

КОНТЕКСТ

«Россию» не пустили на Кировский завод

Члены совета директоров ОАО «Кировский завод» Максим Яковлев, Юрий Борисов и Игорь Устинов (в общей сложности владеют более чем 25-процентным пакетом акций ОАО) на заседании совета проголосовали против по вопросу «Об одобрении крупной сделки». Речь шла о рефинансировании кредита ОАО «Акционерный банк „Россия“» в отношении ОАО «Кировский завод», предоставляемого под государственные гарантии РФ. Общая сумма кредита — 2,2 млрд рублей, государственные гарантии обеспечивают 50% от суммы кредита, предоставляемого на три года. Кредит планировалось направить на реструктуризацию текущей ссудной задолженности перед банком «Россия». Менеджмент Кировского завода планировал сэкономить по процентам до 100 млн рублей ежегодно и направить эти средства на модернизацию ЗАО «Петербургский тракторный завод» (ПТЗ) или на погашение части кредитного портфеля ОАО «Кировский завод». Сделка требовала единогласного решения всех членов совета директоров. «Группа миноритарных акционеров в очередной раз продемонстрировала свою позицию и незаинтересованность в улучшении экономической ситуации на Кировском заводе», — заявил председатель совета директоров ОАО «Кировский завод» Кирилл Поляков. — Вопрос об одобрении данной сделки будет вынесен на годовое общее собрание акционеров ОАО «Кировский завод», а до этого времени предприятие будет вынуждено продолжать платить повышенную процентную ставку по кредитам, неся дополнительные многомиллионные затраты», — приводит его слова в сообщении. **Соб. инфо**

МБСП займет 1 млрд рублей

Международный банк Санкт-Петербурга (МБСП) принял решение разместить облигационный выпуск объемом 1 млрд рублей. Облигации номиналом 1 тыс. рублей планируется размещать по открытой подписке на ФБ ММВБ. Срок обращения бумаг составит три года. По облигациям предусмотрен полугодовой купонный период. По словам председателя правления МБСП Андрея Костина, банк выходит на облигационный рынок с целью привлечения фондирования для реализации своих программ, и в первую очередь программ кредитования корпоративных клиентов. «Сегодня на рынке наблюдается благоприятная конъюнктура. Активность в секторе корпоративных облигаций растет, и мы надеемся, что размещение МБСП пройдет успешно. На днях агентство Standard & Poor's (S&P) пересмотрело прогноз по кредитному рейтингу контрагента МБСП на „Стабильный“, а рейтинг по национальной шкале был повышен до ruBBB. Мы рассчитываем, что это решение агентства будет способствовать интересу инвесторов к облигационному займу банка», — говорит Андрей Костин. Размещение облигаций планируется летом 2010 года. Организатором выпуска выбрана ИК «ТройкаДиалог». Международный банк Санкт-Петербурга создан в 1989 году. Собственный капитал банка на 31 декабря 2009 года составил 4,3 млрд рублей, активы банка — 39,6 млрд рублей. МБСП по итогам 2009 года занял 78-е место по размеру активов в рейтинге «Интерфакс-100», подготовленном «Интерфакс-Ц3А». **Ольга Кривоногова**

Игра на понижение

Рынок факторинга в 2009 году сократился на 25–50%

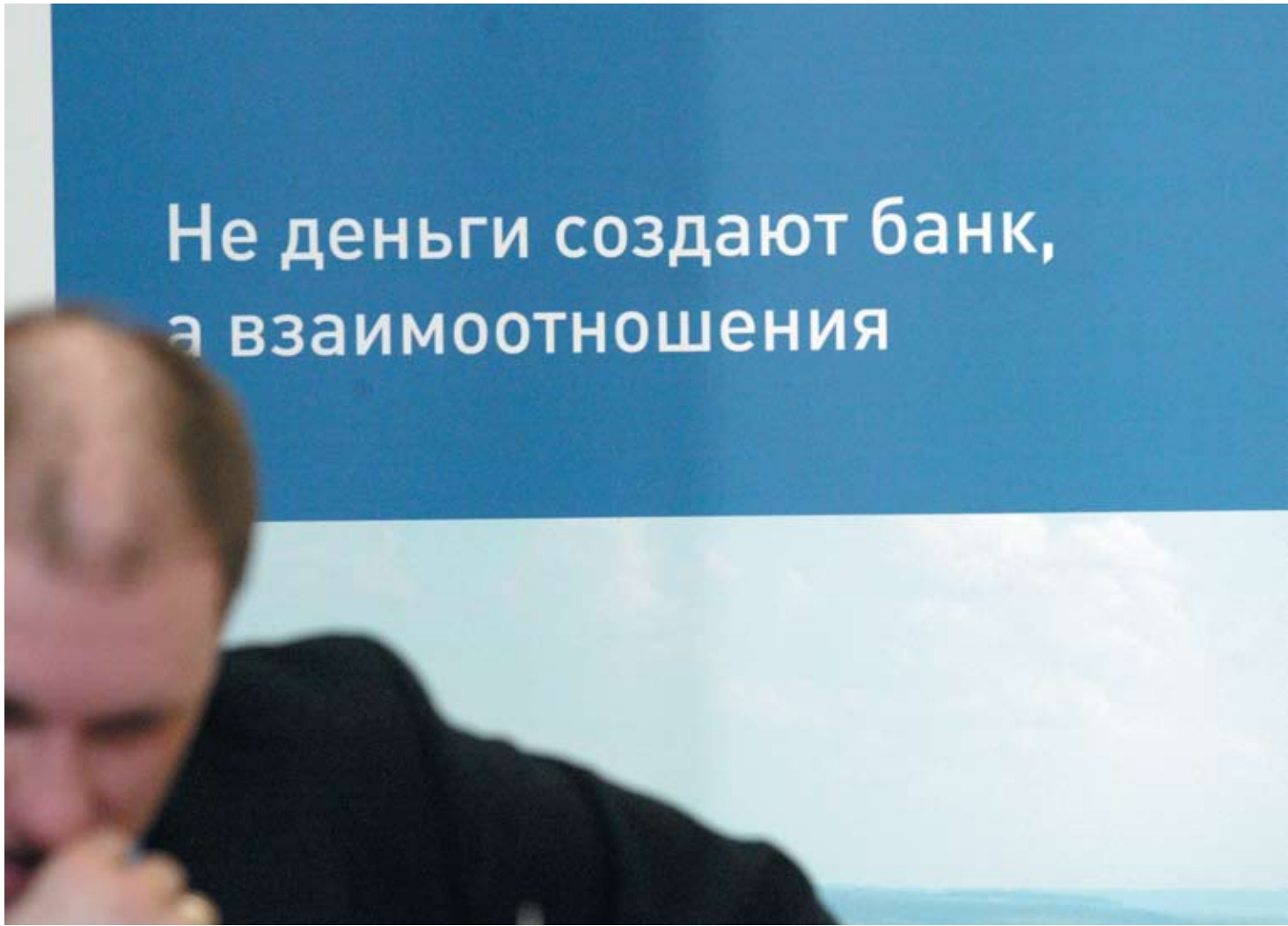
тренд

За последние три года рынок факторинга прошел фазы резкого подъема, замедления, падения и в последнем квартале 2009 года стал плавно идти вверх. Насколько высоким и быстрым будет наметившийся подъем, сами участники рынка прогнозировать затрудняются. Неопределенности добавляет до конца не изученный потенциал рынка — данные участников петербургского рынка факторинга относительно оборота в этом бизнесе заметно отличаются, равно как и масштабы связанных с кризисом потерь.

В разгар кризиса факторинг стал одним из самых популярных способов привлечения денежных средств в оборот компаний. Происходило это по той причине, что основные клиенты факторов — оптовые торговые компании — зачастую не имели возможности воспользоваться более популярным в стабильное время кредитованием в связи с жесткой кредитной политикой банков. Сказалось также и то, что испытывающие дефицит оборотных средств торговые сети стали увеличивать время рассрочки, для многих поставщиков «уход» денег на 90 дней мог бы привести к полному обнулению счетов. В этих условиях поставщики стали все чаще уведомлять торговые сети об уступке задолженности факторинговой компании и получать до 90% от суммы платежа сразу после отгрузки товара.

Так работает рынок факторинга в целом, однако к услугам факторинговых компаний бизнес прибегает на разных условиях и с разной целью, поэтому этот бизнес принято разделять на четыре основных вида: с регрессом, без регресса, международный и без финансирования. Факторинг с регрессом — способ финансирования торговых операций, при котором факторинговая компания, не получив денег с покупателя, вправе потребовать их от поставщика товара. В случае с факторингом без регресса компания-фактор берет на себя кредитный риск, то есть риск за неоплаченный покупателем-дебитором товар, и не вправе требовать денег с поставщика.

По данным Ассоциации факторинговых компаний, факторинг с регрессом — наиболее востребованная услуга. Так, на него приходится 87,3% рынка факторинговых услуг, на факторинг без регресса — только 12,4%. На международный факторинг, обслуживающий операции между несколькими странами, приходится 1%



В борьбе за сократившийся круг клиентов факторы стараются предложить более выгодные условия, чем конкуренты ФОТО ЕВГЕНИЯ ПЕРЕВЕРЗЕВА

рынка. Наименее популярен внутрений факторинг без финансирования (0,3% рынка), представляющий собой поручительство за дебиторов (если покупатель не оплачивает отгруженный товар, то за него платит факторинговая компания).

Согласно данным Ассоциации факторинговых компаний, по итогам 2009 года оборот российского рынка факторинга составил 320–330 млрд рублей. Доля Санкт-Петербурга в этом обороте около 12,6%. По расчетам директора дивизиона «Северо-Западный» Национальной факторинговой компании (НФК) Сергея Васильева, совокупный объем дебиторской задолженности, уступленной участникам рынка факторинга в Санкт-Петербурге, колеблется между 50 и 60 млрд рублей. Начальник управления факторинга банка «Петрокоммерц»

Александр Морозов считает, что этот же показатель в минувшем году был равен примерно 45–55 млрд рублей. Заместитель директора департамента по работе с корпоративными клиентами Промсвязьбанка в Санкт-Петербурге Станислав Краснов оценивает объем портфеля всех факторов в Петербурге лишь в 35–40 млрд рублей. По его словам, о факторинге в Петербурге заявляют более двух десятков компаний и банков, но серьезных игроков на этом рынке не более 10.

«До начала кризиса банки, в том числе и наш, довольно охотно рассматривали идею кредитования под дебиторскую задолженность. Однако в связи с продолжающимся кризисом и высоким уровнем невозврата кредитов в портфеле российских банков, кредитные организации, предпочитают кредитование под твердый залог»,

— рассказала „Ъ“ директор управления по кредитованию юридических лиц банка «Александровский» Людмила Пуглина.

Эксперты „Ъ“ в большинстве своем сходятся в том, что основные игроки на петербургском рынке факторинга — Промсвязьбанк, Национальная факторинговая компания, Юникредитбанк, «ВТБ-Факторинг» и Альфа-банк. По мнению господина Морозова, вхождение в топ-5 по Санкт-Петербургу «ВТБ-Факторинга» и сильные позиции Альфа-банка объясняются тем, что эти участники рынка ориентированы на обслуживание поставщиков, отгружающих продукцию в сетевой ритейл, доля которого колеблется в районе 75–80% от общего объема розничной торговли в городе.

Впрочем, вклад розничных сетей весьма существенен для бизнеса всех

факторов. По словам Станислава Краснова, объем задолженности торговых сетей в портфеле Промсвязьбанка сейчас близок к 80%, основной спрос на услуги факторинга банка формируют поставщики продуктов питания, компьютеров и бытовой техники. «Наиболее перспективный сектор в настоящее время — это оптовые поставки товаров повседневного спроса (FMCG) в федеральные торговые сети», — резюмирует Александр Морозов. По наблюдениям Сергея Васильева из НФК, в 2008 году объем уступленной дебиторской задолженности (оборот бизнеса факторов) был несколько больше, чем в 2009-м — за время кризиса рынок просел примерно на 20 млрд рублей. «Стоит отметить, что начиная с конца 2009 года и в первом квартале 2010 мы наблюдаем восходящий тренд, который должен сохраниться в течение длительного периода времени», — прогнозирует господин Васильев.

Александр Морозов смотрит на «недавнее прошлое» несколько пессимистичнее — по его данным, рынок сократился на 40–50%. Станислав Краснов оценивает масштаб потерь в 30%, с учетом банкротства «Еврокоммерца» — в 40%. Но практически все участники рынка отмечают позитивную динамику с конца 2009 года. «К концу года портфель практически вернулся на докризисные объемы, хотя по некоторым факторам портфели существенно снизились; у нас и некоторых игроков, кто не переставал финансировать, они выросли», — делится впечатлениями господин Краснов.

Постепенное восстановление бизнеса участники рынка объясняют в первую очередь снижением тарифов факторинговых компаний, последовавшим за восстановлением ресурсной базы — увеличением денег на депозитах клиентов банков и снижением ставки рефинансирования. Немаловажное влияние оказало и сокращение клиентов факторинговых компаний, в борьбе за них факторы стараются предложить более выгодные условия, чем конкуренты. По словам Станислава Краснова, минимальные эффективные ставки сегодня начинаются от 13% годовых, а максимальные достигают 25%, а Александр Морозов считает рыночную ставку в пределах 16–18% годовых без НДС. «Еще год назад ставки для VIP-клиентов были не ниже 20 процентов, для остальных от 22 процентов и выше», — вспоминает господин Краснов.

АНАСТАСИЯ ГОРДЕЕВА

15 ЛЕТ на рынке

СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

для ТОРГОВЫХ СЕТЕЙ

выгодные тарифы
зачисление средств на следующий день

от 15% годовых
«под инкассацию», «траншевый»

от 375 рублей за заезд
гибкий график

Банковские услуги в ассортименте!

Сумма лимита по овердрафту: лимит овердрафта определяется в объеме 5-ти среднедневных размеров инкассируемой выручки. Срок кредита: до 12 мес. Период непрерывной задолженности: до 30 дней. Проценты за пользование кредитом сверх периода непрерывной задолженности: пени из расчета 36 % годовых. Лимит овердрафтного кредитования пересчитывается ежемесячно. Период для расчета размера лимита овердрафта - 3 последних полных месяца.

347-8787
8 800 200 8130
(звонок бесплатный)

www.siab.ru
Лицензия ЦБ РФ №3245

Индивидуальное обслуживание корпоративных клиентов

Потому что большие деньги любят большое внимание

Корпоративное банковское обслуживание - это наш профиль. Способность понять потребности каждого клиента и предложить оптимальные пути для их воплощения - это наша особенность. Ежедневная работа с большими деньгами - это наши будни. И это - будни ваших миллионов.

Будни миллионов
☎ (812) 458-54-54
www.bank.bfa.ru