

Рост кредитных ставок и размера просроченной кредиторской задолженности петербургских банков не мешают большинству из них наращивать свой корпоративный кредитный портфель. Несмотря на кризис и проблемы с фондированием, портфели банков в 2008 году выросли. Безусловными лидерами в увеличении объемов кредитования бизнеса становятся государственные и близкие к государству банки.

Опасная динамика

Просроченная задолженность по корпоративным кредитам выросла в 2,5 раза

кредитование

В начале марта этого года „Ъ“ опросил крупнейшие петербургские банки, попросив их предоставить данные по объему своего корпоративного кредитного портфеля по состоянию на три отчетные даты — на начало и конец 2008 года, а также по итогам трех кварталов прошлого года. Это дало возможность проанализировать динамику изменения объемов корпоративных портфелей банков в течение всего года.

Смазанный тренд

В прошлом году наблюдалось заметное увеличение объемов кредитования бизнеса со стороны банковского сектора, но для большинства банков этот рост был обеспечен почти исключительно результатами первых девяти месяцев, в то время как последние месяцы 2009 года характеризовались очень скромной, а иногда и отрицательной динамикой. Наиболее контрастной выглядит ситуация в ПСКБ, который по итогам трех кварталов 2008 года продемонстрировал прирост объема кредитования бизнеса почти на 62%, а в четвертом сократил его на 23%. Неоднозначны и показатели банка «Россия», которому удалось добиться наибольшей динамики увеличения кредитного портфеля по итогам года, но в последнем квартале банк сократил его более чем на 10%. Скромные результаты демонстрирует



Кредитование компаний в условиях кризиса у многих банков происходит на дружеской основе

Международный банк Санкт-Петербурга, почти полностью сведший на нет первоначальный рост портфеля на 12,1% к 1 октября прошлого года.

В выборке заметно выделяются банки группы ВТБ — они показали высокую динамику по итогам года, а также существенный рост корпоративного кредитного портфеля в последнем квартале. К лидерам по росту объемов кредитова-

ния компаний можно отнести также банк «Санкт-Петербург» и Северо-Западный банк Сбербанка, которые занимают третье и четвертое места соответственно (по результатам за 2008 год), но заметно уступают группе ВТБ по приросту портфеля в четвертом квартале.

В группу лидеров входят системообразующие банки, испытывавшие наибольшую

поддержку власти в период кризиса. В частности, она выражалась в выделении государством средств крупнейшим банкам для наращивания кредитования реального сектора экономики. Многие из госбанков подвергались впоследствии жесткой критике за то, что деньги, по сути, не дошли до нуждающихся в заимствованиях компаний и банков.

Полученные данные свидетельствуют о том, что по итогам 2008 года нельзя говорить о сокращении кредитования бизнеса. Речь скорее идет о смещении кредитных потоков в крупнейшие, преимущественно государственные банки, однако остается еще ряд вопросов в отношении перспектив рынка корпоративного кредитования. Основные из них — доступность кредит-

ных ресурсов для компаний, отраслевая дифференциация по объемам кредитования и оценка рисков банковского сектора.

Банки поднимают планку

Основным ограничением в привлечении кредитных ресурсов и проблемой для бизнеса в условиях кризиса является существенно возросшая «стоимость денег». По словам Елены Зулиной, руководителя дирекции бизнес-развития и координации банка «ВТБ Северо-Запад», базовые ставки по кредитам сроком до года составляют сейчас от 17% до 20%. При этом ставка для каждого клиента рассчитывается индивидуально и зависит от категории заемщика (средние и крупные клиенты), его финансового положения и кредитной истории, вида обеспечения и срока кредитования.

Близкие цифры и обоснования приводит и Юрий Манулис, вице-президент Международного банка Санкт-Петербурга. «Ставки по рублевым кредитам преимущественно варьируются в диапазоне 20–25 процентов, по валютным — 13–16 процентов годовых, и зависят от стоимости ресурсов соответствующей срочности для банка и величины кредитного риска, который в свою очередь зависит от платежеспособности заемщика и качества обеспечения. Плату за кредитный риск банк направляет на формирование резервов для покрытия

возможных потерь», — рассказывает эксперт.

«Индивидуальный подход» к клиентам банков иногда оборачивается для них и новыми проблемами. Компаниям, особенно из наиболее пострадавших от кризиса отраслей, зачастую не удается взять кредит по средним обобщаемым ставкам — банки стараются застраховать свои риски: требуют больший процент и предъявляют более жесткие требования.

Проблемные отрасли

«К отраслям с высокими рисками относятся те, которые понесли наибольшие потери в условиях кризиса. Это строительство, торговля, машиностроение, металлургия, химическое производство и электроэнергетика», — отмечает госпожа Зулина.

По оценке специалистов Сбербанка, на сегодняшний день трудно назвать отрасль, кредитование которой осуществлялось бы без существенных рисков, поскольку кризис затронул практически все секторы российской экономики. Ухудшение макроэкономической конъюнктуры особенно негативно сказалось на финансовом положении компаний лесопромышленной, строительной, металлургической, автомобильной и финансовой отраслей, сферы ритейла и девелопмента. По мнению экспертов, ставки по кредитам, предоставляемым банками девелоперам, сейчас нередко превышают 25%.

(Окончание на стр. 44)

страница

42

Замерзающий бизнес

Рынок пластиковых карт в Петербурге насыщен на 60–70%

страница

42

Долг платежом рефинансирован

Российские банки идут навстречу не всем клиентам

страница

43

Облигационное обременение

и как от него пытаются избавиться петербургские строители

страница

44

Виртуальный банк

Пока лишь 5% клиентов пользуются интернет-банкингом



ULYSSE NARDIN

SINCE 1846

SWITZERLAND

Санкт-Петербург
Думская ул. 2, т. (812) 333-34-90
ул. Маяковского, 1, т. (812) 273-51-59
ул. Б. Конюшенная 13, т. (812) 320-86-99
П.С., Большой пр. 46, т. (812) 235-07-66
П.С., Большой пр. 57, т. (812) 232-93-85
Владимирский пр. 3, т. (812) 713-22-84
Невский пр. 44 (Grand Palace)
т. (812) 571-36-78

Москва
ул. Б. Якиманка 22, т. (495) 995-21-76
www.imperial-ltd.ru

QUADRATO DUAL PERPETUAL - 326-90/91

Автоподзавод.
Запатентованный механизм вечного календаря.
18-ти каратное розовое золото.
Доступны на золотом браслете.

WWW.ULYSSE-NARDIN.COM

Единственный в России магазин ULYSSE NARDIN

Санкт-Петербург, ул. Большая Конюшенная, 12, тел. (812) 315-15-47

банк

Долг платежом рефинансирован

Российские банки идут навстречу не всем клиентам

тенденции

В последнее время все больше российских банков объявляют о введении специальных программ помощи некредитоспособным гражданам. Идя навстречу клиентам, потерявшим в связи с кризисом существенную часть доходов или вовсе лишившимся работы, банки готовы смягчить условия кредитования. В частности, банки предлагают продление сроков кредита, отмену штрафных санкций за несвоевременное погашение, уменьшение ежемесячных платежей и конвертацию валютных кредитов в рублевые. Таким образом банки надеются рефинансировать плохие кредиты, число которых неминуемо будет расти.

В пользу рубля

Осенью прошлого года правительство обратилось к банкам с предложением пойти навстречу заемщикам, которые взяли ипотечные кредиты, но в связи с кризисом лишились части доходов или вовсе остались без работы. Опасаясь, что заемщики не смогут погашать долларовые кредиты из-за роста курса, банки стали разрабатывать программы рефинансирования валютных кредитов в рублевые.

Банк ВТБ 24 сообщил о возможности рефинансирования кредитов в рубль еще в конце ноября прошлого года. Как сообщал, «Б», банк переводит в рубль потребкредиты по желанию клиента под установленные по рублевым кредитам ставки. Правда, другие условия реформирования кредита более жесткие — конвертация производится по курсу банка на дату одобрения решения, за перекредитование ипотеки ВТБ 24 берет единовременно 24 тыс. рублей. Кроме того, заемщику



Идя навстречу клиентам, которые в связи с кризисом потеряли существенную часть доходов или вовсе лишились работы, все больше российских банков объявляют о введении специальных программ помощи некредитоспособным гражданам

необходимо оплатить оценку квартиры (от 3 тыс. до 6 тыс. рублей) и заново предоставить справку с места работы и копию трудовой книжки.

В Сбербанке условия перекредитования более лояльные. В январе банк сообщил, что не будет взимать с граждан единовременную комиссию за конвертацию, а потенциальные потери в связи с этим сможет компенсировать за счет разницы в ставках по рублевым и валютным кредитам. Любый клиент Сбербанка, не имеющий задолженности по оплате основного долга и про-

центных выплат, может подать заявление на переоформление кредита в рублевый.

О разработке таких программ «Б» сообщали также в банке «Дельга-кредит», Городском ипотечном банке, Абсолют-банке, Банке Москвы, Русь-банке, МБРР и «Уралсиб».

Кредитные ноу-хау

Стремясь договориться с клиентами, банки становятся изобретательными. С февраля банк «Хоум Кредит» предложил всем существующим ипотечным клиентам «Антикризисную программу»,

включающую сразу несколько возможностей. Для клиентов, чьи риски, по их мнению, связаны с валютой кредита, банк предлагает перевод валютных ипотечных кредитов в рублевые. При этом комиссия за конвертацию не взимается, а перевод валютных средств осуществляется как изменение условий по текущему кредитному договору, что позволяет клиенту сохранить за собой право получения налогового вычета за квартиру. Клиентам, которые в силу объективных причин не могут временно выплачивать

кредит в связи с изменением дохода из-за потери работы или уменьшения заработной платы, банк готов реструктурировать ежемесячные выплаты на год. В первые шесть месяцев назначается минимальный платеж — половина первоначального платежа, а в последующие шесть месяцев — 60% первоначального платежа. Для этого заемщик должен написать заявление, а также предоставить документы, свидетельствующие о снижении доходов на 30% и более.

Наконец, ноу-хау банка — передача долга от заемщика,

чье финансовое положение исключает возможность выплат по ипотечному кредиту, другому физическому лицу. Фактически банк предоставляет ипотечный кредит новому покупателю такой квартиры на сумму остатка долга первого заемщика. При этом часть текущей стоимости квартиры, которую не покрывает остаток долга по передаваемому кредиту, новый заемщик должен оплатить из собственных средств. Ему потребуется заново пройти полную процедуру андеррайтинга, а квартиру переоценить по рыночной стоимости. В банке отмечают, что программа будет пользоваться спросом, так как получить ипотеку в банках сейчас практически невозможно. Сам банк «Хоум Кредит» не выдает новой ипотеки с сентября 2008 года.

Есть и другие способы помочь заемщику, оказавшемуся в затруднительном финансовом положении. Связь-банк, например, предлагает услугу отсрочки уплаты платежей по основному долгу сроком до одного года по стандартным потребительским кредитам для физических лиц, а также отменяет штрафы на просроченную задолженность заемщиков — физических лиц по программам потребительского и автокредитования.

Большинство банков не декларируют специальных программ, предпочитая работать с проблемными заемщиками индивидуально. «Банк планирует помогать клиентам, которые утратили способность производить оплаты по кредитам в связи с потерей работы, либо в связи со значительным снижением доходов», — рассказывает Олег Коган, директор по выискам просроченной задолженности Альфа-банка. Требования для предоставления возможности

рефинансирования: идеальная платежная дисциплина клиента, отсутствие просрочки в течение последних шести месяцев, а также подтверждение фактов потери работы или снижения доходов соответствующими документами. По словам господина Когана, в ближайшее время банк выйдет с предложением целого ряда услуг для облегчения кредитного бремени собственных клиентов.

«Росбанк рассматривает разные обстоятельства клиента и принимает индивидуальное решение, в случае если клиент по каким-то причинам не может расплатиться», — говорит директор Северо-Западного филиала Росбанка Илья Злуницин.

Тяжелые переговоры

Однако банки готовы идти навстречу только самым дисциплинированным клиентам и не собираются допускать злоупотреблений предлагаемыми послаблениями. Так что в отношении злостных неплательщиков действия банков будут, напротив, ужесточаться. За последнее время об ужесточении наказания за просрочку платежей по кредитам объявили сразу несколько банков. Как сообщал, «Б», ЮниКредит Банк в конце прошлого года увеличил размер пени за просрочку платежа по кредитным картам в полтора раза — с 24 до 36% годовых. Собинбанк увеличил штраф за просрочку для недобросовестных владельцев расчетных карт с овердрафтом на 12 процентных пунктов — с 36% до 48% годовых. В Альфа-банке штрафы за просрочку платежа по кредитным картам и кредитам наличными, ранее составлявшие единовременно 600 рублей, теперь составляют 1% от суммы просроченной

задолженности.

Таким образом банки пытаются снизить риски неплатежей по кредитам на фоне кризиса. По словам главного экономиста УК «Финам Менеджмент» Александра Осина, банки уверены в том, что кризис будет длительным и глубоким, а это приведет к росту просроченной задолженности. В ноябре 2008 года, по данным ЦБ РФ, просроченная задолженность по розничным кредитам выросла на 9,6 млрд рублей до 143,5 млрд рублей на 1 декабря 2008 года, тогда как на начало прошлого года данный показатель составлял 100 млрд рублей, напоминает эксперт. «В связи с ростом безработицы, спадом в производственном секторе и сфере услуг аналогичная тенденция, вероятно, сохранится и в 2009 году», — полагает он.

Напомним, что в конце января директор департамента банковского регулирования и надзора ЦБ РФ Алексей Симановский в беседе с журналистами отметил, что ожидает значительного роста плохих кредитов к концу первого квартала 2009 года. По его словам, просроченная задолженность по всем банковским кредитам (включая корпоративные) на 1 января 2009 года составляла 3,8% от кредитного портфеля банковского сектора, тогда как на 1 декабря 2008 года — 2,4%. По мнению господина Симановского, на 1 апреля просроченная задолженность может достигнуть 4–4,5% «с учетом тенденций в экономике». При этом, учитывая ситуацию с занятостью населения в стране, увеличатся долги по потребительским кредитам, которые до последнего времени росли не такими быстрыми темпами, как по корпоративным, заверил господин Симановский.

ВЕРОНИКА МАСЛОВА

Замерзающий бизнес

Рынок пластиковых карт в Петербурге насыщен на 60–70%

эквайринг

Петербургская инфраструктура для предоставления услуг по банковским картам по итогам прошлого года практически не выросла. В прошлом году количество банкоматов в Петербурге осталось на прежнем уровне, а число POS-терминалов в торгово-сервисных предприятиях и вовсе сократилось. Частично виной тому кризис, который заставляет банки и магазины сокращать затраты и убирать банкоматы и терминалы с нерентабельных мест. Другая причина — наступающее насыщение. По мнению экспертов, городской рынок эквайринга уже насыщен на 60–70%, отсюда и замедление темпов роста.

По данным Ассоциации банков Северо-Запада (АБСЗ), на начало 2009 года в Санкт-Петербурге и Ленинградской области было установлено 3,062 тыс. банкоматов. За год сеть выросла лишь на несколько десятков устройств. Количество POS-терминалов в торгово-сервисных предприятиях по итогам года сократилось и составило 12 451 штуку против 13 150 терминалов годом ранее. Если в 2007 году наблюдался довольно существенный рост как по банкоматам, так и по терминалам — на 37% и 31%, соответственно, то в 2008 году динамика развития инфраструктуры для предоставления услуг по банковским картам существенно замедлилась, сообщается в отчете АБСЗ по итогам работы банковской системы Северо-Запада в 2008 году.

По мнению президента АБСЗ Владимира Джиковича, замедление связано в первую очередь с насыщением рынка. «Количество банкоматов, видимо, достигло необходимого, и от каких-то банкоматов, установленных не в самых эффективных с точки зрения обслуживания клиентов местах, банки, возможно, отказались. Что касается терминалов, то снижение на



По статистике, всего 10% от заработной платы сотрудника, которая переводится на пластиковую карту, расходуется в торгово-сервисной сети; остальные деньги снимаются через банкоматы

тысячу не принципиально. Скорее всего, имело место перераспределение терминалов, что также говорит о насыщении», — отмечает господин Джикович.

«Развитие рынка замедляется в большей степени из-за его насыщения», — соглашается заместитель директора департамента розничного бизнеса Санкт-Петербургского филиала Промсвязьбанка Сергей Плотников. — В настоящий момент количественный рост числа терминалов в основном обеспечивается за счет открытия дополнительных точек продаж». Взрывной рост этого рынка в 2006–2007 годах был обусловлен увеличением популярности безналичной оплаты услуг, отмечает господин Плотников. Услуга эквайринга в торговых сетях была направлена на привлечение дополнительного потока клиентов, которые используют для оплаты пластиковые карты. Однако в связи с кризисом компаниям, у которых объем продаж не увеличился или даже упал, пришлось вернуться к полу-

чению оплаты наличными денежными средствами с целью экономии на комиссии банка.

Заместитель управляющего петербургским филиалом Номос-банка Кирилл Каптюгов считает, что насыщенность рынка эквайринга в России составляет 60–70% в крупных городах и около 20–30% — в небольших. Что касается статистики Северо-Запада, то, по его мнению, сокращение количества терминалов связано, скорее всего, с повышением эффективности работы банков в период кризиса: они стараются сократить свои издержки, в том числе путем снятия ранее установленных терминалов, не приносящих доход или не окупаемых полностью, и размещения их на более высокодоходные торговые предприятия. Вторая причина — уже обозначенное выше снижение расходов со стороны торгово-сервисных предприятий на данные банковские услуги, отмечает господин Каптюгов.

Дело в том, что магазинам приходится платить торговую комиссию банкам за пользова-

ние терминалами, которая может достигать 3,5% от оборота по терминалу, хотя затраты на установку терминалов несут сами банки. Таким образом, услугой эквайринга выгодно пользоваться торговым предприятиям, у которых при вводе данной услуги увеличивается объем продаж. Впрочем, теперь многие торговые предприятия предпочитают работать по старинке, не выплачивая никаких комиссий банкам, что, конечно, ограничивает возможности клиентов в выборе средства оплаты.

«Рынок эквайринговых услуг пока не насыщен», — отмечает заместитель председателя правления банка «Санкт-Петербург» Павел Филимонов. — Его развитие тормозит не только низкий уровень использования населением безналичных расчетов по картам, но и нежелание некоторых предприятий торговли легализовать свои обороты. В отдельных случаях стороны не могут договориться об установке оборудования, поскольку условия, выдвигаемые предприятиями

торговли, неприемлемы для банков с точки зрения рентабельности, также отмечает господин Филимонов.

По мнению руководителя дирекции бизнес-развития и координации банка «ВТБ Северо-Запад» Елены Зулиной, основные негативные факторы, влияющие сегодня на развитие карточного бизнеса в России, обусловлены осложнившейся макроэкономической ситуацией. Снижение числа занятых в экономике, сокращение объема выплат заработной платы, в том числе поступающей на карточные счета, свертывание банковских программ потребительского кредитования, кризисные ожидания у населения — все это способствует снижению объема расходовых по картам денежных средств, отмечает она. Негативные эффекты наблюдаются и на стороне продавца — торговые сети сокращают ассортимент и объемы закупок, замораживая проекты по открытию новых точек. «Многие организации, которые активно развивались в последние три — пять лет, сегодня вынуждены уйти с рынка. В итоге даже без выделения инфляционной составляющей оборот на рынке эквайринговых услуг по итогам 2009 года может сократиться по сравнению с прошлым годом», — говорит госпожа Зулина.

За прошлый год жители Санкт-Петербурга и Ленобласти с применением платежных карт оплатили товары и услуги на сумму около 507 млрд рублей, что составляет только 9% от всех операций, проведенных по карточным счетам. В 2007 году на торговый эквайринг приходилось 8% от всех операций с банковскими картами, а в 2006 году — около 5%. Можно сделать вывод, что пока расчеты растут очень медленно. «Проблема развития терминалов в основном в российском менталитете: люди предпочитают иметь наличные денеж-

ные средства, а не виртуальные деньги. В результате они снимают денежные средства в банкомате и затем уже тратят наличные в магазине», — отмечает господин Каптюгов.

По статистике, всего 10% от средней заработной платы сотрудника, которая переводится на пластиковую карту, расходуется в торгово-сервисной сети, остальные деньги снимаются через банкоматы, отмечает начальник отдела по развитию эквайринга и стратегического партнерства петербургского филиала ОАО «Альфа-банк» Алексей Макаров. Среди барьеров по оплате картой он называет финансовую неграмотность населения. «Платить картой — стоит дороже, могут украсть номер карты, может пройти двойная операция, оплату по карте крайне сложно вернуть, если возвращаешь покупку, имеет место привычка платить наличными и прочее», — перечисляет он основные причины недоверия граждан.

Сегодня на рынке эквайринговых услуг в Санкт-Петербурге и Ленинградской области активно работают пять-шесть банков. Количество установленного ими оборудования постоянно растет, отмечает господин Филимонов. По его словам, для банка «Санкт-Петербург» эквайринг является одним из важных направлений бизнеса, основные составляющие которого — получение торговой уступки, снижение наличного денежного оборота, возможность комплексного обслуживания клиента банка. «В течение последних двух лет размер торговой уступки постепенно снижался, и сегодня составляет в среднем 2 процента от суммы покупки в зависимости от типа торговой точки и ее оборотов. Торговым предприятиям социального характера или имеющим незначительные обороты банки предлагают возможность аренды оборудования», — говорит господин Филимонов. На начало года

банком «Санкт-Петербург» было установлено 1 542 POS-терминала против 1 010 годом ранее, и 411 банкоматов (301 банкомат).

О намерении развивать это направление заявляют и другие банки. Номос-банк за год увеличил количество POS-терминалов в Петербурге в 2,7 раза до 204, за год объем операций по торговым терминалам составил 205,422 млн рублей. На 40% увеличил сеть терминалов в Санкт-Петербурге и Ленобласти в 2008 году Альфа-банк (1 100 терминалов, 120 банкоматов). «Эквайринг является для Альфа-банка одним из направлений деятельности, целью которой является получение прибыли. Мы активно развиваем данную услугу. Доля Альфа-банка на рынке по этому показателю равна 9%», — отмечает господин Макаров.

В Банке «ВТБ Северо-Запад» эквайринговое направление развивается уже более 12 лет, рассказывает госпожа Зулина. В прошлом году, в соответствии с принятой стратегией развития группы ВТБ, предусматривающей специализацию банка на работе со средней и крупной корпоративной клиентурой в пределах СЗФО, было решено активизировать развитие эквайрингового бизнеса банка, как сопутствующей услуги для корпоративных клиентов. «Помимо основной своей цели — приносить прибыль, эквайринговый бизнес позволяет решать

ряд поставленных перед банком важных задач, таких как привлечение новых корпоративных клиентов, расширение и укрепление взаимодействия с действующими клиентами за счет предоставления комплекса дополнительных услуг, формирование ресурсной базы», — говорит госпожа Зулина.

Для банков установка терминала складывается из себестоимости терминала, расходов банка на обучение персонала и расходных материалов. Расходы на электричество и телефонную связь несет организация, у которой данный терминал размещен. Как отмечает господин Филимонов, стоимость терминала составляет от \$500 до \$1 тыс. и организация канала связи (выделенный, телефонный или GSM). Сети крупных ритейлеров, как правило, уже оснащены контрольно-кассовыми машинами (ККМ) с возможностью приема карт; в этом случае банк несет затраты только по дополнительному оснащению ККМ.

«К сожалению, практически все используемое в настоящее время оборудование для запуска и обслуживания эквайринговых программ банка приходится закупать у иностранных производителей, поэтому девальвация национальной валюты в значительной степени может повлиять на затратную составляющую», — резюмирует госпожа Зулина.

ВЕРОНИКА МАСЛОВА

СТАТИСТИКА
По данным Ассоциации банков Северо-Запада, общее количество эмитированных банками платежных карт на конец 2008 года составило 7,338 млн карт таких международных платежных систем, как Visa International (4,407 млн карт) и MasterCard (2,764 млн карт), рост за год составил 1,156 млн карт — или 19%. Остатки на карточных счетах в банках на конец года составили: 68 млрд рублей, \$110 млн и €37 млн. Основными лидерами на рынке международных платежных банковских карт Санкт-Петербурга и
Ленобласти, как и в предыдущие годы, являются:
Северо-Западный банк Сбербанка России — 3,002 млн банковских карт (рост за год — 17%), 1 087 банкоматов, 6 344 терминала;
Банк «ВТБ Северо-Запад» — 1,39 млн карт, 403 банкомата, 2 792 терминала;
Балтийский Банк — 1,239 млн карт, 425 банкоматов; 413 терминалов;
Банк «Санкт-Петербург» — 588 тыс. карт, 411 банкоматов; 542 терминала.
Вероника Маслова

банк

Облигационное обременение

и как от него пытаются избавиться петербургские строители

фондовый рынок

Рынок облигаций как источник привлечения кредитных средств фактически перестал существовать для петербургских девелоперов и строителей. Новых размещений нет, выплаты по купонам производятся из последних сил, появились первые дефолтные «ласточки». В текущем году стоит ожидать дальнейших невыплат по купонам и неисполнения обязательств по офортам, утверждают эксперты.

С начала финансового кризиса рейтинговые агентства снизили рейтинги крупнейших российских девелоперов. Так, агентство Fitch внесло ГК «ПИИ» в список Rating Watch с пометкой «негативный». Аналогичная ситуация произошла с другими московскими девелоперами — «Система-Талс», Migaх Group и т. д. Не избежали негативных отметок и игроки петербургского рынка. То же Fitch понизило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте и приоритетный необеспеченный рейтинг ОАО «Группа ЛСР» с уровня В+ до В и поместило эти рейтинги под наблюдение в список Rating Watch с пометкой «негативный». Впрочем, можно сказать, что рейтинги несущественно влияют на способности эмитента расплатиться по облигациям со своими инвесторами. Все та же группа ЛСР, в частности — входящее в нее ООО «ЛСР-Инвест» 15 января выплатило третий купон облигаций второй серии на сумму 124,9 млн рублей (ставка — 8,35% годовых), размещенных на сумму 3 млрд рублей в июле 2007 года. А 5 февраля сама группа ЛСР произвела выплату дохода по первому купону облигаций второй серии в размере 243,4 млн рублей. Это четвертый облигационный заем группы ЛСР, который был размещен в августе 2008 года, в объеме 5 млрд рублей.

Среди других петербургских девелоперов и строителей, спо-



В повышенную зону риска попадают те строительные компании, у которых проекты находятся на начальной стадии

собных пока распыляться по облигационным обязательствам, выделяют ЗАО «Строительное объединение „М-Индустрия“». Намеченная на 14 января выплата первого купона по облигациям второй серии на сумму 112 млн рублей (ставка —15% годовых) была произведена компанией еще 31 декабря 2008 года. Разместив облигации второй серии на сумму 1,5 млрд рублей в июле 2008 года сроком на 5 лет, строитель планировал около 30% привлеченных средств использовать для рефинансирования кредитного портфеля, а 70% — направить на реализацию начального финансирования инвестиционной программы на 2008–2011 годы. Однако, как недавно было объявлено руководством компании, несколько жилых проектов («Дом у озера» и т. д.) решено заморозить до лучших времен.

Пути решения

Девелоперы ищут пути реструктуризации своих долго-вых обязательств, в том числе по части облигационных займов. В качестве удачного

примера можно привести строительный холдинг «Эталон-ЛенспецСМУ». Сначала ЗАО «Центральное управление недвижимости ЛенспецСМУ», входящее в холдинг, 21 января удачно выплатило 34 млн рублей (ставка — 11,75% годовых) в счет погашения пятого купона облигаций второй серии, которые компания разместила в 2006 году на сумму 1,5 млрд рублей. Буквально через неделю из ежедневного обзора по долговым рынкам ИК «Тройка Диалог» стало известно, что «ЛенспецСМУ» ведет переговоры о реструктуризации де-бютных кредитных нот (CLN) объемом \$100 млн. Компании удалось договориться с инвесто-рами (около 20 компаний, среди которых — банки, рос-сийские и западные инвест-фонды и частные лица) об отказе от исполнения оферты и о пролонгировании обяза-тельств до августа 2010 года в обмен на увеличение ставки с 9,75% до 12% годовых. Заемщи-ки не согласились на предло-женный компанией дисконт в 30–35% по досрочному выкупу бумаг, однако получили право

досрочного погашения кредит-ных нот. Теперь ежеквартально компания будет совершать выплаты (в размере \$16 млн) суммы долга. Впрочем, в декаб-ре прошлого года застройщик сам выкупил у одного из бан-ков 15% облигаций (с существенным дисконтом), что сократило сумму долга.

Аналитики считают приня-тое «ЛенспецСМУ» решение довольно удачным: хотя держа-тели еврооблигаций получили незначительное повышение купонного дохода, зато поя-вилась возможность избежать риска дефолта эмитента, либо хотя бы несколько перенести сроки его возникновения. «Вы-года обоюдная: европейские банки не списывают в убытки свои активы, а «ЛенспецСМУ» получает возможность дож-даться выхода из кризиса без горячей распродажи активов по бросовым ценам», — рассуж-дает Александр Игнатюк, аналитик ИК «Энергокапитал».

Впрочем, до сих пор эмит-енты-строители предлагали реструктуризацию своих долгов, условия которых за-частую включают списание

части обязательств или начало выплат лишь через несколько лет, что менее комфортно для инвесторов. Так, в ноябре 2008 года ГК «Теорема» удалось договориться с кредиторами о переносе срока погашения кредитных нот (CLN) на сумму \$223 млн до осени 2010 года. При этом ставка купона оста-лась неизменной — 11% годо-вых. Тогда аналитики пред-полагали, что держатели CLN «Теоремы» могли согласиться на нерыночные условия по двум причинам: либо им обя-заны акции, либо они уже яв-ляются акционерами и могут увеличить долю в компании.

Дефолтные настроения

Впрочем, некоторым петер-бургским девелоперам не удалось заранее найти пути ре-структуризации своих долгов, поэтому понятие «дефолт» их коснулось непосредственно. Первым девелопером в Петер-бурге и в России его допустило 17 декабря ООО «Корпорация „Строймонтаж“», подконт-рольной Артуру Кириленко и совладельцу Migaх Group Сергею Полонскому. Компания не смогла выплатить первый купон на сумму 89,7 млн руб-лей по дебютным облигациям (ставка 15% годовых), которые разместила в июне 2008 года на сумму 1,2 млрд рублей, однако тогда президент корпора-ции Артур Кириленко заявил, что фактического дефолта не допустит, и уже 24 декабря компания расплатилась с инвесто-рами.

Вслед за «Строймонтажем» в первый же рабочий день после новогодних праздников привлекла к себе внимание девелоперская компания «Ма-кромир». 12 января ООО «Ма-кромир-Финанс» (SPV-компания ООО «Макромир») допу-стило техдефолт по выплате третьего купона облигаций (ставка — 16,5% годовых) на сумму всего 1,2 млн рублей (весь заем — на сумму 1,5 млрд рублей). Впрочем, в самой ком-пании какие-либо финансовые трудности отрицали, объясняя

причину дефолта всего-навсего технической ошибкой. А со-организатор займа — ИГ «ИСТ-Коммерц» — также сообщил, что недосмотр произошел в связи со сменой менеджмента, не готового к выплате. В бли-жайшие дни сумма по купону была выплачена.

Хотя причина дефолта «Ма-кромира» была лишь в недо-смотре, некоторые эксперты предполагают, что от девелоперов и строителей стоит ожидать дальнейших невыплат по купонам и неисполне-ния оферт. Они связывают это с тем, что цены на недвижимо-сть падают, стоимость залогов сокращается, и все ведет к появлению дефолтов.

Алексей Ефремов, вице-пре-зидент по финансам и эконо-мике холдинга RVI, добавляет, что природа текущих проблем эмитентов-застройщиков состоит в несоответствии источников финансирования и целей инвестирования. «Короткие деньги привлекались и тратились на долгосрочные инвестиции — покупку новых проектов», — объясняет он.

— Если проект уже запущен, находится на продвинутой стадии и необходимо дофинансирование для раскрытки этого проекта или поддержа-ния темпов реализации, то облигации — хороший инстру-мент. Но облигации не яв-ляются оптимальным инстру-ментом финансирования на этапе покупки земли, так как сроки возврата инвестиций и погашения облигаций, в том числе прохождения оферт, не коррелируют». Господин Ефремов также отмечает, что сейчас в повышенной зоне риска находятся те строитель-ные компании, у которых при наличии краткосрочных заем-ных обязательств не сбалансирован портфель проектов: их основная часть находится на стадии пределементента, что ограничивает возмож-ность генерации достаточных положительных денежных потоков.

ЯНА КАРПОВА

КОНТЕКСТ

S&P подтвердило рейтинги МБСП

Рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинги Международного банка Санкт-Петербурга (МБСП). В частности, рейтинг по национальной шкале подтвержден на уровне ruBBB-, а долгосрочный кредитный рейтинг — на уровне В-. Кроме того, агентство изменило прогноз по рейтингам МБСП со «стабильного» на «негативный». Согласно сообщению агентства, пересмотр прогноза отражает ухудшение операционной среды, что оказывает давление на финансовый профиль и операционные показатели банка. «На пересмотр прогноза повлияло в первую очередь ухудшение общей ситуации в мировой и отечественной экономике, — цитирует пресс-служба слова заместителя председателя правления — финансового директора Международного банка Санкт-Петербурга Максима Родионова. — Несмотря на это, известность бренда МБСП, отточенная система риск-менеджмента и качество клиентской базы позволяют нам развиваться даже в непростых современных условиях». Кроме того, в конце прошлого года МБСП начал экспансию в регионы, что позволит банку существенно диверсифицировать клиентскую базу и улучшить качество активов, говорится в сообщении. По итогам 2008 года активы банка достигли 67,3 млрд рублей, капитал — 5,5 млрд рублей, а кредитный портфель — 20,5 млрд рублей. Анастасия Воробьева

Вклады в рублях пошли на убыль

Всего объем вкладов клиентов петербургских банков в 2008 году вырос на 24,7% — до 1,079 трлн рублей. В частности, объем депозитов юридических лиц вырос на 35,5% — до 344,447 млрд рублей, а вот объем вкладов физических лиц — лишь на 17,2%, до 424,658 млрд рублей. До третьего квартала средства вкладчиков росли. К началу четвертого квартала 2008 года объем депозитов населения достигал 349 млрд рублей, но к концу 2008 года он упал до 291 млрд рублей. И по итогам года сокращение объема рублевых вкладов петербуржцев составило 5,8%. А объем средств в иностранной валюте за 2008 год вырос в 2,5 раза — до 133,529 млрд в рублевом эквиваленте. На рынке депозитов юридических лиц объем вкладов в рублях и в валюте продолжал расти. В частности, в рублях

объем средств вырос на 36,2% — до 279,296 млрд рублей, а в валюте — на 93%. Ирина Волкова

Банки подвели итоги

Суммарные активы банков Северо-Запада и филиалов выросли за 2008 год на 23% — до 1,767 трлн рублей, что существенно ниже темпов 2007 года, когда прирост составил 53%. Самые крупные банки по активам: Северо-Западный банк Сбербанка России — 489 млрд рублей, банк «ВТБ Северо-Запад» — 229 млрд рублей и банк «Санкт-Петербург» — 215 млрд рублей, «КИТ Финанс» — 116 млрд рублей, банк «Россия» — 105 млрд рублей, Банк ВЕФК — 83 млрд рублей, Балтийский Банк — 52 млрд рублей, Международный банк Санкт-Петербурга — 41 млрд рулей. На начало 2009 года совокупный собственный капитал банков Северо-Запада составил 118 млрд рублей, практически не изменившись с прошлого года. Не увеличилась по итогам 2008 года и суммарная прибыль банков, составившая 41 млрд рублей. По итогам 2007 года прибыль банков составила 47 млрд рублей.

Средства клиентов банков за год составили 1,258 трлн рублей, в том числе вклады граждан — 549 млрд рублей, увеличившись на 18% и 23% соответственно, что примерно вдвое ниже результатов 2007 года. Кредитный портфель банков Северо-Запада за год увеличился на 29% — до 1,231 трлн рублей, что также вдвое ниже роста предыдущего года. Согласно отчету АБСЗ, существенно снизилась активность банков Северо-Запада на рынке ценных бумаг: на начало 2009 года вложения банков в ценные бумаги составили 54 млрд рублей против 92 млрд рублей в 2007 году. Анастасия Воробьева

Долг платежом ясен

Банк «Санкт-Петербург» выкупил выпуск еврооблигаций на \$75 млн с датой погашения в 2010 году. В связи с выкупом выпуска банк обратился на Ирландскую фондовую биржу, где котировались LPN, с просьбой о делистинге бумаг. У банка в обращении находится еще один выпуск еврообондов общим объемом на \$125 млн, размещенный в ноябре 2006 года. Банк выкупил с рынка 9,5% от общего объема, и сейчас объем бумаг в обращении составляет около \$113,1 млн. Кроме того, у банка есть выпуск субординированных еврооблигаций LPN на \$100 млн, эмитированный в июле 2007 года с датой погашения в июле 2017 года, и CLN на \$50 млн со сроком погашения в марте 2012 года, а также выпуск облигаций на 1 млрд рублей с датой погашения в июне 2009 года. Соб. инф.

Банк ВЕФК

Лиц. № 729 от 27.07.06

Санкт-Петербург
Москва
Н. Новгород
Ростов-на-Дону

СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ
ЮЖНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ
ПРИВОЛЖСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ

WWW.VEFK.RU
тел: (812) 335-0-123

Мы работаем с Вами и для Вас!

банк

Виртуальный банк

Пока лишь 5% клиентов пользуются интернет-банкингом

ТЕХНОЛОГИИ

Проведение банковских расчетов посредством Интернета начинает конкурировать с операциями, осуществляемыми при помощи бумажного документооборота. Эксперты констатируют увеличение спроса на электронные услуги для корпоративных клиентов и прогнозируют повышение интереса со стороны физических лиц.

Почти все банки сейчас предлагают для управления своими счетами интернет-банкинг частным и юридическим лицам. С помощью интернет-банкинга пользователи могут узнавать информацию по банковским картам, получать сведения о текущем счете, оплачивать коммунальные платежи, услуги телекоммуникации операторов сотовой связи и интернет-провайдеров. Для юридических лиц система «Банк — клиент» позволяет получить выписку по текущим счетам, оформить заявку на бронирование средств, отправить денежный перевод, оперативно получить информацию о курсе валют и оформить распоряжение на конвертацию.

По оценкам экспертов, сейчас около 70% клиентов — юридических лиц осуществляют операции посредством «Банка — клиента». Физические лица предпочитают проводить необходимые платежи за сотовую связь и коммунальные услуги через банкоматы. Интернет-банкинг на постоянной основе используют не более 5% клиентов. Впрочем, аналитики уверяют, что темпы развития этого будут зависеть от темпов роста количества пользователей Интернета. По данным аналитиков банка «Санкт-Петербург», в Петербурге Интернетом пользуется лишь 30% населения. «Но эта цифра очень быстро растет, поэтому будет стремительно увеличиваться и количество клиентов, подключенных к системам интернет-банкинга. Например, только в



Около 70% клиентов — юридических лиц осуществляют операции посредством Интернета. Физические лица предпочитают проводить необходимые платежи за сотовую связь и коммунальные услуги через банкоматы

нашем банке за год количество клиентов интернет-банка увеличилось в три раза», — подчеркивает специалист дирекции розничного бизнеса банка «Санкт-Петербург» Александр Суров.

Постепенный отказ от бумажных носителей в пользу электронного документооборота обусловлен двумя факторами — увеличением скорости проведения расчетов и экономией средств. При использовании печатного носителя для совершения расчетных операций руководитель дает задание бухгалтеру исполнить платежное поручение, а он в свою очередь получает документ, по которому нужно производить оплату. Далее бухгалтер формирует платежное поручение и выводит его на печать, платежное поручение подписывается руководителем, и оно впоследствии доставляется в банк. «В этом случае на

проведение одной операции бухгалтеру обычно требуется затратить не менее двух часов рабочего времени», — говорит Сергей Булавский, директор по развитию Marlin Group. Кроме того, банк может усомниться в достоверности подписи руководителя, либо найти незначительную ошибку в платежном поручении, вплоть до орфографической, что автоматически повлечет за собой дополнительные временные затраты на ее устранение». В случае же с проведением расчетов по Интернету время всей операции, по словам эксперта, сокращается до 10–15 минут.

Второй причиной для использования электронного банка при проведении расчетных операций является его экономичность. Если стоимость подключения «Банка — клиента» не превышает 3 тыс. рублей и ежемесячное обслуживание колеблется, как пра-

вило, от 300 до 2 тыс. рублей, то использование расчетного счета без «Банка — клиента» увеличивает стоимость услуг в полтора — два раза. Стоимость обслуживания клиентов снижается прежде всего за счет сокращения банком издержек на персонал и увеличения степени технологичности работы.

Доступ к системам интернет-банка осуществляется через защищенное соединение по протоколу SSL (Secure Socket Layer), а авторизация — с помощью индивидуальных ключей электронно-цифровой подписи (ЭЦП), которые выдаются клиенту вместе с программой на диске или флеш-носителе. Как правило, срок их действия составляет от трех месяцев до года. Далее пользователь самостоятельно может обновить их через Интернет. Дополнительной защитой, по словам специалистов Балтийского Банка,

может являться установка пароля при запуске программы, что исключает доступ к счетам клиента при утере сменного носителя с ключами ЭЦП.

Последней разработкой в сфере систем безопасности на сегодняшний день, по словам опрошенных экспертов, стало внедрение электронных USB-ключей, имеющих помимо логина и пароля на ЭЦП еще и дополнительный ПИН-код. «В отличие от флеш-карты и других носителей информации, данные на USB-ключе хранятся в зашифрованном виде, из него невозможно вытащить и сохранить ЭЦП, не зная кода. Если раньше подпись можно было скопировать с флеш-карты или дискеты на любой другой носитель с полным сохранением ее функциональности, то с ключом провести несанкционированный доступ или такое копирование практически невозможно», — под-

черкивает господин Булавский. Более того, на устройстве установлен счетчик попыток, существенно ограничивающий возможность доступа к данным путем подбора пароля. Неправильный трехкратный ввод ПИН-кода может полностью заблокировать устройство.

Помимо совершенствования систем безопасности, банки стараются завлечь клиентов дополнительными услугами. Сейчас зачастую не требуется непосредственное присутствие пользователя для получения средств доступа к системе, подключение возможно и по телефонному звонку. Список дополнительных услуг пополняется технологиями использования биометрических систем, позволяющих распознать клиента с помощью его биометрических данных.

Еще одна намечающаяся тенденция — банки стараются предоставить своим клиентам мобильность, которая бы не ограничивалась лишь одним способом доступа к Интернету. По словам Юлии Деменюк, вице-президента, заместителя директора департамента розничного бизнеса банка ВТБ 24, на сегодняшний день их клиентам уже доступны WAP-версия системы, круглосуточная автоматизированная телефонная служба (IVR) и веб-киоски. Кроме того, банки все чаще предлагают услуги и сервисы через свою сеть банкоматов, а также внедряют короткие номера, с помощью которых клиенты могут рассчитывать на SMS-оповещения и отправление запросов, а также на получение информации о банковских продуктах. Приобретают популярность среди клиентов и KIK-версии систем интернет-банка. Технология позволяет с помощью переносных компьютеров или смартфонов использовать все возможности основной версии интернет-банка в любом месте земного шара.

АНТОН ДОРОГОВ

NO COMMENT

TIMESONLINE

City conman Marc Duchesne spent millions funding high life
Городской мошенник Марк Дюшене потратил миллионы на красивую жизнь

By Adam Fresco

Адам Фреско

Для состоятельных зарубежных клиентов управляющий британским хедж-фондом Benchmark Asset Management Марк Дюшене казался гением. Суммарный размер инвестиций в организованный им фонд составил £15 млн, и по крайней мере пятьдесят не самых бедных людей из разных стран поверили, что они действительно получают доходность до 11% в месяц, если доверят свои капиталы финансисту.

Однако вместо того, чтобы вкладывать деньги в привлекательные активы по всему миру, как было обещано инвесторам, 47-летний Дюшене на протяжении нескольких лет вел роскошную жизнь. Когда масштабы нецелевого использования доверенных ему средств уже было невозможно не заметить, он был экстрадирован из Швейцарии, а в начале марта этого года, по решению королевского суда Саутворка, приговорен к четырем годам тюремного заключения.

С 2004 года Дюшене успел собрать коллекцию экзотических автомобилей, включающую в себя Ferrari Enzo, Rolls-Royce Phantom, Bentley Arage и несколько моделей Hummer. На косметическую стоматологию Марк Дюшене потратил £60 тыс. Только дорогие сигары стоили инвесторам £22 тыс. На ремонт квартиры, перелеты частными самолетами, а также щедрые подарки (например, один из приятелей Дюшене получил скоростной катер) ушел еще £1 млн.

После побега в Швейцарию — комфортный переезд обошелся в дополнительные £9,3 тыс. — мошенник открыл счет в банке и продолжал убеждать клиентов, имеющих солидные сбережения, инвестировать в несуществующий хедж-фонд.

Схема работала, так как в 2004 и 2005 годах инвестиционные стратегии не отличались прозрачностью. Хотя мошенничество с хедж-фондами стало носить массовый характер, такой способ

приумножения капитала вошел в моду у состоятельных людей, стал считаться признаком финансовой состоятельности. Вероятно, клиенты Дюшене, зачарованные его аурой благополучия, также желали разделить с ним успех. Тем более, глава Benchmark заверил инвесторов, что деньгам, размещенным на счете лондонского банка NatWest Bank, гарантирована полная сохранность. Помимо этого Дюшене информировал своих клиентов, что деятельность хедж-фонда контролируется Financial Services Authority — главным британским регулятором финансовых рынков, что являлось очередной ложью.

Но поводов для беспокойства не было. Сначала клиенты даже регулярно получали отчеты, содержащие информацию о том, сколько денег они уже заработали. Но к декабрю 2005 года расписка прекратилась, люди начали беспокоиться, а в суд поступили первые иски от обманутых вкладчиков.

В результате потери инвесторов исчисляются тысячами фунтов стерлингов — лишь один из частных вкладчиков из Великобритании лишился более £430 тыс. Всего же на счетах фонда исчезло свыше £15 млн. Однако следователям пока удалось выяснить судьбу лишь £3 млн.

«Показное богатство убедило окружающих, что Дюшене является успешным и высокостатусным управляющим. На самом деле он жулик и вор. Хороший жулик и хороший вор, живший несколько лет в роскоши за чужой счет в одном из лучших районов Лондона, в лучшей квартире, обставленной антикварной мебелью. Однако в большинстве подобных случаев сами инвесторы виноваты в том, что позволили завлечь себя в мир финансовых фантазий», — сказал судья Майкл Глебхилл при вынесении приговора. Сам Дюшене признал себя виновным, заявив, что это была «ужасная ошибка», а также пообещал вернуть обманутым инвесторам все деньги.

Перевела ТАТЬЯНА БЕЛКИНА

Опасная динамика

Просроченная задолженность по корпоративным кредитам выросла в 2,5 раза

КРЕДИТОВАНИЕ

(Окончание. Начало на стр. 41)

Характеристикой кризисного периода является отсутствие единых ставок для компаний даже одной отрасли — решения принимаются индивидуально с учетом большого числа параметров, что заметно осложняет процесс получения кредита. Позитивным моментом можно посчитать большие возможности, получаемые банками в оценке заемщика — в условиях, когда выбор источников кредитования весьма ограничен и неполучение кредита может быть равносильно разорению, компании соглашаются на предоставление более подробной информации и на контроль над расходованием выделяемых средств со стороны банка-кредитора. Если заемщик идет навстречу банку и может убедить его в своей устойчивости, то даже рисканность отрасли перестает быть помехой получению кредита. «Есть традиционные оценки, в том числе проводимые рейтинговыми агентствами, что наиболее рискованными являются строительная отрасль и некоторые другие, — замечает в связи с этим Юрий Манулис. — Но МБСР при кредитовании большее внимание уделяет специфике бизнеса конкретного клиента. Если компания обладает устойчивым финансовым состоянием, имеет надежную репутацию и способна генерировать денежный поток, достаточный для обслуживания кредита, то она становится приоритетным заемщиком для банка, а ее отраслевая принадлежность не будет иметь решающего значения».

Время снижать риски

Очень многие эксперты полагают, что главной проблемой для банков в 2009 году будет риск роста невозвратов по выданным кредитам. Проблема заключается в том, что возмож-

ности банков в управлении рисками ограничены — многое будет зависеть от способности компаний расплатиться по уже набранным кредитам и от государства, точнее от государственной антикризисной политики, которая или смягчит последствия кризиса для бизнеса, или усугубит имеющиеся проблемы.

В этой связи наблюдается определенный парадокс: от крупных государственных банков требуют увеличения объемов кредитования частного сектора, тем самым увеличивая их риски. Ведь в кредитах сейчас нуждаются больше всего те компании, дела у которых идут плохо, то есть потенциальные неблагополучные заемщики. Поэтому щепетильность банков в вопросах предоставления кредитов вполне оправдана. Так, банк ВТБ проводит политику по улучшению качества залогового портфеля, в том числе изменения те или иные требования к отдельным видам залога. В частности, в связи с изменением ситуации (падением цены и спроса) на рынках некоторых видов имущества, рассматриваемых в качестве залога, банк изменил дисконты при определении стоимости имущества и более тщательно проводит экспертизу имущества, предлагаемого в залог. В зависимости от рейтинга заемщика, присваиваемого по

действующей в банке методике оценки, устанавливаются уровни обеспеченности кредитов. При этом требования к видам имущества, залог которого принимается в расчет обеспеченности, не имеют прямой связи с рейтингом заемщика или иной классификацией. Исключением являются некоторые категории (по отраслям) заемщиков, для которых действуют индивидуальные программы кредитования.

Однако, несмотря на то, что банки стараются ужесточать требования к заемщикам, говорить о том, насколько успешной является их политика, пока рано — показатель величины просроченной задолженности является показателем результата кредитной политики банка, но характеризует ее с большим запозданием. То, что доля просроченной задолженности по рублевым кредитам нефинансовым организациям-резидентам со стороны банковского сектора выросла за 2008 год, по данным ЦБ РФ, с 1% до 2,5%, характеризует в большей степени качество кредитного портфеля, сформированного еще в докризисный период.

Между тем рост доли просроченной задолженности, который сейчас уже превосходит 2,7%, является очень тревожным сигналом, особенно с учетом того, что пик кризиса еще

не пройден. С просрочкой по валютным кредитам дела обстоят ненамного лучше — ее доля достигает 2%, увеличившись с начала прошлого года примерно в четыре раза.

На запрос «Б» о предоставлении информации о доле просроченной задолженности со стороны корпоративного сектора пожелали ответить только пять банков, у которых этот показатель находится на достаточно приемлемом уровне. В банке ВТБ уровень просроченной задолженности на начало года был 1,8%, в «ВТБ Северо-Запад» — 2,6%, в Сбербанке — 1,4%, в Международном банке Санкт-Петербурга — 1,7%, в Балтинвестбанке — 1,2%, банке «Россия» — 0,3%.

Остается надеяться, что обязательства, взятые банками при получении государственной помощи с одной стороны, и избыточная боязнь коллапса российской экономики — с другой, не приведут к неоправданному перекосам в политике кредитования. Надо иметь в виду, что к росту объемов просроченной задолженности могут привести не только кредиты ненадежным заемщикам, но и «замораживание» источников кредитования, которое лишает вполне жизнеспособные компании возможности развиваться и гасить свои текущие долги.

ИЛЬЯ КУРМЫШЕВ

Динамика корпоративного кредитования

	Корпоративный кредитный портфель (млрд руб.)			Изменение корпоративного кредитного портфеля		
	01.01.2008	01.10.2008	01.01.2009	По итогам 9 месяцев 2008 года	В последние 3 месяца 2008 года	За весь 2008 год
Банк «Россия»	25,5	55,6	50,9	110,00%	-10,10%	98,90%
Банк ВТБ	791,4	1101,2	1470,8	39,15%	-33,56%	85,85%
Банк «ВТБ Северо-Запад»	93,0	131,0	144,0	40,86%	9,92%	54,84%
Банк «Санкт-Петербург»	83,7	124,7	126,2	48,98%	1,20%	50,78%
Северо-Западный банк Сбербанка	158,7	230,2	238,4	45,05%	3,56%	50,22%
Балтийский банк	11,8	15,1	15,3	27,97%	1,32%	29,66%
Банк ПСБ	2,1	3,4	2,6	61,90%	-23,53%	23,81%
Балтинвестбанк	9,7	н.д.	11,4	н.д.	н.д.	17,53%
Международный банк Санкт-Петербурга	20,7	23,2	21,2	12,08%	-8,62%	2,42%
Банк БЕФК	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Банк «КИТ-Финанс»	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.

Источник: информация, предоставленная банками по запросу «Б».



Коммерсантъ. Самая ценная бумага.

ОТДЕЛ ПОДПИСКИ:
(812) 271 36 35
(812) 324 69 49

WWW.KOMMERSANT.RU

