй интернэшнл" (Europay International). Этот шаг позволил ассоциации "Мастер Кард" значительно расширить количество участников системы и сферу применения карточек, что усилило ее конкурентные позиции в европейском регионе и других частях мира. Компания "Европэй интернэшнл" была образована в сентябре 1992 г. в результате слияния трех компаний - "Еврокард интернэшнл", "Еврочек интернэшнл" и "Еврочек интернэшнл холдингс". В капитале компаний участвуют финансовые институты

22 стран Европы. Она специализируется на предоставлении участникам платежных услуг по расчетам банковскими карточками и еврочеками.

Соглашение с "Мастер Кард" создало объединенную платежную инфраструктуру, включающую банки, предприятия торговли, банковские автоматы и электронные терминалы.

Аналогичными глобальными коммуникационными сетями обладает "Виза интернэшнл". Это "Визанет" (Visanet) для информационного обмена, система банковских автоматов "Плас" (Plus) и другие системы.

Ассоциации выполняют следующие функции:

- выдачу лицензий на выпуск карточек с логотипом ассоциации;
- охрану патентов и прав;
- разработку стандартов и правил ведения операций;
- обеспечение надлежащего функционирования национальных и международных систем авторизации и расчетов;
- обмен финансовой информацией и перевод комиссационных выплат между участниками системы;
- исследования и анализ;
- разработку новых платежных продуктов;
- рекламу и продвижение продукта на рынок.

Как видно из этого перечня, ассоциации играют исключительно важную роль в организации и функционировании карточных расчетов.

2. Виды пластиковых карточек

В ходе развития карточных систем возникли разные виды пластиковых карточек, различающихся назначением, функциональными и техническими характеристиками.

С точки зрения механизма расчетов выделяются двусторонние и многосторонние системы. Двусторонние карточки возникли на базе двусторонних соглашений между участниками расчетов, где владельцы карточек могут использовать их для покупки товаров в замкнутых сетях, контролируемых эмитентом карточек (универмаги, бензоколонки и т. д.).

В отличие от этого многосторонние системы, которые возглавляют национальные ассоциации банковских карточек, а также компании, выпускающие карточки туризма и развлечений (например, "Америкэн экспресс"), предоставляют владельцам карточек возможность покупать товары в кредит у различных торговцев и организаций сервиса, которые признают эти карточки в качестве платежного средства. Карточки этих систем позволяют также получать кассовые авансы, пользоваться автоматами для снятия наличных денег с банковского счета и т. д.

Другое деление карточек определяется их функциональными характеристиками. Здесь различаются кредитные и дебетовые карточки. Первые связаны с открытием кредитной линии в банке, что дает возможность владельцу пользоваться кредитом при покупках товаров и при получении кассовых ссуд.

Вторые предназначены для получения наличных в банковских автоматах или покупки товаров с расчетом через электронные терминалы. Деньги при этом списываются со счета владельца карточки в банке.

Имеются различия в использовании карточек в системах, основанных на бумажной технологии (paper-based systems), или в электронных системах (electronic systems). В бумажных системах держатель ставит свою подпись на

торговом счете или другом документе, подготовленном торговцем, что является подтверждением его разрешения дебетовать свой счет в банке. Затем торговый счет направляется эмитенту карточки как основание для выплаты соответствующей суммы торговцу и списания денег со счета владельца карточки. В электронной системе держатель карточки напрямую связывается с эмитентом через терминал. Вместо подписи на счете он вводит с помощью клавиатуры секретную комбинацию цифр, что при правильном наборе является санкцией на дебетование его банковского счета.

Рассмотрим кратко основные виды карточек.

Банковские кредитные карточки (Bank credit cards) предназначены для покупки товаров с использованием банковского кредита, а также для получения авансов в наличноденежной форме. Главная особенность этой карточки – открытие банком кредитной линии, которая используется автоматически всякий раз, когда производится покупка товаров или берется кредит в денежной форме. Кредитная линия действует в пределах установленного банком лимита.

Различаются индивидуальные и корпоративные карточки. Индивидуальные выдаются отдельным клиентам банка и могут быть "стандартными" или "золотыми". Корпоративная карточка выдается организации (фирме), которая на основе этой карточки может выдать индивидуальные карточки избранным лицам.

Карточки туризма и развлечений (travel and entertainment cards, сокращенно - T&E cards). Они выпускаются компаниями, специализирующимися на обслуживании указанной сферы, например, "Америкэн экспресс" (American Express) и "Дайнерс клуб" (Diners Club).

Главные отличия этого вида карточек от банковских кредитных карточек заключаются, во-первых, в отсутствии разового лимита на покупки, и во-вторых, в обязанности владельца карточки погасить задолженность в течение месяца без права пролонгировать кредит. В случае просрочки платежа с владельцем карточки взимается повышенный процент.

В указанных системах также существуют индивидуальные и корпоративные карточки.

Частные платежные карточки предприятий торговли и услуг (private cards, retail charge cards, department store cards, affinity cards). Применение этих карточек ограничено определенной замкнутой сетью торговых учреждений, например, цепью универмагов или системой заправочных станций определенной компании. Начиная с 70-х гг. получили распространение банковские частные карточки (bank private cards), с помощью которых можно совершать покупки в определенных магазинах со скидкой, но выпуск карточек, выдачу кредита по покупкам и расчеты по оплате торговых счетов осуществляют банк - участник соглашения.

Карточки для банковских автоматов, банкоматов (ATM cards). Это разновидность дебетовых карточек, которые дают возможность владельцу счета в банке получать наличные деньги в пределах остатка средств на счете через автоматические устройства, установленные в банках, торговых залах, на вокзалах и т. д. При наличии карточки деньги можно получить в любое время суток и по праздничным и выходным дням. Кроме того, владелец избавлен от необходимости посещать свое отделение банка и может воспользоваться автоматами, расположенными в торговых центрах, на вокзалах и т. д.

В последние годы во многих странах автоматы, принадлежащие разным банкам, объединяются в сети совместного пользования, которые охватывают определенный район или носят общенациональный характер.

Некоторые типы автоматов выполняют более широкий круг операций помимо простого снятия денег со счета; они позволяют, например, вносить деньги на вклад, делать взнос в погашение ссуды, получить выписку о состоянии банковского счета, переводить деньги с одного счета на другой.



Карточки для покупки через терминалы в торговых точках (point-of sale terminals-POS cards). Карточки этого вида также относятся к разряду дебетовых. Карточка POS выполняет функции банковского чека, однако ее применение более надежно, так как идентификация совершения сделки и деньги перечисляются на банковский счет торгового предприятия немедленно.

Еще одна классификация пластиковых карточек связана с их техническими особенностями (рис.). Наиболее распространены карточки двух видов - с маг-

нитной полосой и встроенной микросхемой (chip card - чиповая карта, smart card - смарт карта, "умная" карточка).

Карточки с магнитной полосой имеют на обороте магнитную полосу, где записаны данные, необходимые для идентификации личности владельца карточки при ее использовании в банковских автоматах и электронных терминалах торговых учреждений.

На карточках крупных международных карточных ассоциаций "Виза" и "Мастер Кард" магнитная полоса имеет несколько дорожек для фиксации необходимых сведений в закодированной форме. На одной из дорожек записан персональный идентификационный номер – ПИН PIN - Personal Identification Number), который вводится владельцем карточки с помощью специальной клавиатуры при использовании им банковских автоматов и терминалов POS.

Карточка с микросхемой (chip card, smart card) была изобретена во Франции в 1974 г. и получила большое распространение в этой стране и за рубежом. Встроенная в карточку микросхема (чип) - является хранителем информации, которая записывается заранее, а затем может обновляться в момент совершения сделки. На основе записанных в чипе сведений сделка по карточке может осуществляться в автономном режиме офф-лайн (off-line), т. е. без непосредственной связи с центральным процессором банковской компьютерной системы в момент совершения операции. Поскольку карточка сама хранит в памяти сумму средств, имеющихся на банковском счете, то авторизации здесь не требуется: если лимит превышен, сделка просто не состоится. Если же сумма операции меньше суммы лимита, то в момент ее совершения сумма свободного лимита будет уменьшена и записывается новый остаток.

Информационные возможности смарт-карты гораздо шире, чем у карточек с магнитной полосой (8 тыс. бит по сравнению с 1 тыс. бит, с возможностью последующего расширения в 2-4 раза). Кроме того, достоинством ее является возможность оперативного обновления данных в памяти микропроцессора. Наконец, важным достоинством карточки является ее более высокая надежность. Чип имеет несколько степеней защиты и подделать информацию, записанную в нем, очень трудно или вовсе невозможно. Если карточка украдена и незаконный владелец захочет ею воспользоваться для получения денег в автомате, то при неправильном введении ПИН - кода чип разрушается и карточка не может быть более использована.

Смарт-карты имеют относительно высокую стоимость (в 5-7 раз выше по сравнению с магнитной карточкой).

3. Базовая схема операции с банковской кредитной карточкой

Банковская кредитная карточка - это материальный символ юридических отношений, возникающих между сторонами, заключившими карточное соглашение.

Основные участники системы карточных расчетов:

- владелец карточки (cardholder);
- банк-эмитент (issuing bank);
- предприятие торговли или сферы услуг (merchant);
- банк-эквайр (банк, обслуживающий торговое предприятие - acquiring bank, acquirer).

Права и обязанности сторон в системе карточных расчетов

Владелец карточки:

- может использовать карточку для оплаты товаров и услуг, предлагаемых другими участниками соглашения, а также для получения у банка кредита в наличноденежной форме в пределах установленного лимита;
- может погасить свою задолженность банку по покупкам в течение льготного периода (grace period) без уплаты процентов;
- может воспользоваться продленным кредитом банка (за пределами льготного периода с уплатой установленных процентов);

Банк - эмитент карточки:

- выдает карточку после тщательной проверки финансового положения и оценки кредитоспособности клиента;
- открывает владельцу карточки специальный счет, на котором учитываются все операции с карточкой;
- ежемесячно высылает клиенту выписку с указанием размеров задолженности, сумм и сроков погашения долга;
- взимает комиссию и проценты согласно установленным тарифам;
- обязуется оплачивать счета торгового предприятия по покупкам, сделанным с применением карточек за вычетом комиссионных сборов (дискона);
- может отказаться от оплаты торговых счетов, если нарушены какие-либо условия соглашения (например, превышен лимит покупки без соответствующего разрешения банка-эмитента).

Торговое предприятие, участвующее в соглашении:

- обязуется принимать карточки в уплату за товары и услуги и проводить авторизацию (получать разрешение) в предусмотренных соглашением случаях;
- обязуется изъять карточку, если есть подозрения, что предъявитель не является законным ее владельцем;
- может предъявлять банку для оплаты торговые счета для немедленного получения по ним денег;
- обязано хранить конфиденциальную информацию о клиенте.

Схема карточных расчетов в основе своей предполагает наличие трех отдельных видов контрактов:

- между торговцем и владельцем карточки - о продаже товаров или услуг;
- между банком и торговцем - о согласии последнего принимать карточки в оплату товаров или услуг;
- между банком и владельцем карточки - о возмещении банку суммы, уплаченной торговцу по операции с кредитной карточкой.

Рассмотрим общие правила работы с кредитной карточкой.

1. Клиент банка представляет в банк заявку на получение банковской кредитной карточки. Форма заявки определяется банком. Сведения, приведенные клиентом, используются банком для оценки кредитоспособности клиента и определения величины устанавливаемого лимита.

2. При положительном решении этого вопроса банк открывает клиенту специальный карточный счет. Одновременно изготавливается персональная пластиковая карточка, на которую заносится необходимая информация: фамилия и имя владельца, номер карточного счета, срок действия карточки.

3. Банк-эмитент устанавливает два вида ограничений:

- общий кредитный лимит суммы непогашенной задолженности по карточному счету, который должен соблюдаться в течение всего периода действия карточки;
- разовый лимит на сумму одной покупки.

Различным клиентам устанавливаются разные кредитные лимиты в соответствии с принятыми банком стандартами кредитоспособности.

4. В момент покупки товара или услуги владелец карточки предъявляет карточку. Продавец печатает торговый счет (merchant sales draft, slip), на котором с помощью специального устройства отпечатываются сведения с карточки. Этот процесс называется импринтингом (imprinting).

Торговый счет составляется в 3-х экземплярах. Первый экземпляр получает владелец карточки, второй остается у продавца, третий отсылается банку-эквайру.

5. Если сумма сделки превышает установленный разовый лимит, торговец до оформления торгового счета обязан произвести так называемую авторизацию, то есть получить разрешение банка-эмитента на совершение операции.

При наличии специальных кассовых терминалов авторизация проводится по каждой сделке в режиме реального времени (on-line). В этих случаях лимит на одну операцию не учитывается.

6. Банк торговца (эквайр) получает от своего клиента ежедневно или в другие установленные сроки надлежащие оформленные торговые счета. Эти счета рассматриваются банком как эквивалент денежных сумм, которые подлежат немедленному зачислению на счет торговца. Торговец может сразу же использовать эти деньги независимо от того, возместит ли впоследствии покупатель сумму своей покупки банку-эмитенту.

7. В конце каждого месяца банк осуществляет процедуру биллинга (billing) т. е. посылает владельцу карточки специальную выписку с его карточного счета с указанием всех операций, произведенных за период, а также сумм и сроков погашения задолженности.

4. Карточки ассоциаций "Виза", "Мастер Кард" и "Европей"

Ассоциации предлагают пользователям целую серию комплементарных карточных продуктов, которые предназначены для разных сегментов рынка с учетом интересов и особенностей владельцев карточек, а также финансовых и торговых учреждений, участвующих в программах. Примером может служить семейство платежных и кредитных карточек компании "Виза интернэшнл". Это карточки следующих видов:

- "Плас" (Plus);
- "Интерлинк" (Interlink);
- "Электрон" (Electron);
- "Виза классик" (Visa Classic);
- "Виза-бизнес" (Visa Business);
- "Виза премиум гольд" (Visa Premium Gold).

Первые три - это дебетовые карточки для банковских автоматов и торговых терминалов. Остальные сочетают функции кредитной и дебетовой карточки.

"Плас". Карточка дает доступ к глобальной системе автоматов "Плас", работающих в режиме реального времени.

Основные черты:

- возможность использовать международную сеть автоматов;

- 100%-ная авторизация операций в момент совершения операции;
- идентификация на основе ПИН-кода;
- низкая стоимость выпуска и пользования.

Карточку "Плас" можно использовать также в системе автоматов "Виза". Для этого на карточку заносятся сведения о банковском идентификационном номере и депозитном счете. Кроме того, на обороте карточки ставится фирменный знак "Визы".

Карточка "Плас" рассчитана на массового клиента. Поскольку авторизация проводится по всем сделкам в автоматическом режиме, риск банка-эмитента сводится к минимуму. Для пользователя карточка "Плас" выгодна тем, что она дает доступ к международной сети автоматов, что расширяет ее функции "внутренней" (национальной) карточки или частной банковской карточки. При этом в случае заграничных операций сохраняется тот же ПИН, что и во внутренних системах.

"Интерлинк". Карточка для покупки товаров с расчетом через глобальную сеть электронных терминалов в торговых точках.

Основные черты:

- электронное считывание данных, авторизация и бухгалтерские проводки осуществляются одним сообщением;
- расчет производится в режиме реального времени;
- 100%-ная авторизация;
- идентификация на основе ПИН-кода.

К карточке можно добавить эмблему "Плас" для получения доступа к системе автоматов "Плас".

При пользовании карточкой "Интерлинк" дебетование счета клиента производится в режиме реального времени, что существенно снижает риск для банка, а совмещение ряда операций в одном сообщении дает экономию издержек.

Карточка рассчитана на широкий круг клиентов, которым банк не может предоставить рассрочку платежа на основе кредитной линии.

"Электрон". Это карточка для расчетов через электронные терминалы в магазинах.

Основные черты:

- электронное считывание данных с карточки;
- 100%-ная авторизация;
- возможность использования как на внутреннем рынке, так и за границей;
- автоматическое перечисление комиссии за интерчейндже банку-эмитенту в момент совершения сделки.

Расчеты по операциям с карточкой "Электрон" проводятся по системе "Визанэт."

На карточке имеется символ "Визы", что обеспечивает доступ к сети автоматов "Виза". Кроме того, можно добавить эмблему "Пласса" и пользоваться автоматами "Плас".

Для банка карточка удобна тем, что она позволяет предоставить услуги тем клиентам, которым нельзя предоставить карточный продукт с оформлением в режиме офф-лайн. Банк-эмитент в случае с "Электроном" имеет возможность автоматически без отсрочки (т. е. в реальном времени) получать от эквайра комиссию за интерчейндже.

Для клиентов банка "Электрон" дает возможность пользоваться системой торговых терминалов в международном масштабе. Карточка "Электрон" не

эмбоссируется, но если на ней нет эмблемы "Визы". то допускается эмбоссирование.

"Виза классик", "Виза-бизнес", "Виза-голд". Это многофункциональные карточки, которые совмещают черты кредитных и дебетовых карт. Они предоставляют владельцу возможность пользоваться кредитной линией и производить расчеты.

Черты, общие для карточек указанных категорий:

- доступ к сетям банковских автоматов и торговых терминалов как внутри страны, так и за границей;
- возможность работы в режимах он-лайн, офф-лайн;
- возможность осуществлять расчеты с помощью как электронных, так и бумажных носителей;
- идентификация владельца по ПИН-коду или по подписи;
- получение эмитентом комиссии за интернейдж для возмещения расходов.

Таким образом, карточки указанных видов обеспечивают владельцу быстрый доступ к средствам, хранящимся на счете, надежную систему расчетов, возможность пользоваться банковским кредитом и ряд дополнительных услуг.

Наибольший круг дополнительных услуг дает карточка "Виза-Голд" ("золотая" карточка "Визы", называемая также "Премьер Кард" {Premier Card}).

Эта карточка рассчитана на лиц с высоким доходом, имеющих отличный кредитный рейтинг и представляющих для банка наименьший риск.

Наличие разных типов карточек создает широкие возможности для маневра на рынке банковских услуг и привлечения различных групп потенциальных клиентов.

При маркетинге карточек банк-участник ассоциации может ориентироваться на различные сегменты рынка - от самой широкой категории пользователей (владельцев ATM-карт) до относительно небольшой верхушки пирамиды в лице обладателей золотой карточки "Виза".

Еще один пример сегментации расчетных карточных продуктов - "Европакет" (EuropaCard) компании "Европей".

"Европакет" состоит из двух взаимно дополняющих программ: "Pay Now" (Плати сейчас) и "Pay Later" (Плати позднее).

Продукты класса "Pay Now" - это средства платежа, обеспечивающие прямой доступ к депозитным счетам в своей стране и за рубежом. Продукты класса "Pay Later" позволяют осуществить покупки в кредит и получить наличные деньги с погашением через определенный промежуток времени.

Главным продуктом класса "Pay Later" являются карточки "Еврокард-Мастер Кард", которые принимаются 12 млн. торговых предприятий более чем в 200 странах и дают доступ к системе автоматов "Мастер Кард-Сиррус".

Владельцы этих карточек могут также воспользоваться программой чрезвычайной помощи компании "Томас Кук групп" в 120 странах. Эта программа предусматривает срочное восстановление украденной или потерянной карточки, повторный заказ авиабилета, экстренную связь, изменение туристского маршрута и т. д.

"Европей" предлагает следующие виды кредитных карточек.

1. Массовая карточка (mass card). Она имеет заранее установленный кредитный лимит и допускает различные формы биллинга с отсрочкой платежа или возобновляемой кредитной линией.

2. Платежная карточка (charge card) - многоцелевая карточка для избранных клиентов с возможностями расчетов в глобальном масштабе.

"Бизнес Чардж Кард" предназначена для бизнесменов, совершающих частые деловые поездки и представляющие фирмы на совещаниях и симпозиумах за границей. Расходы по этой карточке должны полностью погашаться в пределах месяца.

3. Золотая карточка (gold card) рассчитана на людей, ведущих роскошный образ жизни. Лимит расходов заранее не фиксирован. Карточка обеспечивает удобство при расходовании денег, комфорт и высокое качество обслуживания. "Голд бизнес Кард" предоставляется высшим администраторам компаний, которые по роду деятельности затрачивают много средств на поездки.

"Европэй" проводит также активную кампанию по созданию продуктов с совместной торговой маркой (co-branding).

Выпуск карточек с совместной торговой маркой рассчитан на привлечение клиентов торговых, транспортных или сервисных фирм, которые имеют хорошо известную на рынке эмблему, а также располагают крупной торговой сетью и большим объемом продаж. Цель выпуска co-branding card-добавочная прибыль, которая делится между участниками соглашений [27].

5. Внедрение пластиковых карточек банками Армении.

Учредительский договор по созданию АОЗТ "Армениен Карт" (Armenian Card) с целью внедрения Единой платежной системы (ЕПС) по пластиковым карточкам подписан 11 февраля 2000 года.

Учредителями АОЗТ "Armenian Card" являются Центробанк, "HSBC Банк Армения", "Ардшинбанк", "Армимпэкспанк", "Армэкономбанк", "Армянский Банк Развития", "Банк крестьянской взаимопомощи", "Арцахбанк", "Конверс-Банк", "Кредит-Ереван" и "Кредит-Сервис".

Доля вложений каждого из них составляет 50 тыс. долларов. На внедрение ЕПС предполагается затратить 2 млн. долларов. Техническое, профессиональное и финансовое содействие по созданию Системы оказывает Агентство по международному развитию США-USAID на общую сумму 1.5 млн долларов, из коих 500 тыс. долларов в виде гранта предусмотрены на создание инфраструктуры АОЗТ "Armenian Card".

К концу 2001 года намечается апробация пилотного проекта Единой Платежной Системы (ЕПС) по пластиковым карточкам "Armenian Card" (ArCa). В пилотном проекте предусмотрено задействование ограниченного числа POS-терминалов, посредством которых локальные карточки ArCa будут приниматься к оплате и выдаваться наличные. С этой целью намечается размещение POS-терминалов в крупных магазинах и торговых центрах столицы.

Апробация пилотного проекта рассчитана минимум на 45 дней, после чего в конце июля он будет запущен.

На первом этапе держателями локальных карточек ArCa станут сотрудники компании "Armenian Card" и банков-учредителей ЕПС. В дальнейшем Система намерена расширить диапазон обслуживания. В частности, до конца 2001 года через Систему будут обслуживаться также карточки международной платежной системы MasterCard/EuroCard. В декабре 2000 года компания "Armenian Card" стала полноправным членом системы Europay International, сертификация ЕПС

со стороны которой оттягивалась по причине перевода регионального офиса из Азиатского центра (Турция) в Московский, обслуживающий страны СНГ.

До конца 2001 года планируется размещение 6 банкоматов и доведение числа POS-терминалов до 180. Кроме того, к системе будут подсоединенны POS-терминалы банка "Кредит-Ереван" и сеть банкоматов "HSBC Банк Армения".

Локальные пластиковые карточки ArCa с единым дизайном изготовлены во Франции. Компания "Armenian Card" уже располагает ими в количестве приблизительно 16000 штук. На карточках отсутствуют логотипы банков, поскольку процесс принятия заявок от них пока не начат.

Внутри ЕПС (Armenian Card-Банк) будут действовать единые тарифы и комиссионные выплаты для банков-учредителей. В направлении Банк-Клиент условия диктуют сами банки.

Эмбоссирование (изготовление индивидуальной карточки), дизайн и генерация PIN-кодов производится в течение 1-2 дней в зависимости от числа заявок.

Цель задействования ЕПС - уменьшение объема наличного обращения и увеличение безналичного. Безопасность же при хранении денежных средств обеспечивается кодированием с сохранением анонимности клиента.

Эта система в недалеком будущем приведет к тому, что полноценно зарабатывает и карточный сегмент рынка - безналичное обращение денежных средств. Население Армении в недалеком будущем убедится в преимуществе локальных пластиковых карточек ArCa [28].

Впервые в Армении в 1995 году карточные программы начал развивать "Армагробанк". Являясь основоположником первой армянской платежной системы, "Армагробанк" в 1996 году создал процессинговый центр и платежную карточную "систему A-Card".

"Армагробанк" является расчетным банком платежной системы A-Card.

"Армагробанк" выпускает пластиковые карты A-Card, A-Card/Union Card, а также предоставляет пластиковые карточки международной платежной системы.

Банк обслуживает следующие виды международных пластиковых карт: Visa International, Europay International, Diners Club International, JCB International, American Express и Union Card.

В карточной системе Банка действуют 4 банкомата, с помощью которых картодержатели могут получить наличные деньги в любое время дня.

Для обслуживания карт в торговых и сервисных организациях, "Армагробанк" предоставляет POS-Terminal марки TRANZ 460.

Являясь полноправным членом платежной системы EUROPAY INTERNATIONAL, "Кредит-Ереван Банк" единственный банк в Армении, который выпускает пластиковые карточки Eurocard/Mastercard.

Эта карточка дает возможность получать наличную валюту в 350.000 банкоматах в любой стране мира, осуществлять безналичную оплату покупок и услуг в 13 млн. торговых точек (гостиницах, ресторанах, магазинах), пользоваться сетью Internet при приобретении товаров и услуг.

Реализуемая "Конверс-Банком" большая дисконтная программа, сопряженная с международной дисконтной программой "Countdown", дает возможность банку предлагать своим клиентам клубные пластиковые карточки: обычные и VIP. Первые дают право их держателям получать скидки на товары и услуги на территории Армении, а вторые (их владельцами могут быть только юридические лица) сопряжены с системой "Countdown", в которую вовлечены отели, рестораны, автосалоны, магазины, музеи, сервисные службы и т. д. (всего 85000 точек) в 35 странах мира, где держатель VIP-карточки может получить скидки

от 2% до 50%. Каждая такая карточка обходится банку в 6 долларов, но клиентам их предоставляют бесплатно. То же самое предполагается организовать с фирмой Hertz, специализирующейся по всему миру в сфере аренды легковых автомобилей [29].

Ниже в таблицах (1-9) приведены тарифы на предоставление и обслуживание пластиковых карточек.

Таблица 1
"Кредит-Ереван" Банк

**Предоставляет карточки типа Eurocard/MasterCard, Cirrus/Maestro
и обслуживает Eurocard/MasterCard, Cirrus/Maestro и VISA**

N/ N	Виды операций	Виды карт				
		Eurocard Master- Card Mass USD	Eurocard Master- Card Buisness USD	Eurocard Master- Card Gold USD	Cirrus Maestro USD	Visa USD
1.	Плата за выпуск и годовое обслуживание	50	80	150	30	-
2.	Предоставление дополнительной карты	30	60	100	15	-
3.	Неснижаемый остаток по карточному счету	100	400	1000	20	-
4.	Годовой процент, начисляемый на остаток по карточному счету	4%	4%	4%	4%	-
5.	Минимальный страховой депозит (величина предоставляемого кредита)	\$1000 80%	\$2000 80%	\$5000 1000\$	-	-
6.	Начисление процентов (годовых) на средний остаток страхового депозита	6%	6%	6%	-	-
7.	Начисление процентов (годовых) на допустимый кредитный предел	24%	24%	24%	-	-
8.	Оплата за совершение безналичных сделок по карте	-	-	-	-	-
9.	Предоставление наличной валюты	1% min 2\$	1% min 2\$	1% min 2	1% min 2\$	-

10.	Предоставление наличной валюты в банкоматах других банков	2% min2\$	2% min2\$	2% min 2\$	2% min2\$	2% min2\$
11.	Срочный взнос по карточному счету (Bonus)	10	10	10	10	-
12.	Выдача выписки по дополнительному запросу клиента	5	5	5	5	-
	Штрафы					
13.	При утере карточки	10	15	20	5	-
14.	Приостановление операций по карточному счету (Stop)	80	80	80	- -	-
15.	Выпуск копии утраченной карты или карты, признанной недействительной	25	40	75	10	-
16.	Плата за овердрафт по карточному счету (в месяц)	6%	6%	6%	6%	-

Таблица 2
“Конверс-Банк“

Предоставляет и обслуживает карточки типа Visa Classic, Visa Business, Visa Gold, Visa Electron, EuroCard/MasterCard Mass, EuroCard/MasterCard Business, EuroCard/MasterCard Gold и Maestro

N/ N	Виды операций	Виды карт							
		Visa Classic	Visa Busi- ness	Visa Gold	Visa Elec- tron	Euro- Card/ Master Card Mass	Euro-- Card/ Master- Card Bisuness	Euro- Card/M aster- Card Gold	Maes- tro
		USD (%)	USD (%)	USD (%)	USD (%)	USD (%)	USD (%)	USD (%)	USD (%)
1.	Годовая плата	100	140	200	20-50	100	140	200	20-50
2.	Комиссия за приобретение товаров и услуг	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
3.	Комиссия за обналичивание	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3	1.5-2.5 min \$3
4.	Комиссия за замену утраченной или испорченной карточки	100	100	100	100	100	100	100	100
5.	Оплата по просроченному платежу (годовых)	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
6.	Аннулирование карточки	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно
7.	Начисление процентов на обязательный минимальный страховой депозит (годовых)	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
8.	Обязательный минимальный страховой депозит	100	200	500	-	100	200	500	-
9.	Минимальный первоначальный взнос (без учета за годовое обслуживание)	-	-	-	50	-	-	-	-

Таблица 3

"Армагробанк"

Предоставляет и обслуживает карточки типа A-Card, A-Card/Union Card, Visa Electron и Cirrus/Maestro

N/ N	Виды операций	Виды карт		
		A-Card	A-Card/Union Card	Visa Cirrus/Maestro Electron
1.	Предоставление карты	бесплатно	бесплатно	\$10
2.	Плата за годовое обслуживание	3000	4000	\$10
3.	Предоставление дополнительной карты	1500	2000	\$5
4.	Плата за годовое обслуживание дополнительной карты	бесплатно	бесплатно	\$10
5.	Неснижаемый остаток по карточному счету	5000 \$10	10000 \$20	\$20
6.	Выпуск новой карты -вследствие истечения срока действия - при утере карты - при потере ПИН-кода -при повреждении	бесплатно 2500 2500 2500	бесплатно 3000 3000 3000	\$5 \$10 \$10 \$10
7.	Предоставление выписки по карточному счету	бесплатно	бесплатно	бесплатно
8.	Предоставление копии выписки по карточному счету	1000	1000	\$10
9.	Минимальный первоначальный взнос	10000 \$20	20000 \$40	\$50
10.	Предоставление наличной валюты	0.4%	0.3%	3% min \$3
11.	Страховая программа дополнительных расходов, связанная с незаконными операциями и с повторным выпуском в случае утери карты			\$6

Таблица 4
"Армимпэксбанк"

**Представляет и обслуживает карточки типа Gold Mastercard,
 Standard Mastercard и Visa Electron**

N/ N	Виды операций	Виды карт		
		Gold* Mastercard USD	Standard* Mastercard USD	Visa** Electron USD
1.	Плата за выпуск карты	100	50	10
2.	Плата за годовое обслуживание	100	50	10
3.	Предоставление дополнительной карты	50	25	10
4.	Плата за годовое обслуживание дополнительной карты	50	25	-
5.	Выпуск новой карты с целью продления срока действия дополнительной карты	-	-	10
6.	Минимальный первоначальный взнос	5000	1000	50
7.	Неснижаемый остаток на карточном счету	100% от величины ежемесячного лимита	100% от величины ежемесячного лимита	20
8.	Восстановление утраченной карты	50	50	10
9.	Повторный выпуск карты в связи с утерей ПИН-кода	50	50	10
10.	Восстановление поврежденной карты	30	30	10
11.	Предоставление наличной валюты в банкоматах "Альфа-Банка"	-	-	0.8%
12.	Предоставление наличной валюты в банкоматах других банков	2% min \$2	2% min \$2	1% min \$3
13.	В случае безналичной оплаты	без ограничений	без ограничений	без ограничений

*-карты "Federal Bank Middle East" банка

**-карты "Альфа-Банка"

14.	При несвоевременном заполнении карточного счета	штраф 0.1% (ежедневно) по отношению к месячному лимиту	штраф 0.1% (ежедневно) по отношению к месячному лимиту	-
15.	Предоставление копии выписки (по требованию)	10	10	-
16.	Предоставление копии сделок (по требованию)	20	20	-
17.	Временное повышение платежного лимита	20	20	-
18.	Срочное увеличение плат- ежного лимита по про- сьбе картодержателя			0.2% \$5
19.	Продажа карты VISA TRAVEL MONEY	0.7% min \$7		
20.	Предоставление налич- ной валюты	Eurocard/ Mastercard		Diners club
		2.5%		3.5%

Таблица 5

“Армимпэкспанк”

**Представляет и обслуживает карточки типа Gold Mastercard,
Business Mastercard, Mass Mastercard и Cirrus Maestro**

N/N	Виды операций	Виды карт			
		Gold*** Master-Card USD	Business*** Master- Card USD	Mass*** Master- Card USD	Cirrus*** Maestro USD
1.	Плата за выпуск и годовое обслу- живание карты	150	80	50	20
2.	Выпуск и предос- тавление дополни- тельной карты	110	60	35	15

***-карты "Кредит-Ереван" банка

3.	Неснижаемый остаток по карточному счету	1000	400	200	50
4.	Годовой процент, начисляемый на остаток карточного счета	4%	4%	4%	4%
5.	Минимальный страховой депозит	5000	2000	1000	-
6.	Годовой процент, начисляемый на средний остаток страхового депозита	6%	6%	6%	-
7.	Начисление процентов (годовых) на допустимый кредитный предел	24%	24%	24%	-
8.	Оплата за совершение безналичных сделок по карте	без ограничений	без ограничений	без ограничений	без ограничений
9.	Предоставление наличной валюты	1% min \$2	1% min \$2	1% min \$2	1% min \$2
10.	Предоставление дополнительной выписки	5	5	5	5
	Штрафы				
11.	Выпуск копии утраченной карты или карты, признанной недействительной	75	40	25	10
12.	Плата за овердрафт по карточному счету (годовых)	72%	72%	72%	72%

Таблица 6

“Ардшинбанк”

Предоставляет и обслуживает карточки типа Visa Travel, Visa Affaires, Visa Primier (Cold)

N/ N	Виды операций	Виды карт		
		Visa Travel USD	Visa Affaires USD	Visa Premier (Cold) USD
1.	Лимит карты	180-8000 бессрочно	min \$700 ежемесячно	min\$8500 ежемесячно
2.	Плата за выпуск и годовое обслуживание карты	0.5% min \$5	50	бесплатно
3.	Замена действующей карты	20	50	Бесплатно
4.	Блокировка карты при утере	20	40	40
5.	Страховой депозит	-	месячный лимит	месячный лимит
6.	Процент, начисляемый на страховой депозит	-	-	6%
7.	Предоставление наличной валюты в банкоматах	по расценкам каждой страны	по расценкам каждой страны	по расценкам каждой страны
8.	Плата за овердрафт по карточному счету а) за первые 10 дней б) начиная с 11 дня	- -	без процентов 0.1% ежедневно	без процентов 0.1% ежедневно

Таблица 7
"HSBC-Банк Армения"

Предоставляет и обслуживает карту HSBC ATM Card

N/ N	Виды операций	Вид карты
		HSBC ATM Card USD
1.	Плата за выпуск карты	10
2.	Предоставление дополнительной карты	5
3.	Плата за годовое обслуживание	10
4.	Предоставление наличной валюты в банкоматах "HSBC-Банк Армения"	бесплатно
5.	Предоставление наличной валюты в банкоматах других банков	2500 драм
6.	Лимит карты	500
7.	Предоставление наличной валюты в банкоматах "HSBC" в других странах	4

Таблица 8
"Арэксимбанк"

**Предоставляет и обслуживает карточки типа Visa Classic
Eurocard/Mastercard Mass**

N/ N	Виды операций	Виды карт	
		Eurocard/Master- card Mass USD	Visa Classic USD
1.	Плата за выпуск и годовое обслуживание	40	40
2.	Предоставление дополнительной карты	40	40
3.	Неснижаемый остаток по карточному счету	50	50
4.	Выплата процентов по среднему остатку (годовых) в USD	6%	6%
5.	Предоставление наличной валюты посредством POS-терминалов банка	1% min \$2	1% min \$2
6.	Предоставление наличной валюты в банкоматах "Арэксимбанка"	без комиссии	без комиссии
7.	Предоставление наличной валюты в банкоматах других банков	1% min \$5	1% min \$5
8.	Приостановление операций по карточному счету (stop)	50	50
9.	Выдача выписки по карточному счету	бесплатно	бесплатно
10.	Плата за овердрафт по карточному счету (в месяц), в USD	6%	6%

Таблица 9

“Арексимбанк”

Операции по смарт-картам

Минимальный неснижаемый остаток на карточном счету	20 USD
Комиссия за выдачу наличных денежных средств по карточке в пунктах обслуживания Армении	0.7%
Комиссия за выдачу наличных денежных средств по карточке в пунктах обслуживания за пределами Армении	согласно действующим тарифам пункта обслуживания
Пополнение карточного счета и карточки	бесплатно
Пополнение карточного счета в банке в случае нахождения клиента со смарт-картой за пределами Армении	согласно тарифам по переводам обслуживающего банка
Ежедневный максимальный лимит снятия наличных денежных средств по карточке с каждого электронного кошелька	эквивалент 10000 USD
Максимальный лимит начисления денежных средств на электронные кошельки карточки	50 000 000 AMD 100 000 USD 150 000 DEM 100 000 RUR
Открытие и ежегодная плата за ведение карточных счетов, открытых к одной карточке: а) за первый год обслуживания б) за последующие годы обслуживания	20 USD 10 USD
Объявление карточки ее Держателем недействительной или утерянной, независимо от обстоятельств	20 USD
Изменение персонального идентификационного номера для любого электронного кошелька (но не общего ПИН-а на карту)	бесплатно
Процент, начисляемый на среднемесячный остаток на картсчете	на уровне %, начисляемых на вклады до востребования
Конвертация из валюты кошелька в валюту получаемых наличными денежными средств	по курсу продажи или покупки, устанавливаемому для ПОВ
Предоставление выписки по карточному счету	бесплатно

Адреса банкоматов

Агробанк

Филиал Банка "Кентрон" - ул. Налбандяна, 4
Филиал Банка "Тигран Мец" - ул. Тиграна Меца, 12
Головное отделение Банка - ул. Хоренаци, 7/а
Здание Управления метрополитена - ул. Баграмяна, 76

HSBC Банк Армения

Гостиница "Армения" - ул. Амиряна, 1
Головное отделение - ул. В. Саргсяна, 9
Филиал "Комитас" - пр. Комитаса, 3
ул. Абовяна (около станции метро "Еритасардакан")
Перекресток пр. Баграмяна и ул. Московян

Ардшинбанк

Гостиница "Армения"
Филиалы "Дехатан", "Эребуни"
Магазины "Зигзаг" (Саят-Нова, Абовян, Маштоц), "Милано", "Эделвейс" и "Ром",
"Пундж", "Бурмунк", Торговый дом "Айастан", "Раздан".
"Армения Травл+М", "Нушикян-Авиа", "Глоб Травл", "Авиатранс", "Авиакасса".
Туристическое агентство "Сабератур Севан", "Спутник", "Виза-Конкорд".

Выходы и рекомендации

1. В банковской системе Армении назрела необходимость создания кредитного реестра, в котором будут регистрироваться все кредиты и заемщики со своей кредитной историей. Подобный шаг значительно снизит уровень кредитных рисков в стране и повлияет на процесс оздоровления банковского сектора. Идея создания кредитного реестра не первый год выдвигается Центральным банком и находит поддержку со стороны ряда коммерческих банков страны. Сейчас необходимость создания такого реестра поддержал и Европейский банк реконструкции и развития (EBRD), который считает, кстати, что состояние банковской системы РА можно считать удовлетворительным.

2. Считается, что международные стандарты бухгалтерского учета в основном введены и в банках России, и в банках Армении. Однако для этого не всегда соблюдались необходимые условия. Центральному банку РА казалось, что для этого достаточно установить план счетов и правила их ведения. На деле международный стандарт базируется на том понятии, что любое заинтересованное лицо может оценить данные баланса и отчета о прибылях и убытках, а аудитор - сделать вывод о соответствии данной информации реальности. Но соблюдение всех местных законов при проведении аудита еще не гарантирует правильность оценки. Поэтому существует определенный аспект субъективности, влияние которого следует свести к нулю [6].

3. По мнению председателя ЦБ РА Т. Саркисяна, сейчас наши банки не могут выполнять свою роль финансовых посредников из-за жесткой нехватки сбережений и большого удельного веса так называемых "коротких денег" в структуре привлеченных средств. Продолжается также высокий уровень рискованности инвестиций и влияние фактора теневой экономики. В результате ухудшилось качество активов банковской системы и спад ее прибыльности.

Этими обстоятельствами обусловлена регулирующая деятельность банков и нормативная политика Центробанка. Готовятся большие изменения в банковском законодательстве, призванные обеспечить банковскую ликвидность, платежеспособность и максимальное содержание банковских рисков. Банкам, которые не в состоянии будут продолжить деятельность после принятия изменения в законодательстве, будет предоставлена возможность реорганизации или смены вида своей деятельности, это будет возможно только с момента вступления в силу закона РА "О реорганизации банков и смене вида деятельности", проект которого в настоящее время находится на стадии обсуждения.

Опыт западных стран сыграл немалую роль в становлении банковской системы Армении. Мы ориентированы на их стиль работы, принцип отбора сотрудников и многое другое. Необходимо усвоить основные западные приоритеты: уважение к правам человека, собственности, закону, свободе личности в обществе. То, что Армения стала членом ЕС, уже говорит о том, что мы выбрали для себя европейскую модель. При этом, конечно, необходимо постараться сохранить свои национальные традиции [8].

4. Есть мнение, что правительство Армении должно отказаться от восстановления крупных предприятий и заняться улучшением бизнес-инфраструктуры в стране. Сказать, что данная страна развивается успешно можно лишь тогда, когда у нее есть существенный прогресс в области структурных реформ, то есть созданы институты рынка, система финансового посредничества - банки. В Армении есть банки, но у них нет готовности финансировать реальный сектор. Банки знают, что большая часть выданных в экономику кредитов не вернется.

Армения отстала от трансформационной экономики где-то года на четыре, в основном из-за тяжелого периода 1992-95 гг. Уже многое сделано в области реформ, есть правильные подходы - приватизировать, развивать перспективные отрасли, например, информационные технологии, опираясь на интеллектуальный потенциал. Но что-то не срабатывает. Видимо, основная причина в том, что экономическая политика не соответствует этим подходам. Иностранные инвесторы не хотят идти в Армению из-за высокой коррупции и очень неповоротливой бюрократии. Но есть масса примеров других стран, где ситуация аналогичная, но инвесторы туда идут, потому что в этих странах произошла децентрализация управлеченческих функций. Инвестор знает, куда ему идти, кто его обеспечит достоверной информацией о производственных возможностях. В Армении формально также существуют такие структуры, но они работают плохо, и, как правило, коррумпированы. Поэтому политика государства должна быть направлена на децентрализацию и устранение коррупции.

Огромное поле для экономии средств - госаппарат. Вряд ли Армения нуждается в том огромном количестве министерств, которые сегодня функционируют в стране [9].

5. Новая модель экономики, безусловно, потребовала радикального пересмотра прежнего правового поля. В сфере же финансов это уже не пересмотр, а рождение новых законов. Блок законов, регулирующих банковскую сферу РА, вообще не имеет аналогов в правовом поле предшествующей системы.

Прежние функции банков сводились к исполнениям инструкций ЦБ. В самостоятельном подходе не было надобности, как вообще в банковской юридической службе. С принятием законов, в частности, "О Центробанке" и "О банках и банковской деятельности" перед банковскими юристами встают новые задачи. Это оказание новых юридических услуг клиентам. Банки сегодня действуют в новом правовом поле и именно юридические службы обязаны владеть

этим правовым полем. Консультация и юридическое программирование – их основные задачи. Юридическое программирование позволит банкам избежать ошибочных, не выгодных для себя шагов, решений, которые могут привести банк в тупиковую ситуацию. Эта серьезная миссия, которая лежит на банковских юристах, несомненно, должна повысить их роль. Сейчас они делают ставку в основном на неформальные подходы. Между тем одно только знание своих прав и обязанностей, знание законов и подзаконных актов сделали бы их работу несравненно эффективней. Как регулирующему и контролирующему институту Центробанку "выгодней" иметь дело со слабым (несведущим) юристом, но нормальная цивилизованный банковская культура привьется именно с усвоением правового подспорья, поскольку Центробанк при регулировании и контроле над банками будет руководствоваться законами, незнание которых просто невыгодно банкам. Однако последний вариант закона "О банках и банковской деятельности", вступивший в силу 1 сентября 1996 года, видимо, потребует пересмотра с той точки зрения, что жизнеспособность любого банка будет зависеть от двух факторов: а) надежности денежных вкладов, взятых от физических и юридических лиц, б) возможности свободно пользоваться доступными кредитами из этого банка всем промышленным предприятиям и другим физическим лицам без страха потери залога. Пока физические лица предпочитают хранить свои сбережения, покупая валюту, что не приносит республике никакого дохода. Кредитование же промышленных предприятий в республике остается весьма проблематичным не только из-за высокой ставки рефинансирования, но и из-за низкой платежеспособности предприятий. Новый закон о банках должен учитывать эти ситуации в республике.

6. Положение в Армении остается весьма тяжелым. Безработица приняла огромные размеры, исход из Армении катастрофический. Экономика и промышленность были и остаются парализованными. Среди оставшихся в Армении преобладает одно настроение - "тихое отчаяние". Единственный выход для развития экономики и преодоления этого отчаяния - это либерализация экономики, инвестиции и создание гражданского общества. Той бывшей, советской промышленности в Армении уже нет и никогда не будет. Это была промышленность не наша, это была часть промышленности Советского Союза. Призывы восстановить несколько предприятий-гигантов с помощью государства - несерьезны.

В Армении создается новая промышленность с ее новыми приоритетами. Но в политических кругах страны наблюдается некоторая нетерпимость к либерализму, к внешним инвестициям. Не случайно, что даже удавшиеся сделки, программы, связанные с внешним миром, определенной прослойкой встречаются в штыки. Однако такие крупные структуры, как распределительные сети, аэропорты, связь в Армении, как и в других слабо развитых странах, нельзя держать под контролем государства. Многие крупные западные компании, будучи под контролем государства, часто оказываются на грани банкротства. Это относится и к Армении, где содержание крупных хозяйственных объектов под покровительством государства является причиной, порождающей коррупцию и другие негативные явления, особенно когда люди не владеют совершенными технологиями и менеджментом.

Единственный выход - либерализация экономики, внедрение крупных и средних иностранных компаний в Армении. Не следует повторять популистские утверждения, говорить, что продали наше национальное богатство. Весь мир идет по этому пути и ни одно государство от этого не пострадало [13].

7. Необходимо законодательное ограничение предельного размера внутреннего и внешнего долга страны, который в 2001 году приближается к 50% от ВВП и "достиг критической черты" (по мнению председателя ЦБ РА).

8. Из-за трудностей, возникших в 2000 г., многие банки приостановили свое участие в работе союза банков Армении (СБА). Необходимо, чтобы все банки РА состояли в этом союзе, так как есть вопросы, требующие корпоративного обсуждения и выработки общей позиции. В частности, необходимо определить единый формат всех отчетов, которые банки обязаны публиковать.

9. Есть мнение, что если государство (ЦБ) выдает банку лицензию, эти структуры обязаны дать гарантию вкладам, хотя бы только вкладам физических лиц. За рубежом такую гарантию предоставляют не государственные, а корпоративные коммерческие структуры. Когда в США такая структура обанкротилась, гарантировав вкладов физических лиц взяло на себя государство, так как этот вид вкладов "для Америки дело святое".

Некоторые российские коммерческие банки гарантируют 70% возврата вкладов в случае банкротства, остаток выплачивается в размере 20-30 центов с 1 доллара (РТР "Пресс-клуб" 14 апреля 2001 года).

Союз банков Армении мог бы рассмотреть подобный вопрос, что привлекло бы физических лиц к пользованию банковской системой и отказу хранения сбережений в долларах.

10. Необходимо привлечь денежные потоки в банковский сектор. Годовой объем трансфертов в наши банки колеблется от 150 до 400 млн. долларов. В частности, у "Армагробанка" имеется 7 каналов, обеспечивающих денежные потоки со всего мира. Это основной источник существования населения, при условии, что зарплатные доходы граждан составляют 15% в общих доходах. Эти средства обслуживаются банками, и большая часть уходит из них в теневой сектор. Внушительные денежные потоки функционируют вне банковской системы. Население отторгнуто от банков и не доверяет им.

Поэтому сегодня государству крайне важно решить вопрос создания страхования депозитов. Проект закона о страховании депозитов разработан Союзом банков Армении (СБА). Этим же Союзом представлены рекомендации по всем аспектам банковского регулирования и надзора. Экономика страны и ее банковская система работают в разных плоскостях. Экономика отторгает банковскую систему. У банков - полная открытость, прозрачность балансов, у производственников "левые", теневые обороты, неуправляемые потоки денежных средств. При несовершенстве судебно-правовых отношений возникают большие трудности в этих двух системах.

Сегодня многие говорят о кризисе банковской системы РА, о том, что банки перестали работать с прибылью. Однако идет процесс оздоровления банковской системы. Кризис отдельных банков – имеет место, но необходима работа и со стороны менеджмента самих банков и со стороны ЦБ РА. В массе своей банки работают нормально, функционирует система взаимных платежей, выполняются обязательства и по клиентам, и по межбанковским сделкам [20]. Многие банки закончили 1 квартал 2001 года с обнадеживающими показателями.

Для Армении чрезвычайно важно то, что ей удалось сохранить энергетику, газификацию, ирrigацию, систему питьевой воды. А капитал всегда будет стремиться туда, где можно наладить на этой основе технологию и производство [25].

Литература

1. Р. Валесян. Регулирование банковской деятельности и банковский надзор. Опыт ЦБ Армении //Банковское дело, 1999, N8, с. 10-14
2. Рубрика "Банки" //Деловой экспресс. 2000, N51, декабрь, с. 4
3. Рубрика "Новости" //Деловой экспресс. 2000, N48, декабрь, с.4.
4. А. Арамян "Конверс" меняет имидж //Голос Армении. 2001, 6 февраля, с. 3.
5. Anelik-банк //Голос Армении 2001, 8 февраля, с. 3
6. Акцент должен быть сделан на банках с государственным участием. //Банковское дело, 1999, N5, с. 28.
7. Thomson Financial Bank Watch //Банковское дело, 1999, N7, с. 2-3.
8. Л. Фарманян. Влияние заказа на нас, плюс или минус //Голос Армении, 2001, 17 февраля, с. 3.
9. А. Секарев. Есть социальная цена, которую общество должно заплатить за дальнейший прогресс //Деловой экспресс, N45, ноябрь, с. 5.
10. А. Арамян. Банки-2000: Застой за фасадом роскоши //Голос Армении, 2001, 10 марта, с. 3.
11. Неудачный год HSBC //Голос Армении 2001, 6 марта, с. 5.
12. Балансовые показатели комбанков Армении на 1 января 2001 //Приложение к газете Голос Армении, Бизнес-файл, Финансы и банки, 2001, 3 февраля, с. 1.
13. А Арутюнян. Не надо отчаяваться //Новое время, 2001, 31 марта, с. 3.
14. А Хачатрян. АКБВ: профессионализм рождает доверие //Деловой экспресс, 2000, N45, ноябрь, с. 6
15. Э. Нагдалян. Развитие или неоколонизация? //Деловой экспресс, 2001, 24 марта, с. 1.
16. Г. А. Тосунян. Государственное регулирование банковского сектора - уроки кризиса //Банковское дело, 1999, N6, с. 2-5.
17. Б. В. Черный. Клиринг обязательств по сделкам с иностранной валютой //Банковское дело, 1999, N6, с. 18-20.
18. Гай Д. Харви-Сэмюэл. Первые пять лет увенчались ощутимыми достижениями //Деловой экспресс, 2001, 10 марта, с. 1-2.
19. А. Гарегинян ICB меняет руководство //Деловой экспресс, 2001, 24 февраля, с. 1.
- 20.Г. Конджеян. Кредитный портфель "Агробанка" достаточно хороший //Деловой экспресс, 2001, N15, апрель, с. 4.
21. Э. Сандрян. Сегодня не следует ограничивать численность банков искусственным образом. //Деловой экспресс, 2001, N4, февраль, с. 4
22. Деловой экспресс, 2001, 28 апреля, с. 4, рубрика "Новости".
23. Банк "Армсвязь" финансирует программу восстановления ГЗАО "Наирит" //Деловой экспресс, 2000, 21 октября, с. 4, рубрика "Новости".
24. Деловой экспресс, 2001, 5 мая, с. 4, рубрика "Новости".
25. Э. Сандрян. Капитал будет стремиться в страны, подобные Армении. //Деловой экспресс, 2000, июль N28, с. 4.
26. Хенрика Перонкевич. Банки XXI века //Банковское дело, 1999, N10, с. 14-15.
27. В. М. Усоскин Банковские пластиковые карточки - М.: ИПЦ "Вазар-Ферро", 1995, 142 с.
28. Намечается запуск pilotного проекта "Armenian Card" //Деловой экспресс. - 2001, N20, май, с. 4.
29. А. Арамян Один день в "Конверс-Банке" //Голос Армении. Бизнес-файл - 2001, 7 апреля.

Содержание

Введение. Состояние банковской системы Армении на начало 2000 года.....	3
I. Регулирование банковской деятельности Армении и необходимость повышения уровня общего капитала.....	6
II. Балансовые показатели коммерческих банков Армении на 1/1-2001 года, некоторые характеристики наиболее крупных банков и особенности видов их деятельности.....	9
III. Ожидает ли застой банковскую систему РА?	20
IV. Проблемы капитализации банковской системы.....	23
V. Государственное регулирование банковского сектора.....	24
VII. Банковские пластиковые карточки.....	29
1. Ассоциации банковских пластиковых карточек.....	29
2. Виды пластиковых карточек.....	31
3. Базовая схема операции с банковской кредитной карточкой.....	34
4. Карточки ассоциаций "Виза", "Мастер Кард" и "Европэй".....	36
5. Внедрение пластиковых карточек банками Армении.....	39
Выходы и рекомендации.....	51
Литература.....	55

Редактор и корректор Б. Чубарян

Объем 3,5 уч.-изд. л. Формат 60x84 1/8

Отдел оперативной полиграфии.

375051, Ереван, Комитаса, 49/3, АрмНИИНТИ