

банк



Компании предпочитают короткие сроки для размещения средств на депозитах в банках

депозиты

Несмотря на кризис, большинство компаний сегодня по-прежнему размещают свободные средства на банковских депозитах, отдавая предпочтение краткосрочным и среднесрочным вкладам. На рынке корпоративных вкладов лидирующие позиции занимают крупные сетевые банки. По данным ЦБ РФ, на их долю приходится почти 44% депозитов юридических лиц, в то время как на долю банков с участием государственного капитала только 33%. Такая ситуация объясняется тем, что частные банки, по сравнению с госбанками, предлагают более гибкие условия обслуживания клиентов и более выгодные условия привлечения депозитов.

В Петербурге основными игроками на рынке корпоративных депозитов являются банк «Санкт-Петербург», «ВТБ Северо-Запад» Балтийский банк, Альфа-банк, Сбербанк, Балтийвестбанк. И хотя размещение средств на депозитах по-прежнему востребовано среди юридических лиц, теперь компании предпочитают краткосрочные и среднесрочные вклады. Если до кризиса прирост средств клиентов составлял в среднем 30–40% каждый год, по данным Ассоциации банков Северо-Запада (АБСЗ), то теперь наблюдается снижение.

Примечательно, что со стороны банков практически нет сезонных новогодних предложений по размещению корпоративных вкладов, которые так популярны среди клиентов. Отсутствие таких предложений аналитик ИК «Энергокапитал» Александр Игнатюк объясняет тем, что кредитным организациям это невыгодно, так как деньги будут «простаивать» за счет длительных новогодних каникул, хотя компаниям, безусловно, краткосрочные вклады более интересны, чем долгосрочные. Таким образом, компании оставляют себе возможность для быстрого доступа к своим ресурсам в случае изменения ситуации на рынке.

И тем не менее объем привлеченных средств на депозиты снижается. С начала этого года средства юридических лиц (в том числе депозиты, средства на счетах) снизились почти на 4%. На 1 октября 2009 года в целом привлеченные средства от компаний в петербургских банках и филиалах составили 268,98 млрд рублей (на 1 января 2009 года — 279,296 млрд рублей). При этом, если раньше клиенты переводили свои средства из небольших банков в крупные, то сегодня этого не происходит. Даже в крупнейших банках наблюдается небольшое сокращение объемов депозитов. Так, в банке «Санкт-Петербург» объем средств юридических лиц составил 99,7 млрд рублей, увеличившись на 11,3% по сравнению с 1 октября прошлого года и сократившись на 7% по сравнению с 1 января 2009 года. Интересно, что доля банка на рынке корпоративных депозитов за девять месяцев выросла — с 10,5% до 11,8%.

Между тем вслед за снижением ставки рефинансирования, которая является индикативной единицей стоимости ресурсов на рынке, ставки по депозитам также поползли вниз. При этом Центробанк уже принимает дополнительные меры, ограничивающие депозитные ставки банков.

Впрочем, эксперты и участники рынка отмечают, что ставки по депозитам по сравнению с началом года все-таки выросли. Так, по словам господина Игнатюка, в рублях ставка по депозитам выросла примерно на 2%, в валюте также наблюдался рост, хоть и менее значительный. По данным ИК «Финам», с начала года по текущее время ставки по депозитам выросли примерно на 0,2–0,8% в рублях. В валюте ставки за аналогичный период времени, напротив, снизились — на 1,75–1,9% в долларах и 1,9–2% в евро.

Размер ставки по депозитам, прежде всего, зависит от сроков размещения, а также

первоначальной размещаемой суммы средств на депозите. Существенное влияние на стоимость размещения средств оказывает также уровень ликвидности, ситуация с фондированием, размер процентного спреда конкретных участников банковского сектора», — говорит аналитик ИК «Финам» Константин Романов. Банки старались в этом году уйти от агрессивной политики на этом рынке. В Международном банке Санкт-Петербурга (МБСП) в течение 2009 года проводилась консервативная политика по работе со срочными инструментами для корпоративных клиентов. Так, для валютных средств ставки привлечения были снижены в среднем на один процентный пункт, по рублевым вкладам не изменились с 2008 года. «С крупными клиентами мы работаем индивидуально — стандартные условия размещения депозита могут быть настроены под конкретные пожелания вкладчика, это в первую очередь касается ставки, срока, дополнительных взносов, периода начисления процентов и, в конце концов, возможности досрочного расторжения договора», — говорит заместитель председателя правления МБСП Руслан Матюхин.

Заместитель управляющего филиалом «Санкт-Петербургская дирекция ОАО «Уралсиб» Константин Миялович также отмечает снижение с началом года ставок по депозитам на 1–3% годовых в рублях и на 4–6% годовых в иностранной валюте. В настоящее время ставки составляют до 14% годовых по рублевым депозитам и до 8% годовых по валютным. «В течение 2009 года происходил процесс параллельного снижения ставок по депозитным инструментам и кредитным продуктам, причем темп снижения кредитных ставок выше», — уточняет Константин Миялович.

По оценкам аналитиков, с января по сентябрь этого года ежемесячный оборот по продуктам срочного привлечения средств увеличился примерно в три раза, что свидетельствует о том, что у предприятий и в период кризиса имеются временно свободные денежные средства. В настоящее время основными потребителями депозитных банковских услуг являются предприятия реального сектора, генерирующие стабильную выручку. Прежде всего это компании нефтегазового, телекоммуникационного секторов, в меньшей степени — отдельные предприятия химической, машиностроительной и металлургической отраслей (преимущественно пользующиеся господдержкой).

«Розничный сектор, особенно работающий в доступном ценовом сегменте, по-прежнему демонстрирует положительные финансовые результаты и генерирует существенный спрос на депозитные банковские услуги», — отмечает Константин Романов. Строительная, страховая, автомобильная отрасли и прочие подобные докризисные лидеры по размещению средств на банковских счетах свои позиции утратили из-за неблагоприятной отраслевой конъюнктуры. К группе риска участники рынка также относят деревообработку и целлюлозно-бумажную промышленность, добыча топливно-энергетических полезных ископаемых за счет угля. «Состав корпоративных клиентов МБСП расширился за счет новых вкладчиков из неблагополучных банков. В основной своей массе — это торговые компании, крупнейшие представители военно-промышленного комплекса и нефтеперерабатывающей отрасли», — отмечает господин Матюхин. По его словам, за последний год (с 1 октября 2008 года по 1 октября 2009 года) объем депозитов корпоративных клиентов банка вырос до 9 млрд рублей. При этом наблюдается некоторое увеличение объемов депозитов юридических лиц в иностранной валюте и сокращение объемов в рублях.

АМЕРА КАРЛОС

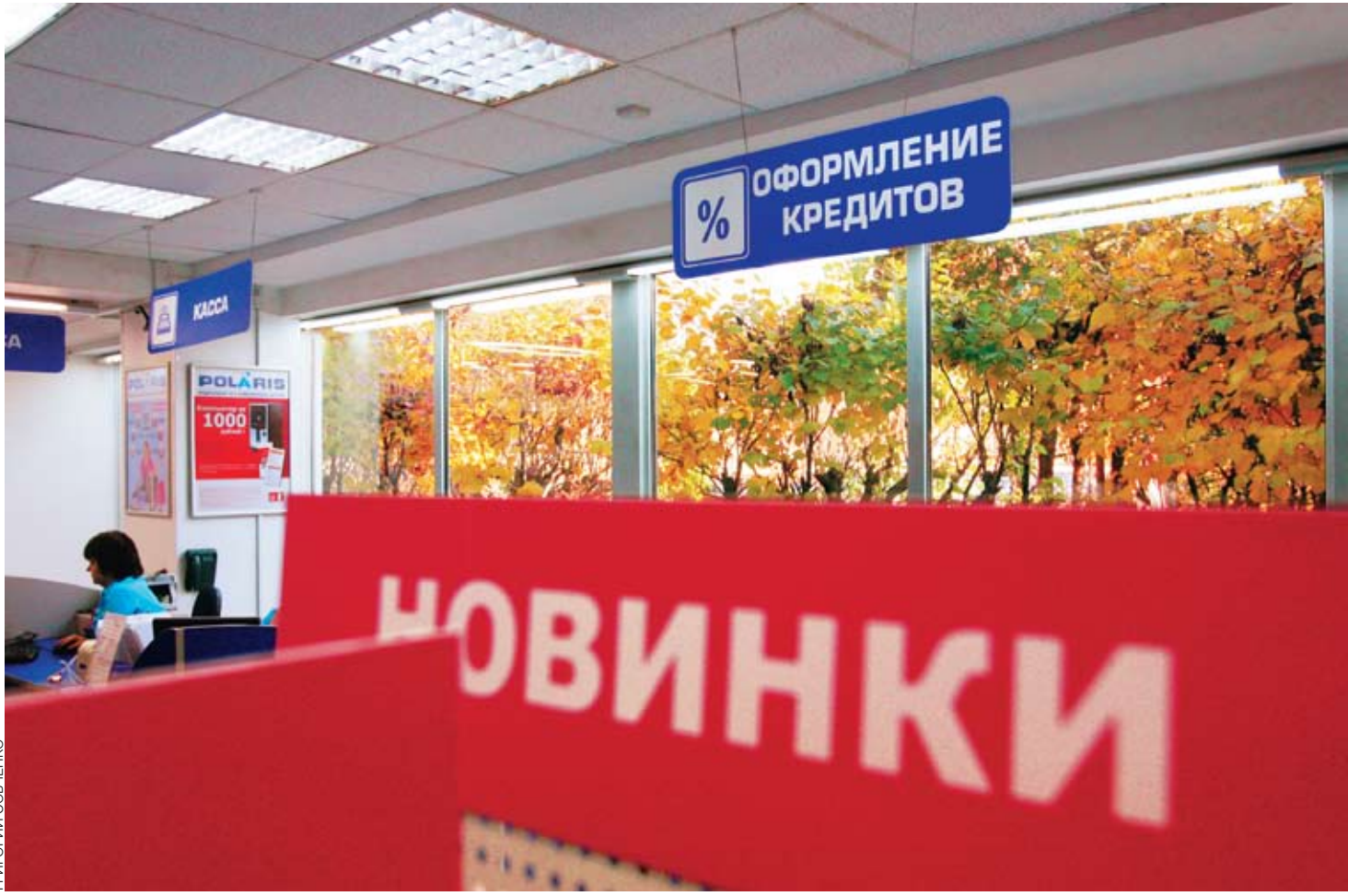
РОС-кризисное кредитование начало набирать обороты

тенденции

Спрос на потребительские кредиты, достигший в 2008 году своего исторического максимума, в начале нынешнего года резко упал. На протяжении последних месяцев участники рынка отмечают стабилизацию, но количество продаваемых в кредит товаров удалось сократить лишь на 8–10%.

Крупнейшие игроки рынка потребкредитования в конце прошлого года оказались в сложной ситуации, столкнувшись с большим количеством невозвратов. Примером может служить ОТП-банк, уже дважды пытавшийся продать коллекторный рекордный по объему процент «плохих» долгов по потребкредитам — на 5,4 млрд рублей. Частный случай ОТП-банка во многом стал результатом общей ситуации на рынке: доходы населения снижались вместе с потребительским спросом, невозвраты росли. В этих условиях банки озаботились безопасностью беззалоговых и ничем не обеспеченных потребительских кредитов, ощутили повисевшие ставки. Это не могло не отразиться на популярности потребкредитов в точках продаж товаров потребительского спроса — РОС-кредитовании. По данным банка «Хоум Кредит энд Финанс банк», на этот канал приходится около 3,62% в общем объеме рынка потребительского кредитования.

«По сравнению с осенью прошлого года условия кредитования изменились: выросли ставки, ужесточились требования банков к заемщикам. Однако мы видим, что потребкредитовые востанавливаются, мы разрабатываем совместно с банками новые кредитные продукты, которые становятся более доступными для покупателей», — считают в Северо-Западном филиале «Евросети». В «Эльдорадо» отмечают, что по России и Петербургу в частности доля товаров, продаваемых в кредит, на сегодняшний день — 17–18% от общего товарооборота, и эта цифра стабильна с марта 2009 года (в прошлом году этот показатель был равен 27–28%). В «Евросети» вспоминают, что в начале 2009 года рынок кредитования серьезно «просел», но замечают, что в последние несколько месяцев он стабилизируется и в третьем квартале на кредиты при-



Основная причина стабилизации продаж, как считают представители торговли, — в смягчении или возобновлении кредитных программ

ходит всего на 8% меньше, чем в аналогичный период прошлого года. По словам директора департамента розничных продаж сети магазинов «Просто» (где сейчас в кредит покупается примерно 10% товаров) Алексея Артамонова, в Санкт-Петербурге спрос на приобретение товаров в кредит снизился гораздо менее ощутимо, чем в Ленинградской области. Впрочем, картина падения в сетях несколько отличается. Например, в «М.Видео» говорят о том, что кредитные программы в последние месяцы вовсе не спускали оборотов: продажи в кредит по сети увеличились в 1,5–2 раза, в Петербурге этот показатель несколько ниже — 30 процентов, и сейчас в общей структуре продаж на «кредитные» приходится 15 процентов, заявила пресс-секретарь сети Надежда Киселева. В группе компаний «Обувь России» (сети «Вестфалка» и «Пешеход») говорят о том, что осенью этого года компания вышла на докризисные показатели продаж.

Основная причина стабилизации продаж, как считают представители торговли, — в смягчении или возобновлении кредитных программ. Например, «Обувь России» возобновила программу кредитования с партнером

— ОТП-банком: для покупателей сети банк сохранил возможность расплатиться за покупку в рассрочку. Так, кредит предоставляется на срок до пяти месяцев, на минимальную сумму 2 тыс. рублей без удорожания для клиента. Кредит на покупку обуви пары оформляется на месте, причем при себе необходимо иметь только паспорт. По словам представителя компании «Обувь России» Натальи Паули, процент просрочки по кредитам не превышает 2%. «Обувь» — сложный товар, его не продать за углом, к тому же люди, которые берут обувь в кредит, — это сотрудники бюджетной сферы — учителя, врачи, пенсионеры, — которых отличает ответственность и добросовестность», — объясняет госпожа Паули. В «М.Видео» наоборот говорят о прекращении продаж в рассрочку: «Банки стали больше кредитовать на короткие сроки (10–12 месяцев). Практически ушли рассрочки. Основной продукт 10–10–10». По словам Дмитрия Задонского, руководителя представительства брокерской компании «Кредит Март», ставки по кредитам с сентября по октябрь в банках-партнерах снизились на 3%, банки согласны кредитовать на более мягких условиях.

Между тем кредитные организации постепенно меняют программы потребкредитования. По словам управляющего петербургским филиалом банка «Возрождение» Игоря Капленова, осенью этого года банк несколько раз корректировал ставки по кредитованию для своих заемщиков. «В конце сентября были снижены базовые ставки по потребительскому и автокредитованию на 3–5,5 процента, и доступность кредитов была сразу подтверждена количеством обращений заемщиков. С 23 ноября банк вновь скорректировал ставки, сократив базовые ставки по потребительскому и автокредитованию», — рассказал господин Капленов. В ноябре «Русский Стандарт» обновил линейку продуктов. Были запущены кредитные продукты, в названии которых отражен размер ежемесячной переплаты: «2% в месяц», «3% в месяц». При этом банк сохранил в своей линейке популярный продукт «10%+10*/10». В банке утверждают, что в Санкт-Петербурге в последнее время более 30% продаж приходилось на «Стандартный кредит» — 2,5% в месяц. В «Хоум Кредите» наиболее популярным продуктом называют план кредитования «Домашний» (от 3 до 200 тыс.

рублей, первоначальный взнос от 10%, на срок от 6 до 24 месяцев), а также продукт «10–10–10 Новый вариант» (от 3 до 100 тыс. рублей, первоначальный взнос от 10%, на срок от 5 до 10 месяцев). Общее количество программ в «Хоум Кредите» — более 50, в том числе программы, разработанные совместно с партнерами, которые позволяют выдавать кредиты без переплат за счет предоставления торговой организацией скидок на товары.

По словам представителей торговых сетей, банки не изменили своих требований к предоставляемым заемщиком документам. В большинстве случаев это только паспорт с регистрацией в регионе, где берется кредит. Иногда требуется второй документ (загранпаспорт, водительские права, полис ОМС).

Ранее кредитование в сетях автоматически означало для банков резкий рост просрочки, так как ритейлеры настаивали на высоком уровне одобрения кредитов. О просроченных платежах по потребкредитам в большинстве банков предпочитают не упоминать. По мнению начальника отдела анализа рынка акций инвестбанка «КИТ Финанс» Марии Кальварской, просрочка по

потребкредитам выросла в разы, как и по другим видам займа. Но если раньше потребкредиты были самым рискованным видом кредитов, то теперь разрыв между ним и другими стал намного меньше.

Банки продолжают расширять профиль розничных компаний-партнеров. Если в начале 2000-х купить в кредит в Петербурге можно было только технику, то сейчас спектр товаров, продаваемых в кредит, довольно широк. Например, банк «Русский стандарт» предоставляет кредиты на различные виды потребительских товаров — от бытовой техники и мебели до одежды и спортивного инвентаря. В Санкт-Петербурге в области партнеров банка являются «Снежная королева» (одежда), «Мир кожи и меха», «ШАНС — Сыктывкар» (одежда), «Мантя» (одежда), «ТОТО» (одежда), «Кожа, дубленки — Ли» (одежда), «Метро-Архангельск» (мебель), «Полтава» (одежда) и многие другие. Кроме партнеров, занимающихся продажей бытовой техники, мобильной связи, компьютеров и электроники, «Хоум Кредит Банк» сотрудничает с компаниями, работающими в сегменте продаж стройматериалов (ЗАО «Сеть оконых магазинов «Биссектриса»), мебели (ООО «София»), ООО «Мебельная компания «СК»), автоаксессуаров, одежды, образования и туризма.

Представители розницы и банковского сектора смотрят на будущее рынка с разной степенью осторожности. В «Евросети» ожидают высокий спрос на кредиты в преддверии новогодних праздников и рассчитывают на постепенный рост кредитования в 2010 году. «Несмотря на общее снижение рынка потребительских кредитов, мы видим замедление этой тенденции. Если за второй квартал снижение составило 4,7 процента, то в третьем квартале только 1,3 процента. Рынок постепенно оживает, и это дает нам повод смотреть с оптимизмом на будущее потребительского кредитования», — считают в «Кредит Финанс». По мнению Марии Кальварской, улучшение на рынке потребкредитов будет не ранее II–III кварталов 2010 года, пока же речь идет о стабилизации и небольшом росте, в том числе за счет сезонного спроса.

АНАСТАСИЯ ГОРДЕВА

no comment

The New York Times

Arab Emirates Aim to Limit Dubai Crisis in Pledge to Banks

Арабские Эмираты намерены остановить кризис в Дубае путем кредитования банков

By GRAHAM BOWLEY

Грэм Боули

В попытках остановить бегство зарубежных банков из страны и вероятный финансовый беспорядок, который, по мнению специалистов, может иметь глобальное распространение, Объединенные Арабские Эмираты в конце октября предприняли попытку успокоить финансовые рынки путем обеспечения банков, работающих на территории эмирата Дубай, ликвидностью из собственных кредитных ресурсов. Эти шаги стали вынужденной мерой и прогнозируемым следствием политики безоглядных заимствований, которую проводили в последние годы ОАЭ.

Инициатива Центрального банка ОАЭ стала еще и попыткой избежать кризиса доверия, который уже заморозил кредитные рынки в прошлом году, что привело мировую экономику на грань банкротства. В результате под удар попали и сбережения миллиардеров, инвестировавших в хедж-фонды, и накопления пенсионеров, предпочитавших относительно безопасные способы приумножения сбережений.

Крупнейшие банки и правительства всего мира с напряжением следили за ситуацией на фондовом рынке 30 ноября. Вдохнуть спокойнее им позволили азиатские рынки, которые уже в утренние часы показали рост более 2%. Ранее инвесторы потребовали небольшой эмират Дубай и его инвестиционный фонд Dubai World погасить долговые обязательства. Теперь аналитикам остается наблюдать, как инвесторы из пустыни, не сумевшие погасить кредиты, будут выходить из непростой ситуации.

Хотя эмират Дубай не настолько велик, чтобы последствия происходящего сейчас там локального финансового кризиса оказали заметное влияние на ситуацию за пределами Среднего Востока, главная опасность заключается в том, что инвесторы могут начать спасаться бегством в поисках нового безопасного места для своих капиталов. Подобно тому, как в сентябре 2008 года, когда крах Lehman Brothers заставил инвесторов шарахаться от

всех финансовых институтов, нынешняя ситуация может снова заставить вкладчиков уйти в тень. Тогда опасения инвесторов были развеяны лишь после того, как США объявили о масштабной поддержке банковской системы и поддержали кредитный рынок государственными гарантиями. Экстренные меры только сейчас постепенно приводят к оживлению на рынке заимствований. Возможно, тот факт, что многие из предпринятых правительством США шагов до сих пор остаются в силе, позволит сегодня избежать экономики Дубая многих проблем.

Тем не менее, пока остальные эмираты, входящие в федерацию ОАЭ, будут как прежде придерживаться стратегии активного привлечения капиталов, хотя и в меньших масштабах, выделение дополнительной ликвидности для поддержки банков, работающих на территории Дубая, может оказаться недостаточной для того, чтобы обезопасить локальные финансовые рынки от исхода инвесторов в другие страны.

Действительно, материалы недавнего исследования Goldman Sachs свидетельствуют о том, что неготовность властей ОАЭ обеспечить гарантиими все долги Дубая уже приводит к тому, что у правительств других стран, в свою очередь, возникает все меньше желания выручать раздутые кредитами компании и их инвесторов.

«Нынешняя ситуация является очень своевременным напоминанием о том, что срочную финансовую поддержку государства и общественности не следует воспринимать как должное», — пишет аналитик Goldman Франческо Гарзарелли.

От того, в какой степени федерация со своим богатейшим эмиратом Абу-Даби, имеющим огромные запасы нефти, готова сейчас взять на себя долги Дубая, будет зависеть и то, как инвесторы отнесутся к другим компаниям ОАЭ. «Многие представители мирового капитала устали от необходимости постоянно оказывать кому-то поддержку», — выражает общее настроение Саймон Джонсон, экс-главный экономист Международного валютного фонда.

В результате банки, которые выделили крупные займы некоторым сильно задолжавшим правительствам и компаниям могут начать нести более ощутимые потери. Так, акции банков HSBC и Standard Chartered, крупнейших кредиторов Дубая, уже резко подешевели. По мнению Джонсона, страх заразиться финансовой лихорадкой от Дубая может вызвать дальнейшую дестабилизацию и в других европейских банках, которые только начали приходить к чувствам.

Дубайский кризис разразился после того, как правительство эмирата заявил, что фонд Dubai World не в состоянии вовремя погасить долги на \$59 млрд. Дочерняя девелоперская компания фонда, как выяснилось, щедро инвестировала в проекты, связанные с недвижимостью. В их числе оказались искусственно созданные острова в форме пальмового дерева и круга. Немалые капиталы также были вложены в магазины люксовой торговой сети Barneys в Нью-Йорке и активы империи MGM Mirage, владеющей отелями и казино в Лас-Вегасе.

Конечно, Дубай был далеко не единственным, кто взял на себя слишком много кредитных обязательств, — во всем мире компании и целые страны занимались тем же. Инвесторы уже столкнулись с проблемами в странах Восточной Европы, Ирландии, Греции.

Возникшая сегодня проблема Дубая также служит еще одним напоминанием о долговременном негативном эффекте пузыря на рынке недвижимости. В США несколько крупных банков по-прежнему несут тяжкое бремя инвестиций в коммерческую недвижимость.

«Дубай может положить начало серии суверенных долговых проблем или кризисов, — считает Мохаммед А. Эль-Эриан, глава компании Pricot, специализирующейся на торговле облигациями. — Это должно заставить людей задуматься о последствиях кризиса, разразившегося в 2008 году. Для многих, кто считал финансовый кризис лишь легкой царапиной, это будет звонок, который заставит, наконец, проснуться».

Теперь аналитики вынуждены отслеживать ключевые индикаторы, которые будут свидетельствовать о стабильности ситуации или, напротив, сигнализировать о тревожных сигналах. Скорее всего средства, выведенные с еще недавно привлекательных инвестиционных рынков ОАЭ, переключатся в более безопасные области. По мнению аналитиков, наибольший интерес у инвесторов сейчас вызывают развивающиеся страны, о чем свидетельствуют и тенденции, наблюдаемые на фондовом рынке с начала «дубайского кризиса». Однако всеобщее беспокойство у инвесторов вызывает опасение, что глобальный кризис задолженностей и рост лихвой дефолтов в результате приведут к метастазам и на рынке госгарантий, особенно в Великобритании и в странах Восточной Европы.

Многие страны в ближайшее время могут столкнуться с проверкой на прочность собственных экономик, когда попытаются пролонгировать уже взятые кредиты. Очевидно, у них не получится собрать требуемые объемы «дешевых» денег. Для того чтобы спасти более слабых новичков ЕС, странам с сильной экономикой придется взять на себя основную экономическую нагрузку, в том числе реструктуризировать долги, а также принять участие в оздоровлении их национальных экономик. Хотя Латвию от атаки на национальную валюту (лат) в этом году не спасло даже членство в Евросоюзе.

По словам ведущего экономиста подразделения по работе с Россией и странами бывшего СССР банка Nomura Ивана Чакарова, внешний долг Венгрии, Болгарии, а также Латвии, Литвы и Эстонии уже превышает более чем на 100% ВВП этих стран.

Кроме того, в долгосрочной перспективе новый глобальный кредитный кризис, запущенный из Дубая, может привести к дальнейшему удорожанию займов, исчисляемых триллионами долларов США, считает финансовый аналитик Рубини: «Даже США не могут бесконечно существовать в условиях бюджетного дефицита, который по итогам этого года составляет рекордные \$1,5–1,7 трлн. Такая огромная сумма государственного долга может привести к краху».

Перевела Татьяна Белкина