

우즈베키스탄의 현지금융 조달 체계

1. 은행산업 개요

- 우즈베키스탄의 은행산업은 구소련 시스템을 답습하여 후진적임
- 국제통화기금(IMF)과 2002년 상반기 중 경제개혁프로그램인 Staff Monitored Programme(SMP)을 통해 은행제도 개혁 조치 진행
 - o 2002. 1월부터 정부의 상업은행에 대한 부당한 간섭 및 요구 등 배제 조치
- 은행산업은 중앙은행과 상업은행의 2단계 체계로 구성
 - o 중앙은행(Central Bank of the Republic of Uzbekistan: CBU)의 주요 기능은 화폐발행, 국고금·통화관리, 상업은행에 대한 영업허가·감독, 대외경제협력 촉진, 상업은행에 대한 유동성 규제임
 - o 대외경제은행(National Bank for Foreign Economic Activities: NBU)은 수출촉진과 대외경제활동 활성화 지원을 위해 설립되었으며, 모든 은행자산의 60% 이상, 외환거래의 90% 이상을 차지
 - 주요 업무로는 외환신용·서비스 제공, 차관계약 체결, 정부대행 경화지급 관리임

- IMF와 2002년 상반기 중 SMP를 통해 당분간 NBU는 중앙은행을 대신해서 금 및 외환보유고에 관한 국제회계기관의 평가 관련 정보 등을 IMF에 제공
- NBU는 2003년 Banker誌 선정 세계 1000대 은행중 518위 랭크
- o 기타 대형 상업은행으로 GAKB, Asaka Bank, UzpromStory Bank, Pakhta Bank 등이 있으며, 중형은행으로 Galla Bank, National Bank, Turon Bank 등이 있음
- o 상업은행은 약 800여 개의 지점과 680여 개의 소형은행을 보유하고 있으며, 은행부문 전체적으로 총자산은 약 40억 달러, 자본금은 약 7억 6,300만 달러 정도임
- o 대부분 은행은 2001년 이후 국제회계기준(IAS) 및 미국 GAAP를 준수

5대은행 순위

순위	자산 · 여신기준	자본기준
1	NBU	NBU
2	Asaka Bank	Asaka Bank
3	Uzpromstroy Bank	Pakhta Bank
4	Pakhta Bank	Uzpromstroy Bank
5	Uzjilsberbank	ABN AMRO Bank

- 외국평가기관으로부터 평가등급을 부여받은 은행은 없고, 국내평가기관인 Akhbor rating이 29개 국내은행을 평가

Akhbor rating 평가등급
(2003년 말 기준)

구분	순위	은행명	평가점수
대형은행	1	UzPromStroy Bank	50.51
	2	Pakhta Bank, Asaka Bank	48.87
	3	Galla Bank	45.42
	4	Uzjilsberbank	42.53
	5	ABN AMRO Bank	27.82
	6	Khalk Bank	18.93
중형은행	1	Khamkor Bank	50.09
	2	Business Bank	46.09
	3	Alp Jamol Bank	36.18
	4	Aloka Bank	31.16
	5	Turon Bank	27.05
	6	UzPrivat Bank	25.24
	7	Universal Bank	24.88
	8	Uzbek Turkish Bank	22.24
	9	UzTadbirkor Bank	22.04
	10	Avia Bank	22.03
	11	Trust Bank	17.74
	12	Savdogar Bank	16.41
	13	Capital Bank	14.19
	14	Parvina Bank	12.72
소형은행	1	Davr Bank	50.02
	2	Uktam Bank	19.50
	3	Istiklol Bank	5.40

* 재무상태 기준 평가, NBU는 시장 지배적 위치에 있어 평가에서 제외

□ 외국인투자은행은 국내외기업에 대해 개방적인 여신자세 견지

○ 외국자본이 참여한 은행으로 우즈베키스탄-네덜란드 합작의 ABN-AMRO Bank, 우즈베키스탄-한국의 UzDaewoo Bank 등이 있음

외국인투자은행 현황

은행명	소유구조
ABN AMRO Bank NB Uzbekistan A.O.	ABN AMRO Bank, NBU, IFC, EBRD
Uzbek-Turkish Bank(UT Bank)	우즈벡, 터키 합작
UzDaewoo Bank	우즈벡, 한국 합작
Uzbprivatbank	우즈벡, 네덜란드, 룩셈부르크 합작
Subsidiary of Saderat Bank of Iran	이란계

2. 국내은행 업무형태

□ NBU를 제외하고는 대부분 은행이 특정분야에 특화

○ Asaka Bank는 자동차산업, Pakhta Bank는 농업, UzPromStroy bank는 연료·에너지, 광업, 야금, 화학산업, Uzjilsberbank는 건설 등에 집중

□ 정부보증부 대외차입금이 국내여신 재원의 70%를 차지하고 있고, 이의 대부분을 NBU가 점유

□ 업무형태에 있어서 정부의 개발전략을 지원하는 역할을 벗어나지 못하고 있으며, 기업과 경제 각 부문에 금융자원을 효율적으로 배분할 수 있는 은행제도 구축 시급

- 국가지배구조, 징세 및 금융보고서 등을 위한 정부의 agents 역할 및 이로 인한 여신배분 왜곡, 여신 비효율성 등 문제점 상존
- 국영은행들은 주로 대기업에 자금을 지원하는 반면, ADB, EBRD 등 국제금융기관들이 국내 상업은행에 대한 Credit Line 개설을 통해 중소기업에 자금 공급
- NBU, Asaka Bank는 주요 ECA와의 업무경험 풍부
 - o U.S Exim, COFACE, HERMES, SACE, EGAP, Oekb, CESCE, NCM, 한국수출입은행, Turkish Exim Bank 등 주요 ECA와의 업무경험이 풍부

3. 현지금융 조달 방안

- 대출기간은 주로 3.5~7년이며, 3~5년의 중기대출이 주종
- 자금조달 방법 비중
 - o 영세규모 자금 : 은행, 소규모 금융기관, 기타 NGOs로부터 20%, 자체자금조달 45%, 암시장 35%
 - o 소규모 자금 : 은행 21%, 자체자금조달 77%, 암시장 20%
 - o 중규모 자금 : 은행 60%, 자체자금조달 80%, 암시장 10%
 - o 대규모 자금 : 은행 70%, 자체자금조달 25%, 기타 5%
- 은행의 자금지원은 보통 특정 분야에 집중되고 있는 점을 고려

- 각 금융기관은 자체 대출신청절차와, 양식, 대출기준 등이 있으며, 신청서류도 중소기업, 대기업 등 신청자와 프로젝트, 대출통화, 대출신청금액 등에 따라 다름

○ NBU 대출신청 기본서류

- 신청서
- 회사등록서류(정관, 사업허가서 등)
- 현금흐름분석, F/S 등 사업계획서
- 신분증명서(사진 포함)
- 채권서류(담보관련서류 등)
- 세무당국의 검사를 거친 최근 3년간 재무제표
- 장비공급계약 또는 Turnkey contract
- 기타 프로젝트 관련 계약(건물계약, 건설허가 등)
- 여타 은행 보유 계좌거래내역, 여타은행 대출금액 및 조건
- 외국인 파트너에 대한 정보
- 시장정보

○ NBU는 지급불이행 사태에 대비, 부동산 또는 기타 담보, 제3자 보증 등 요구

- 회사의 계좌 또는 대출신청기업에 대한 여타 지급에 대해 은행을 수취인(beneficiary)로 하는 협약 체결
- 은행 보증 또는 보험회사 보증 요구
- 은행관행에 따라 또는 법령에 위배되지 않는 기타 담보 취득

○ 무역 및 투자금융 검토기간

- 무역금융은 금액, 거래복잡성, 필요서류 등에 따라 다소 기간의 차이는 있으나 대체로 1주~4주 소요

- 투자금융은 거래복잡성, 금액, 프로젝트 후원자, 금융기관, 필요서류 등에 따라 차이가 있으나, 대체로 1주~1년 소요
- 중앙은행은 신용도 파악 소요기간으로 25일을 규정
 - NBU는 필요서류를 제출받은 때로부터 1주~3주가 소요되며, 여타 은행들도 이를 준용
 - 리스회사들은 대부분 1개월이 소요되나 거래구조 및 복잡성에 따라 다소 지연되기도 함
- 금액기준 검토소요기간
 - 2만 달러 이하 : 3일~7일
 - 2만~89만 달러 : 10일~15일
 - 프로젝트 파이낸싱 : 9개월 이하

□ 국내금융기관의 대출시 심사사항

o Asaka Bank

- 해당지역 사업환경 및 인프라, 해당 회사 및 산업 실적동향
- 조세 및 회계관련 문제
- 대출기간 및 조건
- 프로젝트 미래현금흐름 추정
- 주요 경제변수에 대한 민감도 분석
- 장래 발생가능한 리스크 분석 및 회피방법 준비여부
- 담보자산(부동산, 기계·설비, 증권, 보증 등)의 유동성

o Ipak Yuli Bank

- 해당 분야에서의 1년~2년 이상 사업영위 여부
- 엔지니어링, 경공업(섬유), 식품산업, 농산물 가공업, 화학산업, 석유·가스, 건축자재 생산, 관광·호텔업, 의약·제약업, 기타 서비스 업종 등
- 회사의 자산 등에 따른 재무 안정성 및 사업 수익성이 중요
- 50~100% 범위의 부동산담보, 은행보증서 제공

□ 외국계 금융기관의 대출시 심사사항

- o 국내 금융기관의 기준이 대부분 그대로 적용

o ABN AMRO Bank

- 특별한 사전검토기준을 갖고 있지 않으나, 거래 리스크, 회수가능성 등을 심사하며, 네덜란드 본부의 승인 필요

□ 무역·투자금융 애로요인

- o IFC 보고서에 의하면, 중소기업의 33%가 금융기관으로부터 자금 조달을 희망하였으나, 2002년에 응답자의 25%, 2001년에는 27%만이 은행여신을 신청하는 등 중소기업의 경우 여신접근이 쉽지 않음을 반증
- o 담보부족, 사업계획 부실, 상환의 불확실성 등 주요 여신 애로요인
- o 중소기업의 22%가 외부금융지원이 필요한 것으로 응답하였으나, 높은 이자율(91%가 이를 지적), 담보 부족, 은행 관료주의 등 애로로 대출신청을 검토조차도 하지 않은 것으로 나타남

- Swiss Government's State Secretariat for Economic Affairs(SECO), IFC, USAID 등이 Small Enterprise Assistance Funds(SEAF)가 선정하는 중소기업에 대해 15만~80만 달러 범위내에서 협조융자
 - 지원대상 중소기업은 근로자 10~100명으로 수출지향의 성장잠재력이 큰 중소기업임

- EBRD, IFC, ADB, US EXIM, HERMES, CPFACE, EGAP, IFTRIC, SACE 등의 SME Credit Line Programs을 통해 자금조달 가능
 - EBRD는 Trade Facilitation Programme(TFP)으로 수출입자를 지원

- 이 외에도 고용기금, Business Fund, 농업지원기금, 민영화추진기금 등을 재원으로 은행에서 저리의 양허성 자금을 조달할 수 있으며, 은행들이 이익의 25%를 출연, 조성한 soft loan funds를 중앙은행 재할인을 이내 이자율에서 이용할 수도 있음

4. 리스제도

- 주로 중소기업의 리스거래 지원
 - 선진국에서는 리스제도를 이용한 수입장비가 전체 수입장비의 20~30%를 차지하나, 체제전환국에서는 5~15%에 불과
 - 우즈베키스탄에서는 2001년 수입장비액이 3억 1,000만 달러였으나, 리스를 이용한 수입은 그중 2,610만 달러에 불과
 - 리스제도가 활성화될 경우 시장규모는 최소한 16백만~46백만 달러일 것으로 추정

- 리스제도는 현재 개발단계로 1993년 이후 NBU, Pakhta Bank, Uzjilsberbank, Savdogarbank, Ipak Yuli Bank, Trustbank, Aloqa Bank 등 11개 상업은행과 Uzbek Leasing Int'l, Asian-European Trust Company, Baraka Universal Leasing Company, UzCASE Agroleasing, Uzselxozmash Leasing, UzAvia Leasing 등 6개 리스회사가 5억 8,000만 달러의 리스실적 시현

은행 주요 리스 사례
(2002. 5. 현재)

은행명	리스 개시연도	리스 실적		리스 자산
		프로젝트수	금액(천U\$)	
NBU	1996	4	378,568	항공기
Pakhtabank	1998	60	2,377	농업·자동차운송장비
Uzjilsbergbank	1998	14	929	자동차운송·기술장비
Savdogarbank	1999	1	329	농업장비
Ipak Yuli Bank	2000	16	576	자동차운송장비, 컴퓨터
Trustbank	2000	2	138	자동차 가스공급 장비
Alokabank	1998	5	160	인쇄장비, 사진실험실
HIF Bank	2000	6	71	자동차운송장비

- 주요 리스회사 개요

o Baraka Universal Leasing Company

- 1996년 1만~5만 달러규모의 중소규모 리스지원을 위해 설립
- 유럽리스회사연합(European Federation of Leasing Company Associations: LEASEUROPE)이 중앙아시아에서는 처음으로 지분 참여

o Uzbek Leasing Int'l AO

- IFC, NBU, EBRD 등이 지분을 참여하였으며, 평균 거래규모는 5만~120만 달러로 수출 중소기업에 장비 리스

o Uzselsxozmash Leasing

- 우즈베키스탄 최대 리스회사로 국내 농업장비 리스에 특화하고 있으며 전국 영업망 보유

o Asian-European Trust Company

- 캐나다 Raanani Holdings A.G.의 자회사로 농산물가공, 포장, 건설자재 생산, 천연식품 및 의약품 생산 등을 위한 생산라인 설비 리스
- 리스 대여한 중소기업에 투자하기도 함
- 최근 2년간 영업실적 없음

o UzCASE Agroleasing

- Case Credot Holdings Ltd, Association of Banks of Uzbekistan 등이 1997년 설립하였으며, 농업장비 리스에 치중

□ 리스 거래통화 및 자격요건

- o 거래통화는 기본적으로 슴화이나 Uzbek Leasing Int'l이 슴화 또는 미 달러화로 거래할 수 있는 등 미 달러화 거래가 허용되는 경우도 있음

o Uzbek Leasing Int'l 리스 거래기업 자격요건

- 손실발생기업은 불가능, 자산이 차입금의 2배 초과
- 건물 등 담보 50% 이상 제공
- 은행보증, 제3자 보증 필요
- 담배, 무기 등 생산, 도박산업 등은 거래대상에서 제외

o 리스기간은 숨화로는 1~3년, 외화기준으로는 1~5년임

□ 리스 관련 법규

o 리스산업은 2002년에 법체계 정비를 통해 크게 진전

- 대통령령(2002. 8.)에 따르면 리스제도를 은행여신과 세제대우 면에서 동등하게 취급하여 사업환경을 조성함으로써 상업은행에 이익확대 기회를 부여하고 있으며, 이를 통해 초기에 다수 은행이 리스산업에 참여
- 의회는 2002년 12월 Civil Code, Tax Code, Law on Leasing, Law on Customs Tariffs 등 38가지 법개정을 통해 전체적인 리스 관련법규를 정비(2003. 2. 대통령 서명)하였으며, 2003년 8월 리스자산의 재취득 절차(repossession proccddures)를 단순·강화하는 방향으로 Code for Economic Litigation Procedures 개정
- 2002년 리스회사의 신규 리스건수 48%, 상업은행은 30% 증가 등 실적 급신장

우즈베키스탄 주재원 제공
 책임연구원 차 실(☎02-3779-6678)
 E-mail : skysilh@koreaexim.go.kr