

КОНТЕКСТ

Доверие идет в гору

Аналитическая компания «Башкирова и партнеры» провела опрос и выяснила, как изменился уровень доверия россиян к банковской системе. «Год назад, когда кризис только начинал набирать силу, у многих возникали сомнения по поводу надежности банковской системы. Однако того, чего опасались вкладчики, не произошло: не было массового отзыва лицензий у банков, сгоревших вкладов, необходимости выстаивать длинные очереди, чтобы получить хоть какую-то компенсацию», — говорится в сообщении пресс-службы компании. Полученные данные говорят о том, что год, пережитый банковской системой без серьезных потерь и катастроф, несколько изменил отношение к ней. Почти на 5% выросла доля тех, кто доверяет всей системе в целом (до 17,2%), и сократилось число доверяющих госбанкам (с 47,9% до 41%). Только частным банкам по-прежнему верит незначительное число россиян — 2,8%. При этом мужчины более настороженно относятся к российским банкам: не доверяют российской банковской системе 32% мужчин и 23% женщин.

«За прошедший год произошли некоторые положительные сдвиги в отношении к российской банковской системе, однако значительными их не назовешь: изменилось скорее распределение доверия — горожане стали чуть чаще доверять всей системе в целом, а не только государственным банкам, доля же тех, кто не доверяет банкам, осталась прежней», — констатируют в пресс-службе.

Исследование проводилось в ноябре 2009 года по случайной выборке взрослого населения. Было опрошено 500 человек в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Краснодаре, Новосибирске, Нижнем Новгороде. **Banki.ru**

Максимальная ставка по рублевым вкладам у лидеров снизилась

Максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях в 10 кредитных организациях, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, в начале ноября составляла 13,95%, а к концу сократилась до 13,66%. В частности сократились ставки в Сбербанке России, ВТБ 24, Банке Москвы, Райффайзенбанке, Газпромбанке, Росбанке, Альфа-банке, банке «Уралсиб», МДМ-банке, Промсвязьбанке. **Анастасия Иванова**

Дубай отказался давать гарантии по долгам Dubai World

Правительство эмирата Дубай не является гарантом долгов госфонда Dubai World. Такое заявление сделал директор департамента финансов Дубая Абдулрахман Аль Салех (Abdulrahman Al Saleh) в интервью государственному телеканалу Dubai TV, сообщает Bloomberg. По его словам, госфонд получал финансирование не по государственной гарантии, а в соответствии с планом проектов. Таким образом, ответственность за финансовое состояние фонда несут в первую очередь инвесторы. Задолженность Dubai World перед инвесторами составляет \$59 млрд. Кредиторы фонда — более 70 международных финансовых организаций, в том числе банки Royal Bank of Scotland, HSBC Holdings, Barclays и другие. **Lenta.ru**

«ВТБ Северо-Запад» предоставил кредитную линию ЗАО «Мегалит»

Банк «ВТБ Северо-Запад» открыл ЗАО «Мегалит» невозобновляемую кредитную линию в размере 349 млн рублей сроком на два года, говорится в сообщении кредитной организации. Кредитные средства компания направит на строительство многоквартирного жилого дома со встроенными помещениями в Невском районе Санкт-Петербурга. Основное направление деятельности «Мегалита» — строительство жилых домов, коттеджей поселков и коммерческих помещений в Санкт-Петербурге и Ленобласти. **Анастасия Иванова**

Волна дефолтов возможна через два года

Крупные банки с тревогой оценивают свою потенциальную уязвимость перед колоссальными долгами

корпораций и правительств, пишет The New York Times. От Балтики до Средиземноморья наступает момент расплаты заемщиков, которые участвовали в беспрецедентном кредитном буме. Дефициты бюджета аккумулируются в государствах, несущих расходы по антикризисным программам. Долг государства растет даже в Германии, которая долгое время была бастионом осторожной фискальной политики: если в 2002 году он составлял 60% ВВП, то в будущем году увеличится до 77%. Внешние долги Болгарии, Венгрии и стран Балтии превысили их ВВП.

Большинство аналитиков не ожидают дефолтов крупных стран в ближайшем будущем. Но не стоит надеяться, что государство спасет компаниями-банкроты, отмечает газета. Отказ властей Дубая гарантировать погашение задолженности государственного инвестиционного фонда Dubai World может создать прецедент: правительства бросят на произвол судьбы компании, которые, по мнению инвесторов, опирались на полноценные гарантии государства. Волна дефолтов возможна примерно через два года, когда государства сосредоточатся на экономических проблемах своих граждан, полагает экономист из Гарварда Кеннет Рогофф. В тот же период развитые страны, отягощенные собственными займами, откажутся помогать развивающимся рынкам, добавляет он. А ведь только в 2010 году им понадобится где-то занять \$65 млрд на погашение долгов.

Что касается задолженности корпораций, то в нынешнем и будущем годах развивающимся рынкам предстоит погасить \$200 млрд. Примерно половина займов приходится на компании из России и ОАЭ. По данным JP Morgan Chase, в 2006–2008 годах российские компании заняли у банков через кредиты или путем эмиссии облигаций \$220 млрд — 13% ВВП России. Займы компаний ОАЭ составляют 53% ВВП (\$135,6 млрд), а компаний Казахстана — 44% (\$44 млрд). В России наиболее тревожно положение «Русала», задолжавшего \$16 млрд, пишет издание. Между тем реструктуризация долга Dubai World уже привела к повышению стоимости кредитов для российских компаний, отмечает газета. **InoPressa.ru**

ЦБ РФ расширит права уполномоченных представителей в крупнейших банках

Банк России планирует вывести надзор за деятельностью крупнейших российских банков на новый уровень. о намерении ЦБ РФ ужесточить контроль за рисками крупнейших банков и, как следствие, всей банковской системы, сообщил первый заместитель председателя ЦБ Геннадий Меликян. «Мы хотим расширить полномочия кураторов банков, которые сейчас осуществляют дистанционный надзор, и дать им права, близкие к тем, которыми обладают уполномоченные представители Центробанка, введенные в феврале этого года в банки, получавшие средства господдержки», — заявил он. — Внедрение в банки уполномоченных представителей — антикризисная мера, но, проанализировав опыт их деятельности, мы сочли ее эффективной и планируем сделать институт кураторов с расширенными правами постоянным для системообразующих банков — то есть банков топ-10».

По данным рейтинга банков журнала «Деньги» на 1 октября, в топ-10 банков по капиталу входили Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк Москвы, ВТБ24, Альфа-банк, Юникредитбанк, Райффайзенбанк, МДМ-банк. Топ-10 банков по активам отличается на одну позицию: десятое место занимает Росбанк.

До кризиса, с 1 января 2008 года, за рядом банков также осуществлялся специальный надзор с помощью кураторов ЦБ. Однако их полномочия были существенно уже, чем у уполномоченных представителей, введенных в разгар кризиса в феврале 2009 года. «Основное отличие куратора от уполномоченного представителя заключается в оперативности осуществляемого контроля за банком, — объясняет партнер компании ВОО в России Денис Тарадов. — Кураторы контролируют банк в основном дистанционно и видят происходящее в банке события постфактум — на основе предоставленной банками отчетности. Уполномоченные представители осуществляют контроль, находясь непосредственно в банке, участвуя в заседаниях органов управления, то есть фактически в режиме онлайн».

Для расширения полномочий кураторов, по словам господина Меликяна, потребуются поправки к закону «О Центральном банке». «Сейчас этот вопрос обсуждается в Банке России: подготовлен доклад о работе уполномоченных представителей ЦБ», — сообщил он. **Соб. инфо**

Новогодние радости

предлагают банки в виде вкладов населению

депозиты

Рынок вкладов физических лиц в третьем квартале показал рост. Так, объем депозитов населения на счетах банков, работающих в Санкт-Петербурге (включая филиалы), за девять месяцев текущего года вырос по сравнению с началом года более чем на 4% и составил 303,264 млрд рублей. Эксперты считают, что такая тенденция свидетельствует о продолжающемся восстановлении доверия населения к банковской системе. В преддверии сезонных новогодних предложений банки планируют привлечь от населения 10–15% дополнительных средств.

Если по итогам 2008 года в результате банковской паники наблюдалось резкое сокращение доли вкладов физических лиц в пассивах сетевых банков (с 18,8% на 1 января 2008 года до 14,6% на 1 января 2009 года), то уже в первой половине 2009 года рынок розничных депозитов постепенно восстановился, вернувшись на траекторию роста. Но вместе с тем финансовый кризис явно ускорил перераспределение клиентов в пользу конкурентов сетевых банков — госбанков, банков с иностранным участием в капитале и небольших банков. В Петербурге крупнейшими игроками на рынке вкладов физических лиц являются Сбербанк, ВТБ24, Райффайзенбанк, Юникредитбанк, Промсвязьбанк и другие.

Между тем банкиры отмечают, что население вновь начинает доверять кредитным учреждениям и проявлять интерес к различным предложениям по вкладам. Так, по словам начальника отдела по обслуживанию физических лиц ПСКБ Марины Широковой, постоянные клиенты банка в преддверии новогодних праздников уже звонят и интересуются сезонными акциями. Банк с 25 ноября ввел рублевый вклад «Новогодняя сказка» сроком на 61 и 91 день, процентная ставка соответственно составляет 9% и 12,25% годовых при минимальной сумме в 10 тысяч рублей.

Различные новогодние предложения по вкладам банки стали активно пред-

лагать с середины ноября. Так, Промсвязьбанк проводит акцию «Новогодние бонусы! Вклады дарят тепло!». В период с 9 ноября 2009-го по 30 января 2010 года при открытии вклада «Моя выгода» клиент получает дополнительный процентный доход и оригинальный подарок от банка. Увеличение ставки по вкладу происходит в зависимости от суммы, срока и валюты депозита в размере от 0,3 до 0,75 процентного пункта.

Собинбанк подготовил специальное предложение — рублевый вклад «Рождественский подарок». Банк обещает, что каждый клиент, открывший такой вклад на сумму от 30 тыс. рублей, получит специальный праздничный подарок. Балтинвестбанк ввел вклад «Зимняя сказка». Как правило, все новогодние предложения подразумевают пролонгацию, но уже по более низким процентным ставкам. По итогам новогодних вкладов банки планируют увеличить портфель вкладов на 10–15%.

Участники рынка не уверены, что в этом году количество новогодних предложений от банков будет больше, чем в прошлом. «На этот счет нет какой-то точной официальной статистики, но число подобных традиционных сезонных предложений достаточно высоко. Нельзя исключать, что в этом году, на фоне более высокой потребности банковских организаций в привлечении средств юридических и физических лиц в результате дефицита ликвидности и необходи-



Кредитные ставки на покупку автомобилей выросли до 25% и более, почти вдвое увеличилось число отказов банков в предоставлении автокредитов, а также поднялись первоначальные взносы

мости формировать более высокие резервы в условиях повышенных рисков, их может оказаться даже несколько больше», — предполагает аналитик УК «Финам Менеджмент» Максим Клягин. При этом он подчеркивает, что, как правило, процентная ставка по подобным сезонным акциям может быть на 0,5–1% выше стандартного предложения. В других вариантах ставка, например, не отличается от стандартной, но формируются более выгодные условия по вкладу.

Между тем, по данным государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ), вклады физических лиц в банках-участниках системы страхования вкладов за период с января по сентябрь 2009 года увеличились на 13,5% до 6,679 трлн руб., в том числе в третьем квартале — на 3,3%. Заметное влияние на динамику вкладов оказывало

изменение курса рубля по отношению к основным иностранным валютам. Так, во втором и третьем кварталах приток средств населения в банковскую систему происходил на фоне укрепления рубля, что в условиях заметной доли валютных депозитов несколько снижает оценку прироста. Без учета курсовых колебаний темп прироста вкладов был выше и в третьем квартале и, по расчетам АСВ, составил 3,7–3,9%. Темпы прироста рынка вкладов в третьем квартале 2009 года в целом соответствуют ожиданиям АСВ, которые составляли 4%. Чуть более медленный рост сбережений во многом определяется фактором сезонности. Среди других причин — заметные колебания курса рубля по отношению к основным иностранным валютам, в результате чего часть вкладчиков могла отложить принятие инвести-

ционных решений на более поздний срок. Кроме того, к замедлению роста рынка вкладов могло привести восстановление интереса части вкладчиков к вложениям на фондовом рынке. Основной приток вкладов (85%) в банковскую систему пришелся на 20 крупных розничных банков. При этом наибольшие темпы прироста (от 12,9% до 33% в третьем квартале) демонстрировали крупные банки, привлекавшие вклады по ставке выше 16% годовых. По оценкам АСВ, итоговые темпы прироста вкладов в 2009 году составят около 20%, что соответствует объему депозитов по итогам года в 7,05–7,1 трлн рублей. Данные мониторинга, проводимого АСВ в ста крупнейших розничных банках, показывают, что если в первом полугодии 2009 года наблюдался рост процентных ставок по вкладам, то в

третьем квартале наметилась тенденция к их снижению. Так, почти 40 крупнейших розничных банков в исследуемый период снизили ставки, а 50 оставили их без изменений. АСВ предполагает, что в дальнейшем при достаточно стабильном состоянии курса рубля доля валютной составляющей в структуре вклада, начиная с первого квартала 2010 года, будет снижаться.

По оценкам участников рынка, общий уровень процентных ставок на 1 октября 2009 года по рублевым годовым вкладам на сумму до 100 тыс. рублей составил 11,3% годовых, а на сумму до 700 тыс. рублей — 11,4%, сократившись с начала года на 0,3%. К концу третьего квартала из ста крупнейших розничных банков 15 предлагали ставки по годовым рублевым вкладам выше 16%, в том числе два банка — 17%. **АМЕРА КАРЛОС**

Льготное оживление

Рынок автокредитования растет за счет господдержки

тренд

Если автомобильный рынок России по итогам года сократится примерно вдвое, то объемы автокредитования могут снизиться почти в четыре раза, до \$5,6 млрд. Участники рынка связывают это с увеличением первоначального взноса и снижением средней стоимости покупаемого авто. Чтобы кредитование оставалось движущей силой автомобильного рынка, государство выделяет значительные средства на поддержку сектора уже не только госбанкам, но и частным кредитным организациям. Свои программы расширяют и сами производители, в результате чего рынок автокредитования постепенно оживает.

Основной удар по отечественному рынку автокредитования пришелся на конец 2008 года. До прошлой осени в кредит покупалось не менее 50% продаваемых в России новых авто. Это почти по 130 тыс. машин в месяц, на покупку которых российские банки ежемесячно выдавали 40–50 млрд рублей.

Однако после начала кризиса все изменилось, кредитные ставки выросли до 25% и более, почти вдвое увеличилось число отказов банков в предоставлении автокредитов, поднялись первоначальные взносы. Некоторые финансо-



Банки планируют привлечь от населения 10–15% дополнительных средств на новогодних акциях

вые организации и вовсе перестали заниматься автокредитованием, не спешили влезать в дорогостоящие долги и сами россияне, опасаясь печальных перспектив своего финансового положения. В результате в последние месяцы прошлого года в России в кредит продавалось уже не более 10–15% машин, говорится в отчете агентства «Автостат» — это около 20–30 тыс. новых авто в месяц. В реальном выражении ежемесячные объемы кредитования прошлой осенью сократились до 10 млрд рублей. По итогам всего прошлого года, отмечают в «Автостате», объем

российского рынка автокредитования составил около \$20 млрд. Руководитель агентства Сергей Целиков считает, что из-за кризисной осени рынок автокредитования в 2008 году недосчитался \$6–7 млрд, то есть потерял почти треть от ожиданий.

В начале 2009 года на рынке сохранялась ситуация конца прошлого года. Сокращались объемы кредитования, а вместе с тем и продажи авто. Так, по данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ) в январе — марте этого года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого, продажи

авто в России упали на 40%, до 387,85 тыс. автомобилей, из них в кредит было приобретено около 50 тыс. машин (13% от общего объема проданных за этот период авто). То есть за первый квартал этого года в кредит в России было продано в два с половиной раза меньше авто, чем до кризиса продавалось за месяц.

В апреле правительство РФ запустило программу льготного автокредитования населения. Власти объявили, что выделят на нее 2 млрд рублей. В рамках программы Сбербанк, ВТБ и Россельхозбанк начали выдавать кредиты на покупку автомобилей российской сборки не дороже 350 тыс. рублей. При этом две трети процентной ставки по таким кредитам брал на себя бюджет. Кредиты выдавались на три года с первоначальным взносом не менее 30%. В список субсидируемых авто попал весь модельный ряд АвтоВАЗа, а также Ford Focus, Fiat Albea, Renault Logan, Skoda Fabia и Chevrolet Niva. В итоге с апреля по май в России было выдано уже около 70 тыс. автокредитов (27,5% от общего объема проданных за этот период машин). Из них Сбербанк, ВТБ и Россельхозбанк, по их собственным данным, выдали примерно 7 тыс. льготных кредитов. Около 90% этих кредитов выдавалось на продукцию АвтоВАЗа.

Общий прирост числа выдаваемых автомобильных кредитов обеспечили и собственные совместные программы льготного автокредитования автопроизводителей и коммерческих банков. О запуске подобных программ в апреле заявили General Motors, Nissan, BMW, Kia, Volkswagen, а также российские АвтоВАЗ, группа ГАЗ и ОАО «Соллерс». Ранее о запуске подобных программ сообщили Renault, Ford и Toyota. Эти автопроизводители самостоятельно субсидировали банкам, выдающим кредиты на покупку их авто, процентную ставку. В ряде случаев на покупку некоторых авто она была вовсе снижена до нуля. В совместные с автопроизводителями программы, помимо их собственных кредитных подразделений, включились Альфа-банк, Райффайзенбанк, Юникредитбанк, Русфинансбанк, Газпромбанк, банк «Уралсиб» и другие.

Впрочем, ажиотаж вокруг введенных государством и производителями льготных кредитов к середине лета несколько снизился. Так, в июне, по оценкам экспертов, их было выдано около 20 тыс. (примерно 17% от проданных в этом месяце авто). Всего же, по оценке «Автостата», в первом полугодии российские банки выдали 137 тыс. автомобильных кредитов.

При этом, если в первом квартале в кредит приобреталось лишь 13%, то во втором, когда были запущены программы кредитования производителей и государства, уже примерно 23,5%. А общий полугодовой показатель кредитных автомобилей составил около 18%. При этом доля госкредитов в общем количестве автокредитов, выданных в первом полугодии, составила 11% (в этот период их было выдано около 15 тыс.). Многие дилеры тогда отмечали, что собственные программы автокредитования производителей гораздо эффективнее, чем государственная программа.

Власти это признали, и было принято решение расширить госпрограмму: увеличить стоимость субсидируемых государством автомобилей российской сборки с 350 тыс. рублей до 600 тыс. рублей и снизить первоначальный взнос с 30% до 15%. В результате список льготных машин был расширен примерно до 50 моделей, выпускаемых на территории РФ. К уже имеющимся, в список добавились модели Hyundai (Accent и Sonata), Chevrolet Cruze, Skoda Octavia, Volga Siber, внедорожники UAZ Patriot, TAGAZ Tager и Road Partner, а также новый седан TAGAZ Vega.

(Окончание на стр. 20)