



Бельгия - государство в Западной Европе. Площадь 30,5 тыс. кв. км. Население 10 414 тыс. человек (фламандцы, валлоны и др.). Столица – Брюссель. На северо-западе омывается Северным морем. Верующие преимущественно католики (90%). Бельгия - конституционная монархия. Глава государства - король, который осуществляет законодательную власть совместно с двухпалатным парламентом (Сенат и Палата представителей). С 1993 Бельгия - федерация региональных сообществ Валлонии и Фландрии, а также столичного округа Брюссель. ВВП \$381,4 миллиарда, \$36 600 на душу населения (2009) (Россия \$15 200)

Слабые стороны:

Государственный долг страны уменьшился с 127 % ВВП в 1996 г. до 78,3 % ВВП в 2010 ВВП, что намного превышает предельно допустимый в ЕС уровень 60 %. В некоторых регионах большое число хронических и неквалифицированных безработных. Частый выход работников на досрочную пенсию, из-за чего высокий уровень государственных пенсионных платежей. Больше бюрократии, чем в среднем по ЕС.



Национальный банк Бельгии (нидерл. Nationaal Bank van België) — центральный банк Бельгии. Банк основан 5 мая 1850 года как корпорация. Национальный банк Бельгии является членом Европейской системы центральных банков.

Деятельность

Основные задачи, решаемые Национальным банком Бельгии:

денежно-кредитная политика в стране

выпуск банкнот евро и размещении их в обращение

сбор, анализ и распространение экономической и финансовой информации

поддержание стабильности финансового сектора Бельгии

банк представляет интересы Бельгии в международных экономических

институтах

предоставление банковских услуг государству, физическим и юридическим

лиц

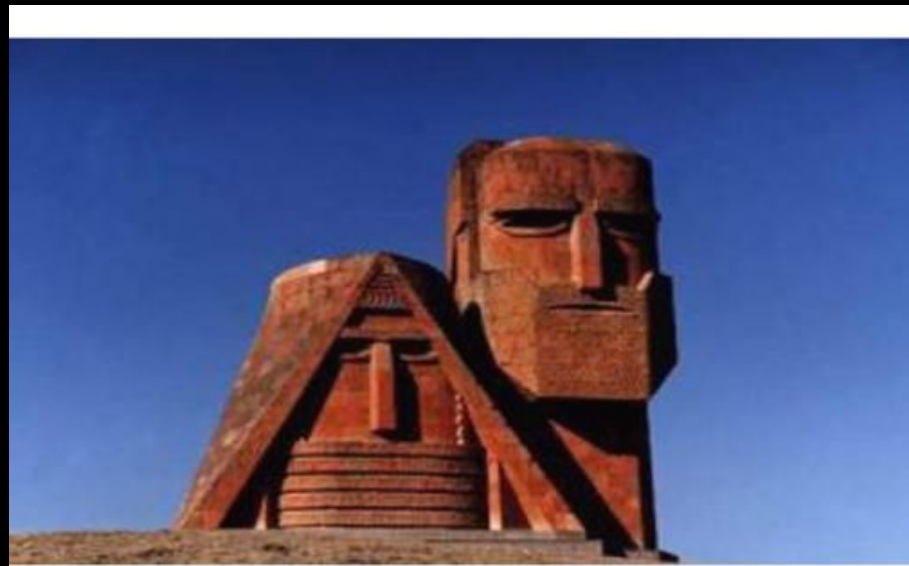
50 % минус одна акция Национального банка Бельгии свободно торгуются на Euronext Brussels, другие 50 % плюс одна акция принадлежат Правительству Бельгии.

Бельгийская банковская система отличается высоким уровнем концентрации капитала. Слияние банков, начавшееся в 60-х гг., лишь усилило этот процесс. Страна располагает 128 банками, из которых 107 – иностранных. Главным городом и районом, в котором сконцентрированы самые крупные банки страны, безусловно, является столица государства – Брюссель и Брюгге со своей многовековой историей.

Старейшим и крупнейшим коммерческим банком, а также крупнейшей холдинговой компанией в стране является «Сосьете женераль де Бельжик» (Société Générale de Belgique). Существуют также специализированные финансовые учреждения – сберегательные банки и фонды сельскохозяйственного кредита.



Бельгия считается одним из основных банковских и финансовых центров Евросоюза. Начиная с 1999 г. Бельгия и еще 10 государств – членов ЕС начали переход на третий этап строительства Экономического и валютного союза (ЭВС) в рамках ЕС, предполагающего не только тесную координацию и, до определенной степени, гармонизацию бюджетных и экономических политик государств-членов, но и введение единой денежной единицы – евро, а также определение и осуществление единой денежной политики таких государств-членов. На этом этапе государства передают органам Евросоюза свою компетенцию в одних из самых чувствительных вопросах – в вопросах осуществления и регулирования денежной эмиссии и в вопросах осуществления денежной политики. Такая передача национальной компетенции и, вызванное этим ограничение национального суверенитета государств-членов в таких областях, приводит к принципиальному изменению роли и полномочий ЕС. Кроме того, процесс такой передачи национальной компетенции государствам-членам приводит к тому, что они фактически лишаются своей компетенции по осуществлению денежной и эмиссионной политик, которая закреплена в конституциях практически всех государств-членов ЕС.



Специфика банков и административно-финансовых учреждений Брюсселя связана с его многовековым статусом столичного города. Будучи административным центром бельгийской провинции Брабант в составе Нидерландского королевства, Брюссель на протяжении многих веков являлся финансовой столицей не только Бельгии, но и значительной части Европы.

28 марта 2003 года образована Бельгийская финансовая федерация Febelfin (FEBELFIN – Fédération Financière Belge, www.febelfin.be) (Бельгийская финансовая федерация) – состоящая из шести профессиональных ассоциаций финансового сектора Бельгии:

- Ассоциация бельгийских банков ABB (Association belge des Banques),
- Профессиональный кредитный союз UPC (Union Professionnelle du Crédit);
- Бельгийская ассоциация организаций коллективных вкладов ABOPC (Association Belge des Organismes de Placement Collectif);
- Бельгийская ассоциация членов бирж ABMB (Association Belge des Membres de la Bourse);
- Бельгийская ассоциация управляющих капиталами и советников по размещению финансовых средств ABGC (Association Belge des Gestionnaires de Fortune et Conseillers en Placement);
- Бельгийская ассоциация лизинга ABL (Association Belge de Leasing).

Все кредитные учреждения, намеревающиеся осуществлять банковскую деятельность в Бельгии, обязаны зарегистрироваться в Комиссии по банковским и финансовым вопросам Бельгии. Комиссия ежегодно публикует список зарегистрированных банков.



Пять крупнейших банковских групп Бельгии

Объединение FORTIS

[http: // www.fortisbank.be](http://www.fortisbank.be)

Fortis Bank Asia HK
Banque de La Poste
Belgolaise
Crédit à l'Industrie
MeesPierson Fortis

Объединение DEXIA (Коммунальный кредит + Местный кредит Франция) + ARCOFIN

[http: // www.dexia.be](http://www.dexia.be)

BACOB Banque
Eural
Banque Drèze
Cortal
Gesbanque
Crédit Agricole
Parfibank

Банковско-страховой холдинг KBC

KBC Bank и Insurance Holding

[http: // www.kbc.be](http://www.kbc.be)

CBC Banque
Centea (HSA Spaarkrediet)
Banque Diamantaire Anversoise

Группа ING

ING Group

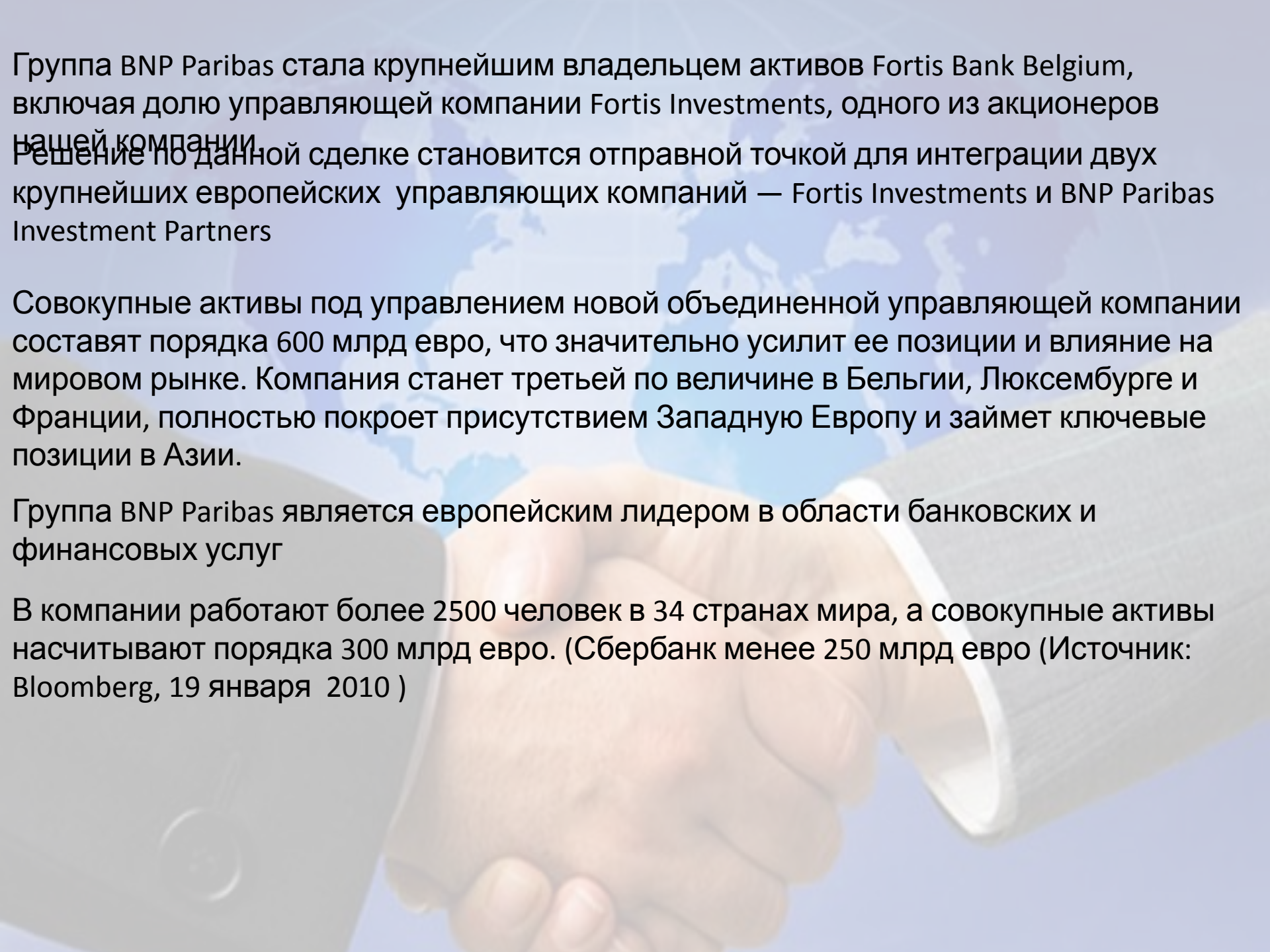
[http: // www.bbl.be](http://www.bbl.be)

Caisse Privée Banque
Record Bank (La Patriotique,
DIPO,
Record Bank, Westkrediet)

Группа AXA

Groupe AXA

[http: // www.axa-bank.be](http://www.axa-bank.be)



Группа BNP Paribas стала крупнейшим владельцем активов Fortis Bank Belgium, включая долю управляющей компании Fortis Investments, одного из акционеров нашей компании. Решение по данной сделке становится отправной точкой для интеграции двух крупнейших европейских управляющих компаний — Fortis Investments и BNP Paribas Investment Partners

Совокупные активы под управлением новой объединенной управляющей компании составят порядка 600 млрд евро, что значительно усилит ее позиции и влияние на мировом рынке. Компания станет третьей по величине в Бельгии, Люксембурге и Франции, полностью покроет присутствием Западную Европу и займет ключевые позиции в Азии.

Группа BNP Paribas является европейским лидером в области банковских и финансовых услуг

В компании работают более 2500 человек в 34 странах мира, а совокупные активы насчитывают порядка 300 млрд евро. (Сбербанк менее 250 млрд евро (Источник: Bloomberg, 19 января 2010)

Банковская система Бельгии

Центральный европейский банк

Комиссия по банковским и финансовым вопросам
(CBF - Commission bancaire & financière: www.cbf.be)

Национальный банк Бельгии (BNB - Banque Nationale de Belgique,
<http://www.bnb.be>

Кредитные учреждения
(Etablissements de crédit)

- Министерство финансов Бельгии (www.minfin.fgov.be)
- Фонды государственных займов (Fonds des Rentes www.fondsdesrentes.be)
 - Федеральная государственная служба экономики, малых и средних предприятий, средних классов и энергетики (www.mineco.fgov.be)
 - Фонды защиты вкладов и финансовых инструментов (FIF – Fonds de protection des dépôts et des instruments financiers)
 - Комитет по обработке финансовой информации – отмывание капиталов (CTIF - Cellule de Traitement des Informations financières - Blanchiment)
 - Офис контроля за страхованием (OCA - Office de Contrôle des Assurances, <http://www.cdv-oca.be>)

Распределение компетенций

	Валютная политика	Общий контроль (микро)	Защита вкладов	Контроль рынков	Защита потребителей
БАНКИ	Национальный банк Бельгии	CBF	CBF	• CBF • Торговые органы власти	• Минэкономики ¹ • ОСА
СТРАХОВАНИЕ	-----	ОСА	ОСА	-----	ОСА
БИРЖЕВЫЕ КОМПАНИИ	-----	CBF	CBF	• CBF • Торговые органы власти	Минэко-номики
ОРГАНИЗАЦИИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЦЕННЫХ БУМАГ	-----	CBF	CBF	-----	-----

Примечание: **ОСА** - Офис контроля за социальным страхованием
CBF - Комиссия по банковским и финансовым вопросам

¹ Минэкономики Бельгии - с 1 января 2003 г. Министерство экономики Бельгии стало называться Федеральная государственная служба экономики, малых и средних предприятий, средних классов и энергетики.

С целью преодоления разобщенности между контролирующими органами в Бельгии была проведена финансовая реформа и 2 августа 2002 г. принят соответствующий закон.

Основные цели реформы:

- С образованием разнообразных финансовых групп появляется необходимость координации операций по контролю за их деятельностью;
- Усложняющееся регулирование вызывает необходимость повышения эффективности слияний компаний без увеличения стоимости контрольных операций;
- Интернационализация требует координации представительства Бельгии в многосторонних организациях (Евросоюз, Банк по международным расчетам, МВФ, Европейский центральный банк и т.д.).

Новая организация банковского рынка Бельгии
после принятия закона от 02.08.2002 г.



BNB – Национальный банк Бельгии

CBF – Комиссия по банковским и финансовым вопросам Бельгии

OCA – Офис контроля за социальным страхованием

- Члены совета директоров Национального банка Бельгии (BNB) являются членами Совета директоров Комиссии по банковским и финансовым вопросам (CBF) и Офиса контроля за социальным страхованием (OCA)
- У BNB, CBF и OCA появились общие службы
- Слияние CBF и OCA происходит в конце 2003 г.

Representative of the
Minister of Finance

Council of Regency

Regents

Board

External Auditor

Board of Censors



(*) is also Secretary of the Bank.

(**) is also Treasurer of the Bank.

(*) Reports to the Governor.

Два органа возглавляют систему контроля:

Наблюдательный совет органов власти сектора финансовых услуг

- Состав: Наблюдательные советы CBF и ОСА + Совет регентства BNB (за исключением Совета директоров)
- Роль: уведомление
- Пост президента: Управляющий BNB

Комитет финансовой стабильности

- Состав: Совет директоров CBF, BNB и ОСА
- Роль: изучение вопросов, представляющий общественный интерес
- Пост президента: Управляющий BNB

BNB – Национальный банк
Бельгии

CBF – Комиссия по
банковским и финансовым
вопросам Бельгии

ОСА – Офис контроля за
социальным страхованием

Система правовых норм, используемых в Бельгии для регулирования финансового рынка

В Бельгии действует развитая система законодательства, регулирующего финансовый рынок в целом, отдельные его институты и инструменты, а также определяющего правовое положение оперантов на этом рынке.

Основными органами, участвующими в нормотворческой деятельности по регулированию финансового рынка, являются Парламент Бельгии (принимает законы), Правительство (готовит и обеспечивает принятие королевских постановлений), Комиссия по банковским и финансовым вопросам (Commission bancaire et financière) - принимает постановления по конкретным вопросам в данной области деятельности, отнесенным к ее компетенции.

Анализ нормативных актов, действующих в Бельгии в этой области отношений, показывает, что подавляющее большинство из них приняты в форме законов и королевских постановлений. В этой связи можно сделать вывод о том, что роль Парламента и Правительства Бельгии в этом вопросе является определяющей.

Королевские постановления регулируют в Бельгии, как правило, более частные вопросы. Обычно в текстах бельгийских законов, устанавливаются принципы, а их детализация отнесена к компетенции королевских постановлений, о чем в законе делаются соответствующие ссылки. Тем не менее, целый ряд важных вопросов регламентирован в Бельгии на уровне королевских постановлений.

Своими нормами законы и королевские постановления покрывают практически все сферы финансовой деятельности, а именно:

- контроль за финансовыми посредниками (кредитные учреждения, инвестиционные предприятия);
- контроль за финансовой информацией (эмиссионный режим, публичные оферты на приобретение пакетов акций, доступность законодательства, обязательства при осуществлении эмиссии котируемых на бирже финансовых инструментов);
- контроль за финансовыми рынками;
- предупреждение отмыкания капиталов;
- контроль за рынком коллективных вложений;
- создание и деятельность Комиссии по банковским и финансовым вопросам.

Комиссия имеет полномочия по нормотворческой деятельности во всех сферах, которые отнесены к ее компетенции. Принимаемые Комиссией нормативные акты призваны дополнять по техническим вопросам положения, содержащиеся в законах и королевских постановлениях.

Разрабатываемые Комиссией проекты нормативных актов подлежат согласованию через процедуру открытых консультаций (*consultation ouverte*), что предполагает публикацию и открытое обсуждение предложенного проекта на веб-сайте Комиссии любыми заинтересованными лицами. После завершения процедуры обсуждения проекты нормативных актов Комиссии принимаются на ее Руководящем комитете по предложению Наблюдательного совета. Нормативные акты Комиссии вступают в силу только после их одобрения Королем или бельгийским министерством. Король (министерство) может внести определенные изменения в предложенные документы или предложить Комиссии разработать какой-либо конкретный нормативный акт.

С 1958 года в Бельгии действует Бельгийская ассоциация организаций - коллективных вкладчиков (Association Belge des Organismes de Placement Collectif). В нее входят 36 членов. В основном это кредитные и биржевые учреждения, а также общества по управлению вкладами, которые представляют в целом более 95% рынка по коллективным вкладам Бельгии. Целью этой Ассоциации является развитие и расширение рынка коллективных вкладов в Бельгии и защита интересов своих членов. Ассоциация имеет свой Кодекс поведения и следит за соблюдением его положений членами Ассоциации.

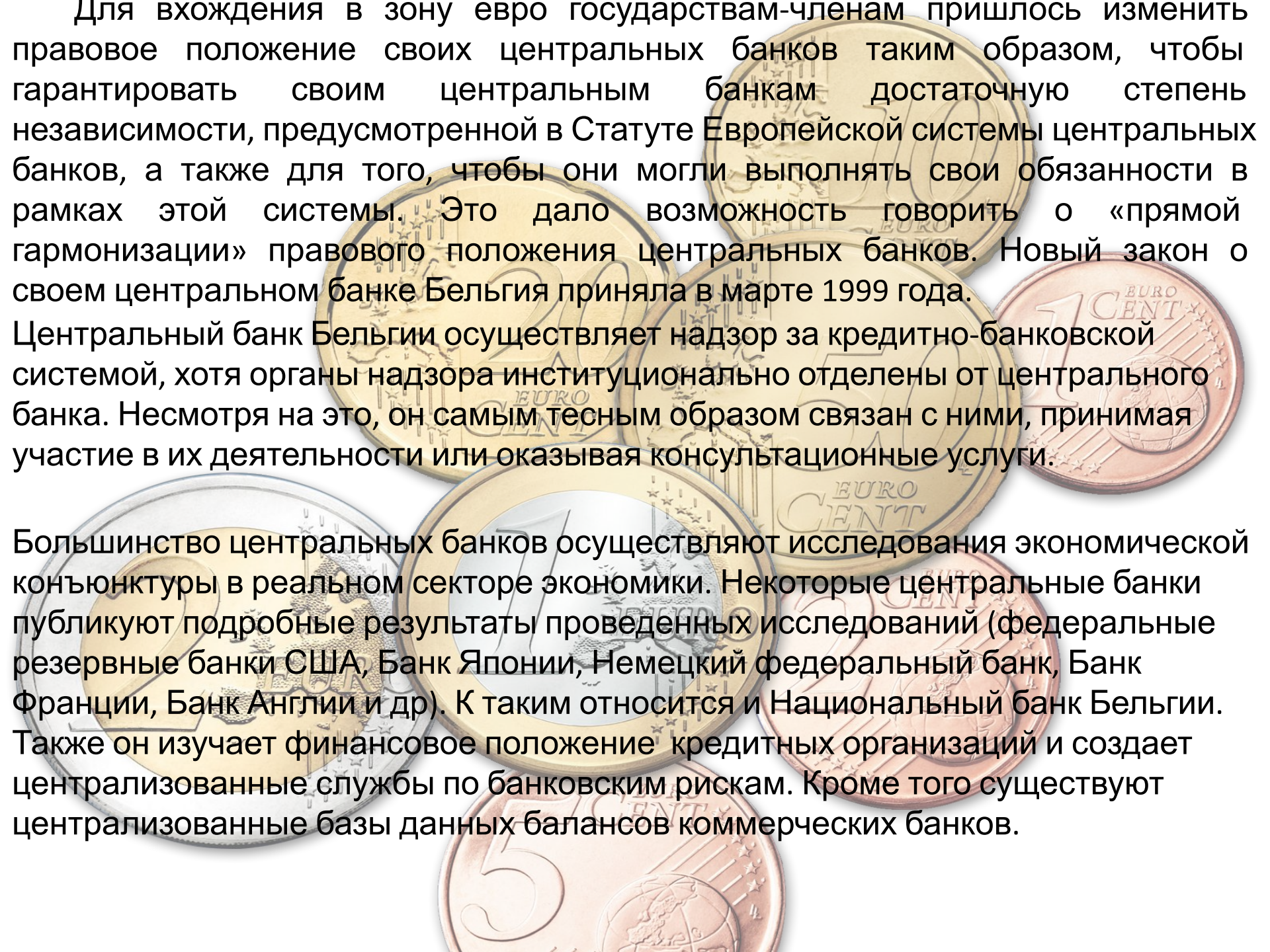
В Бельгии действуют и другие подобные организации. Среди них можно назвать Профессиональный кредитный союз (Union Professionnelle du Crédit), Ассоциацию управляющих имуществом и советников по размещению средств (Association Belge des Gestionnaires de Fortune et Conseillers en Placement) и Бельгийскую ассоциацию лизинга (Association Belge de Leasing).

Более подробно организацию и деятельность подобных ассоциаций можно рассмотреть на примере созданной и действующей в Бельгии Бельгийской ассоциации банков (Association Belge des Banques), объединяющей бельгийские банки и сберегательные кассы. Данная Ассоциация, как и упомянутые выше подобные организации, является своеобразным участником процессов по регламентации и контролю в своем секторе финансового рынка. Ассоциация разработала и приняла Кодекс поведения банков, вступивший в силу 1 сентября 1998 года.

Услуги банков регулируются целым рядом законов, регламентов (например, регламентом биржи), контрактов (например, «общими банковскими условиями» и другими договорами, которые клиенты заключают с банками в связи с получением услуг). Кодекс поведения банков в свою очередь определяет корректное отношение, которое банки должны проявлять по отношению к своим клиентам, и составляет, таким образом, минимальные требования для всех банков. Помимо этого, каждый банк может предусмотреть более высокие требования к его сотрудникам, работающим с клиентами этого конкретного банка.

Среди основных требований, содержащихся в Кодексе можно назвать следующие:

- отношение открытости и ясности передаваемой клиенту информации;
- диалог с клиентом;
- соблюдение конфиденциальности в отношении сведений, полученных от клиента;
- компетентность и знание своего дела;
- безопасность для клиента;
- единство банковской системы;
- разрешение проблем клиента.



Для вхождения в зону евро государствам-членам пришлось изменить правовое положение своих центральных банков таким образом, чтобы гарантировать своим центральным банкам достаточную степень независимости, предусмотренной в Статуте Европейской системы центральных банков, а также для того, чтобы они могли выполнять свои обязанности в рамках этой системы. Это дало возможность говорить о «прямой гармонизации» правового положения центральных банков. Новый закон о своем центральном банке Бельгия приняла в марте 1999 года. Центральный банк Бельгии осуществляет надзор за кредитно-банковской системой, хотя органы надзора институционально отделены от центрального банка. Несмотря на это, он самым тесным образом связан с ними, принимая участие в их деятельности или оказывая консультационные услуги.

Большинство центральных банков осуществляют исследования экономической конъюнктуры в реальном секторе экономики. Некоторые центральные банки публикуют подробные результаты проведенных исследований (федеральные резервные банки США, Банк Японии, Немецкий федеральный банк, Банк Франции, Банк Англии и др). К таким относится и Национальный банк Бельгии. Также он изучает финансовое положение кредитных организаций и создает централизованные службы по банковским рискам. Кроме того существуют централизованные базы данных балансов коммерческих банков.

Неотъемлемой частью процесса образования ЕВС являлось создание наднациональной банковской системы, под юрисдикцией которой находится евро. Для этого в рамках ЕС создается наднациональный Европейский центральный банк и действующая под его руководством Европейская система центральных банков, в которую входят центральные банки всех стран - участниц ЕВС. Т.о., эта система отчасти похожа на Федеральную резервную систему в США, состоящую из 13 банков главе с The Bank of New-York и в целом выполняющую роль центрального банка. В задачи ЕСЦБ и ЕЦБ входит :

- определение и осуществление валютной политики ЕС;
- проведение международных валютных операций;
- хранение официальных валютных резервов стран-участниц ЕВС и управление ими (при этом часть - резервов останется в распоряжении правительств участвующих стран);
- обеспечение нормального функционирования платежной системы.

В уставе ЕСЦБ и ЕЦБ провозглашается независимость этих организаций от других органов ЕС, от правительств стран-членов и любых других учреждений.

В сферу деятельности ЕЦБ входит :

- предоставление кредитов, в том числе ломбардных, финансовым институтам;
- операции на открытом рынке с различными финансовыми инструментами;
- установление минимальных резервных требований для ЕВС

Устав запрещает ЕЦБ и национальным банкам кредитование (в любой форме) межгосударственных (в системе ЕС), государственных, региональных и местных органов власти и организаций, действующих на основе государственного права. Это положение не распространяется на государственные кредитные институты, которые рассматриваются так же как частные кредитные институты.



Валютное

До 1998 г. бельгийское валютное законодательство возлагало контроль за валютными операциями на Бельгийско-Люксембургского экономического союза (БЛЭС) и за границей на созданный в соответствии с законом от 6 октября 1944 г. Бельгийско-люксембургский институт валютного контроля (ИВК). Этот институт имел своей задачей обеспечение исполнения законов и правил в области валютного обмена и выявления случаев их нарушения. В соответствии с Регламентом "Е" Институт гарантировал свободу перевода иностранных инвестиций в БЛЭС. Инвестиции формально должны были быть предназначены для поддержания или установления прямых и прочных отношений с промышленными или торговыми предприятиями, основанными на территории БЛЭС посредством участия капитала в таком предприятии или посредством среднесрочных или долгосрочных займов, которые должны были быть сделаны на основании разрешения ИВК. Институт гарантировал при инвестировании капитала, что в любой момент будет выдано разрешение на перевод за границу в соответствии с



Валютное законодательство Бельгии не ограничивает ввоз иностранного капитала в страну. Практически не существует и ограничений для инвестирования иностранного капитала в экономику страны ни в отношении тех или иных отраслей экономики, ни в отношении доли участия иностранного капитала в создаваемых торговых обществах, за исключением ряда отдельных отраслей, которые отнесены к государственной монополии (в частности, почта, телеграф, телефон и т.д.).

В соответствии с законодательством Бельгии, любая иностранная компания или иностранный гражданин, имеющие намерения заняться предпринимательской деятельностью в сфере банковских услуг или услуг на рынке ценных бумаг, должны получить специальное разрешение Банковско-финансовой комиссии, цели и задачи которой определены законодательством, определяющей порядок контроля за финансовым сектором и за оказанием финансовых услуг. Основной задачей Комиссии является осуществление контроля за деятельностью кредитных учреждений, инвестиционных фондов, а также за куплей-продажей ценных бумаг. Комиссия выдает разрешение на занятие деятельностью в финансовом секторе после всестороннего и тщательного анализа и изучения потенциальных возможностей иностранной компании, желающей работать на финансовом рынке Бельгии, в то время как проверка, осуществляется и на предмет недопущения возможности отмыывания денег и создания "мафиозных" структур.



Иностранные банки и другие финансовые учреждения, в целом, представлены на финансовом рынке Бельгии своими филиалами и отделениями, для открытия которых также требуется разрешение Банковско-финансовой комиссии. Прямых запретов либо ограничений иностранного участия в капитале, руководстве или органах управления и ключевом персонале финансовых компаний не существует. Основным критерием, который применяется по отношению к иностранным гражданам, является наличие опыта работы в финансовых структурах.

В отношении процедуры получения соответствующих разрешений, регистрации, необходимых для начала бизнеса в финансовом секторе, применяются общие положения законодательства Бельгии об иностранцах.



Правовые рамки

Сегодня Соглашение о Европейском союзе (с Протоколом об Уставе европейской Системы Центральных банков) применяется вместе с актами Национального банка и его собственным уставом, одобренным Королевским Декретом.

Законодатель таким образом предоставил Национальному банку его собственный устав и его самостоятельно определяемые правила правила. Губернатор и директора Национального банка назначаются Королем. В отличие от других стран, компетентность одобрить годовой отчет относительно сделок и счетов Национального банка и окончательно устроить распределение прибыли производится не общим собранием акционеров, а Советом Регентства, структура которого отражает бельгийское общество в целом (состоит из людей, которые являются представительными всех социально-



Совет директоров

Совет директоров ответственен за администрирование и управление Национального банка и разрабатывает политику подотчетному руководству.

Полномочия

Совет директоров назначает и увольняет членов штата и устанавливает их зарплаты.

После консультации с Советом Регентства и без предубеждения инструкциям, принятым ЭКБ, это выбирает инвестиции капитала и запасов. Это также высказывается по всем вопросам, которые явно не сохранены для другого органа законом, Statutes или внутренними инструкциями. Встречи происходят по необходимости, не реже одного раза в неделю.

Совет директоров составлен из губернатора и пяти - семи директоров. Это включает равное количество французских и голландских спикеров с возможным исключением губернатора. Директора назначаются по предложению Совета Регентства, для возобновляемых лет. Король присуждает титул вице-губернатора на одного директора.



Совет Регентства

Совет Регентства обсуждает общие вопросы, касающиеся Национального банка, валютной политики и экономической ситуации Бельгии и Европейского Экономического Сообщества.

Полномочия.

Каждый месяц получает информацию о положении Национального банка.

Имеет власть установить правила бухгалтерского учёта для всех аспектов годовых отчетов, которые не покрыты положениями Закона Национального банка и не обязательны для создания сводного баланса Евросистемы.

Утверждает бюджет расходов и годовые отчеты, и наконец утверждает план распределения прибыли, предложенный директорам.



Это исправляет Statutes Национального банка, чтобы заставить их подчиняться с Органическим Законом и международными обязательствами, которые привязывают Бельгию.

По предложению Совета Директоров, Совет Регентства устанавливает внутренние инструкции, содержащие основные правила для операции, услуг Банка и организации его отделов внутри и вне офисов, норм поведения, которые должны соблюдать члены совета директоров и штата.

Совет Регентства устанавливает зарплаты и пенсии членов совета директоров. Это также устанавливает количество пособия, полученного регентами и цензорами.

Три регента выбираются по предложению самых представительных организаций от промышленности, торговли и сельского хозяйства, другие от небольших и предприятий среднего размера и торговцев.

Пять регентов выбираются по предложению Министра финансов.





КАНЕ