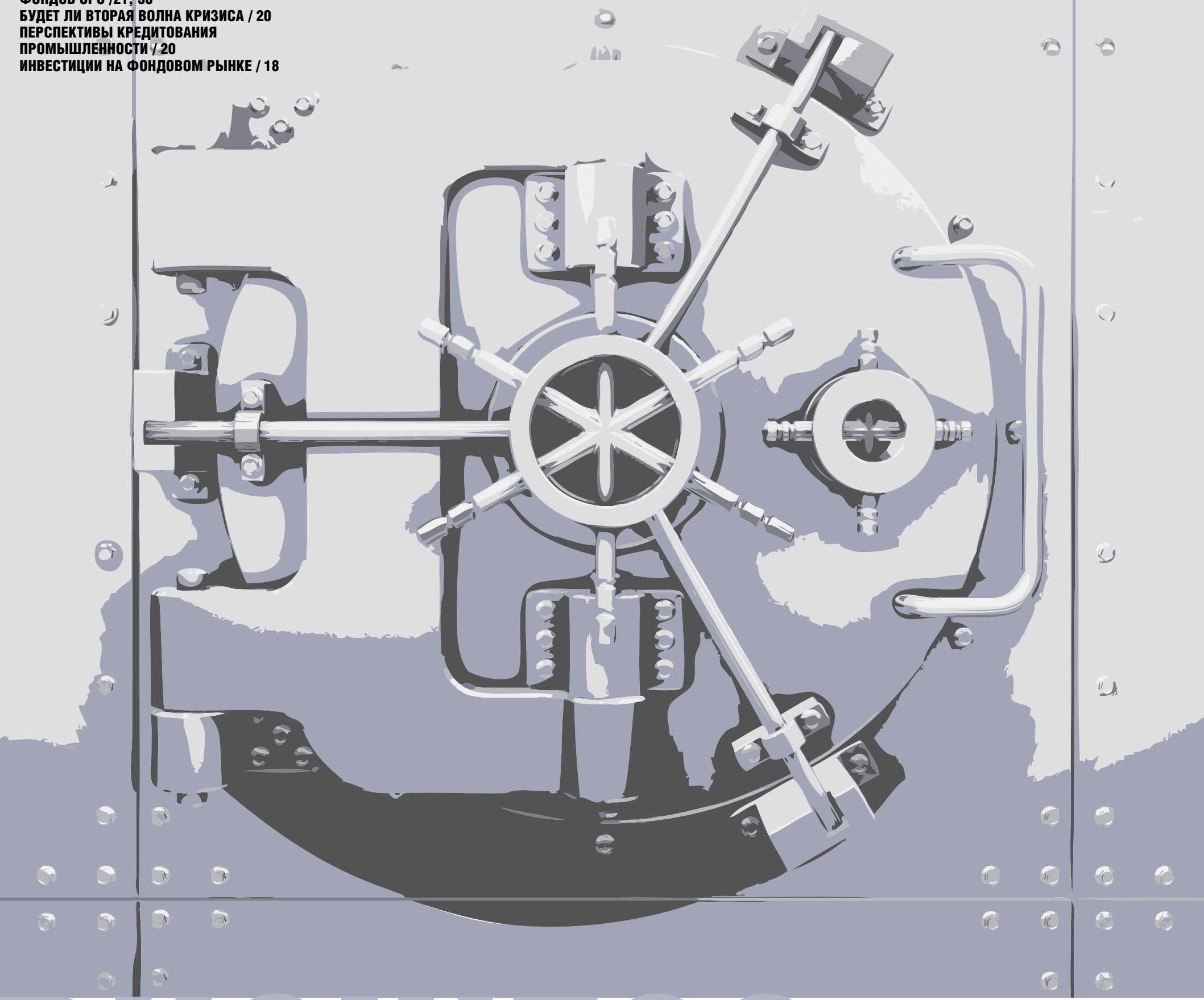
САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
БАНКИ

КАК ЗАЩИТИТЬ БАНКОВСКИЙ СЧЕТ / 26-27
ЗАЕМНАЯ ПОЛИТИКА БАНКОВ В 2010 / 23
РАЗВИТИЕ КОМПЕНСАЦИОННЫХ ФОНДОВ СРО /21, 30
БУДЕТ ЛИ ВТОРАЯ ВОЛНА КРИЗИСА / 20
ПЕРСПЕКТИВЫ КРЕДИТОВАНИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ / 20
ИНВЕСТИЦИИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ / 18



BUSINESS GUIDE

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ПАРТНЕР ВЫПУСКА

БФА БАНК

ОАО «Банк БФА»

Реклама

Среда, 26 мая 2010 №82
(№4382 с момента возобновления издания)
Цветные тематические страницы №17-32
являются составной частью газеты «Коммерсантъ»
Рег. №01243 22 декабря 1997 года.
Коммерсантъ
в Санкт-Петербурге

АННА АХМЕДОВА,
РЕДАКТОР BUSINESS GUIDE «БАНКИ»

А ЧТО ЖЕ ДАЛЬШЕ?

С прошлого банковского конгресса на финансовом рынке все сильно изменилось. Если в 2009 году основными темами в кулуарах стали вопросы дальнейшего развития банковского рынка в условиях кризиса, а также ухудшения ситуации, то при подготовке этого банковского приложения банкиры буквально в один голос исключили вторую волну кризиса, заверив в светлом будущем. «Депозиты растут, как и кредитные портфели банков, — убеждал меня один топ-менеджер банка. — Экономика набирает ход, вторая волна исключена».

А между тем, судя по итогам 2009 года и первых трех месяцев 2010 года, о стабилизации финансовой системы в России говорить пока все-таки рано. Так, рост активов банковского рынка по итогам прошлого года и первого квартала 2010 года составил лишь 1–2%. По статистике, более 85% банков подошли к началу второго квартала 2010 года с прибылью на сумму более 141 млрд рублей, а оставшиеся 14% — с убытками на 24 млрд рублей.

Госбанки и крупные финансовые учреждения, у которых есть ресурсы, возможность привлечения субординированных кредитов и западных заимствований, сейчас активно наращивают кредитные портфели. Те же банки, у которых нет доступа к фондированию, демонстрируют лишь уверенное падение.

Едва ли рынок стабилизировался и потому, что проблемные долги по-прежнему «нависли» над банками, как тучи, сохраняется сырьевая зависимость российской экономики, а высокий курс рубля снижает прибыли экспортеров, не говоря уже о «греческой» проблеме.

«А вы не знаете, кризис-то закончился?», — спросила у меня на прошлой неделе соседка. «Не знаю», — честно ответила я. Впрочем, толком на этот вопрос не могу ответить не только я, но и большинство банкиров и аналитиков. Они не берутся давать прогнозы по развитию финансового рынка. Возможно, кризис стал хорошим уроком для них или просто эксперты не хотят делиться своими знаниями с остальными. Что ж, поживем — увидим.

ГРАФИКА НА ОБЛОЖКЕ: АНДРЕЙ ТАТАРКО

↑ КОЛОНКА РЕДАКТОРА

НА КРАЮ ПРОПАСТИ

ПРОБЛЕМА С ГОСУДАРСТВЕННЫМ ДОЛГОМ ГРЕЦИИ, СПРОВОЦИРОВАВШАЯ ПАДЕНИЕ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ ПО ВСЕМУ МИРУ, ВРЕМЕННО НАШЛА СВОЕ РЕШЕНИЕ. ЭЛЛИНЫ ПОЛУЧАТ КРЕДИТ ОТ СТРАН ЕС И МВФ ОБЩИМ ОБЪЕМОМ 110 МЛРД ЕВРО. ЭКСПЕРТЫ СЧИТАЮТ, ЧТО ГРЕЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ — ЭТО ТОЛЬКО ВЕРШИНА АЙСБЕРГА, И ВПЕРЕДИ МИРОВУЮ ЭКОНОМИКУ ЖДУТ НОВЫЕ ПОТРЯСЕНИЯ. НИКОЛАЙ РОМАНОВ

С середины апреля по 7 мая российский рынок акций упал на 16,3% до 1 288 пунктов по индексу ММВБ, что на 8,6% ниже уровня, с которого он начинал год. К столь серьезному падению привела целая череда негативных событий, главным из которых стала проблема с государственным долгом Греции — члена ЕС. О наличии у Афин неподъемных долгов было известно давно, но обострение ситуации произошло в середине апреля, когда стало ясно, что у страны есть только два пути — упросить остальную Европу срочно предоставить помощь или объявить дефолт.

Сейчас это кажется невероятным, но еще весной официальные лица Германии утверждали, что Греция «не нуждается в финансовой помощи», а в качестве решения ее долговых проблем предлагала продать острова. Неизвестно, сколько бы еще продолжались бюрократические проволочки, но рейтинговое агентство S&P снизило рейтинг греческих бумаг до «мусорного», фактически признав, что в стране неминуем дефолт. Только после того как Греция вплотную приблизилась к краю пропасти, министры финансов ЕС договорились вместе с МВФ дать Афинам 110 млрд евро, но панику на рынках уже было не остановить. «Проблема перестала быть чисто „греческой“, — рассуждает Игорь Комолов, управляющий УК „Адекта“ — Стало очевидно, что вся структура еврозоны находится в кризисном состоянии. На сегодняшний день не существует эффективных инструментов и продуманных антикризисных решений. Риски, изначально заложенные в конструкции еврозоны, всплыли и практически исполнились. Сумма помощи, а также кредитный рейтинг для греческих долгов уже не имели значения, так как торги практически парализовало. Игроки ждали конкретных траншей и мер, а не решений о размере необходимой помощи».

АЛЕКСЕЙ КУДЕНКО

ЭКСПЕРТЫ УВЕРЯЮТ, ЧТО ПОД ВЛИЯНИЕМ МЕР МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ ШОКОВ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ УДАСТСЯ ИЗБЕЖАТЬ В СРЕДНЕСРОЧНОМ ПЕРИОДЕ

ПАНИКА НА РЫНКЕ В ночь с 6 на 7 мая по московскому времени в течение торговой сессии американский индекс Dow Jones обвалился на 9,2%, что стало рекордным снижением со времен «черного вторника» 1987 года. Позже появились сообщения, что причиной стала ошибка трейдера или сбой торговой программы, но факт остается фактом — по итогам дня Dow Jones опустился на 3,2%. Вслед за этим по миру началась цепная реакция, вылившаяся в падение многих биржевых индексов. В частности, индекс ММВБ только за один этот день потерял 5,4%. На рынках творилась форменная паника. 7 мая многие российские спекулянты обреченно смотрели на предстоящие три дня праздников, гадая, чем все обернется 11 мая, когда российская биржа откроется вновь.

АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ПУТЬ Все оказалось гораздо лучше, чем все ожидали. Видимо, экономисты смогли донести до чиновников из ЕС, что небольшая буря в Греции может превратиться в полномасштабное цунами для всей Европы, и те в экстренном порядке согласовали и учредили крупнейший финансовый механизм в мировой истории — стабилизационный фонд размером 750 млрд евро (для сравнения — весь греческий долг не превышает 300 млрд евро). 10 мая, после опубликования этой новости, мировые фондовые индексы устремились вверх, цены на нефть стали расти, а евро уверенно дорожать.

ПОЖИВЕМ — УВИДИМ Однако все не настолько радужно. «Печатный станок ЕЦБ несет в себе гораздо больше проблем для будущего экономики еврозоны, чем „станок“ ФРС для экономики США, — считает Игорь Климов. — В связи с этим создание фонда, решая краткосрочные проблемы, обнажает огромные риски для развития экономики в целом». Вполне возможно, что решение создать гигантский стабфонд означает, что помощь может понадобиться не только Греции. Сейчас проблемы с государственным долгом есть у Португалии, Испании, Ирландии. К слову, история с Грецией напоминает проблему Lehman Brothers. На его спасение нужно было $30 млрд, но американское правительство отказало банку в помощи. В результате банкротства Lehman Brothers вся мировая экономика свалилась в полномасштабную рецессию. Эксперты до сих пор спорят о том, стоило ли спасать прогоревший банк за счет американских налогоплательщиков. Вероятно, европейцы решили не наступать на американские грабли и пошли альтернативным путем. «Видимо, уроки не извлечены, так как пожар тушат „пирогами“, — подмечает Игорь Климов. — Глобальный передел всей структуры финансового рынка неизбежен, оттягивание этого процесса путем выброса ликвидности — скорейший путь эскалации мирового кризиса».

РОСТ ДЛЯ ПРОДАЖИ По мнению экспертов, европейские власти пытаются залить деньгами уже разгоревшийся пожар, а создание европейского стабфонда — лишь отсрочка решения проблем и отчаянный ответ спекулянтам. Ведь бюджетные дефициты никуда не исчезнут, а долги отдавать все равно придется, да еще и с процентами (например, для Греции помощь обойдется в 5% годовых за каждый евро). «Однако греческая проблема — это далеко не единственный негативный фактор, воздействующий сейчас на котировки фондового рынка, — рассказывает Александр Осин. — Финансовый сегмент и реальная экономика по-прежнему оценивают сейчас риски инвестиций совершенно по-разному, и это, с точки зрения долгосрочной статистики, неустойчивая ситуация. Полагаю, что под влиянием мер международной финансовой поддержки шоков на финансовых рынках удастся избежать в среднесрочном периоде. Тем не менее стагнация фондового сегмента в ближайшие кварталы, с учетом указанных выше факторов, вероятно, продолжится. Принимая во внимание сказанное выше, я не считаю данный момент благоприятным для среднесрочных покупок акций. Возможно, стоит продавать бумаги на текущем росте». ■

Индивидуальное обслуживание корпоративных клиентов

Реклама. ОАО “Банк БФА”. Лицензия ЦБ РФ № 3038 от 13.06.2007г.

Потому что большие деньги любят большое внимание

БФА
БАНК

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

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ

В ПРОШЛОМ ГОДУ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ В ПЕТЕРБУРГСКИХ БАНКАХ УПАЛИ В СРЕДНЕМ НА 4,5–7% — ДО 9–14%. БАНКИ ЗАМЕТИЛИ ОЖИВЛЕНИЕ ИНТЕРЕСА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ К КРЕДИТАМ И НЕБОЛЬШОЙ РОСТ ДОЛИ ПРОМЫШЛЕННЫХ ЗАЙМОВ В СВОИХ ПОРТФЕЛЯХ. СИСТЕМА ГОСГАРАНТИЙ ПО ПРИВЛЕКАЕМЫМ КРЕДИТАМ ПОЗВОЛИТ СНИЖАТЬ СТАВКУ В СРЕДНЕМ НА 2–4%. АНАСТАСИЯ ЦЫБИНА

В банке «Санкт-Петербург» говорят, что в течение прошлого года в кредитном учреждении происходило снижение процентных ставок по кредитам, что было обусловлено общей стабилизацией ситуации на финансовом рынке и снижением стоимости фондирования для банков. «Во второй половине года этот процесс шел более активно — банк пересматривал ставки в сторону снижения два-три раза в месяц. В среднем снижение за год составило около 5 процентов. Сегодня ставка по кредитам юридических лиц сейчас составляет 14 процентов годовых», — сообщили в банке «Санкт-Петербург». По словам руководителя дирекции бизнес-развития и координации банка «ВТБ Северо-Запад» Елены Зулиной, в среднем ставки по рублевым и долларовым кредитам в течение 2009 года уменьшились на 5–5,5%, по евро — на 7–8,5%. «На сегодняшний день ставки по годовым кредитам в рублях для клиентов с приемлемым финансовым положением составляют 11,5–13 процентов», — говорит Елена Зулина. Вице-президент Номос-банка Роман Власов считает, что банки были вынуждены пересмотреть ставки в связи с увеличением стоимости ресурсов на финансовых рынках. По его словам, в первом квартале 2010 года спрос на кредиты Номос-банка более чем в полтора раз выше, чем в аналогичный период 2009 года. По оценке генерального директора ООО «Илим Тимбер» Михаила Кокорича, ставки упали с 14–15% до 9–11%. По словам генерального директора ОАО «Звезда» Павла Плавника, снижение произошло на 4,5–5%. «Мы снизили объем кредитования в связи с увеличением собственного капитала, что позволяет более активно использовать собственные ресурсы», — говорит он. Финансовый директор ОАО «Кировский завод» Александр Данилов говорит, что ЦБ РФ существенно снизил учетную ставку с 13% на начало 2009 года до текущего уровня 8,25%. «Положительную роль играет активная позиция правительства РФ, направленная на поддержание реального сектора и сдерживание инфляции», — считает он.

Банкиры говорят о некотором оживлении интереса к кредитованию деятельности промышленных предприятий в 2009 году. «В течение 2009 года спрос на кредитные ресурсы со стороны промышленных предприятий был стабильный. Увеличение было незначительным», — говорит Елена Зулина. Впрочем, в банке «Санкт-Петербург» считают, что спрос на кредиты со стороны промышленных предприятий устойчиво растет. «По итогам 2009 года доля кредитов предприятиям тяжелого машиностроения и судостроения в кредитном портфеле банка составила 17,8 процента, увеличившись почти на 3 процента за прошедший год. Среди крупнейших проектов, реализованных в прошедшем году, — кредиты и кредитные линии, выделенные Адмиралтейским верфям, Казанскому вертолетному и Обуховскому заводам», — рассказали в пресс-службе банка. «Спрос на кредиты со стороны заемщиков — промышленных предприятий незначительно вырос, но только на фоне более сильного падения спроса компаний других отраслей, например, строительной сферы, — сообщили в Северо-Западном банке Сбербанка. — Доля кредитов промышленности в портфеле банка на 1 января 2010 года составляла 25,8 процента, что более чем на 2 процента превышает показатель на январь прошлого года». Директор департамента проектного финансирования ИБ «КИТ Финанс» Андрей Денисенков отмечает, что за 2009 год значительно изменилась структура спроса: «За исключением финансирования государственных контрактов, в начале 2009 года речь шла в основном о краткосрочных кредитах, поскольку большинство компаний приостановили свои инвестиционные программы. В 2010 году компании снова начали жить „длинными горизонтами“, и спрос, соответственно, сдвинулся в сторону среднесрочного кредитования», — рассказывает Андрей Денисенков. В «ВТБ Северо-Запад» промышленные предприятия составляют основу кредитного портфеля. «На 1 января 2010 года доля промышленности в нем составила 39,8 процента, увеличившись за 2009 год на 3 процента. В течение прошедшего года банк предоставил кредиты таким крупным предприятиям, как группа компаний „Фосагро“, группа „Акрон“, ОАО „Северсталь“, ОАО «Машиностроительный завод „Арсенал“», ОАО „Петрозаводскмаш“ и другим. В основном кредиты предоставлялись на финансирование текущей деятельности и пополнение оборотных средств компаний», — говорит Елена Зулина.

ДМИТРИЙ АЗАРОВ

СПРОС НА КРЕДИТЫ СО СТОРОНЫ ЗАЕМЩИКОВ — ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ НЕЗНАЧИТЕЛЬНО ВЫРОС, НО ТОЛЬКО НА ФОНЕ БОЛЕЕ СИЛЬНОГО ПАДЕНИЯ СПРОСА КОМПАНИЙ ДРУГИХ ОТРАСЛЕЙ

Между тем крупные предприятия Петербурга начали получать кредиты под государственные гарантии. В 2009 году Министерство экономического развития рассмотрело несколько заявок от петербургских предприятий на получение госгарантий по привлекаемым кредитам. Такие гарантии нужны промышленникам преимущественно на реструктуризацию ранее выданных кредитов. При этом гарантии государства позволяют снижать процентную ставку. По оценкам представителей реального сектора экономики, ставки могут быть снижены за счет госгарантий на 2–3%. Так, ОАО «Кировский завод» в феврале 2010 года получило госгарантии на половину суммы кредитов банка «ВТБ Северо-Запад» для ОАО «Кировский завод» и его «дочки» ЗАО «Петербургский тракторный завод» в общей сложности на 1,1 млрд рублей сроком на три года. Использование механизма госгарантий позволит предприятиям группы снизить среднюю процентную ставку, что обеспечит компании экономию по процентам до 130 млн рублей ежегодно.

По словам Александра Данилова, реализация этого пилотного проекта по получению государственных гарантий позволила снизить для Кировского завода и ставки по коммерческим кредитам. «Ставки по коммерческим кредитам Кировского завода и его дочерних обществ имели постоянную тенденцию снижения, начиная со второго полугодия 2009 года по сегодняшний момент, — говорит Александр Данилов. — В среднем нам удалось вместе с банками договориться о снижении средней ставки, которая была на уровне 18–19 процентов годовых, до текущего уровня примерно в 14 процентов годовых». «Госгарантии — это достаточно серьезный инструмент, так как позволяет существенно снизить процентные ставки — ведь для банка-кредитора риски значительно уменьшаются за счет того, что кредитный портфель на 50 процентов гарантируется государством. Кроме того, использование механизма государственных гарантий позволило нам удлинить кредиты и перевести их из разряда краткосрочных в среднесрочные, мы высвободили часть залоговой массы в виде недвижимого имущества», — рассказывает господин Данилов. Кировский завод ожидает дальнейшее снижение процентных ставок в интервале второго-третьего квартала 2010 года, средневзвешенная процентная ставка по всем кредитам будет порядка 12% годовых в рублях, рассчитывают в компании. В марте ВТБ выделил также ОАО «Обуховский завод» (концерн «Алмаз-Антей») кредит в размере 5 млрд рублей, обеспечением по которому стали госгарантии и гарантии материнской компании.

Впрочем, не все петербургские компании готовы тратить время и силы на получение поддержки государства. Директор по стратегическому развитию и корпоративным вопросам ОАО «Климов» Александр Вознесенский говорит, что процедура получения госгарантий очень сложная. «Программа компенсации процентов по распоряжению правительства по отношению к ОАО „Климов“ не работает. Это мера господдержки для убыточных предприятий, а ОАО „Климов“ — прибыльное предприятие. Распоряжением правительства РФ ОАО „Климов“ выделено 1,1 млрд рублей в качестве взноса в уставной капитал для погашения основного долга перед кредитными организациями, — сообщил Александр Вознесенский, — это кредиты Сбербанка, банка „Санкт-Петербург“ и Глобэксбанка, привлеченные три-четыре года назад». Одновременно в 2010 году ОАО «Климов» привлекло дополнительные кредитные ресурсы в банке ЗАО «Глобэкс» по существенно сниженной процентной ставке годовых. По словам вице-президента МБСП Максуда Купрова, предложение денег со стороны банков высокое, а спрос на кредиты пока не увеличился. «На фоне снижения ставки ЦБ РФ это сильно давит на рынок. Первоклассные заемщики в результате переговоров с банками могут получать для себя хорошие условия кредитования. И, хотя резкого увеличения спроса на кредиты пока не наблюдается, начавшееся улучшение общей экономической ситуации и растущая привлекательность кредитов создают предпосылки для роста спроса корпораций на заемные средства», — считает господин Купров. Одновременно, по его мнению, еще одним тормозом роста спроса на деньги является неготовность предприятий увеличивать долговую нагрузку. «Отчасти это обусловлено тем, что многие предприятия из-за осторожности в условиях кризиса приостановили свои программы развития», — говорит банкир. В Северо-Западном банке Сбербанка считают, что в текущем году ситуация по ставкам скорее всего стабилизируется или будет наблюдаться незначительное снижение. Федор Зобнев, начальник коммерческого управления банка БФА, добавляет, что сейчас государственные банки уже готовы кредитовать крупных заемщиков по ставкам 10–11% годовых (в рублях). Остальные банки значительно отстают, и их ставки колеблются на уровне 13–16% годовых. ■

В ОЧЕРЕДЬ ЗА КОМПЕНСАЦИЕЙ СРО

КОМПЕНСАЦИОННЫЕ ФОНДЫ (КФ) САМОРЕГУЛИРУЕМЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (СРО) СТАНОВЯТСЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫМ АКТИВОМ ДЛЯ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ. ТОЛЬКО СТРОИТЕЛЬНЫМИ СРО САНКТ-ПЕТЕРБУРГА И ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ УЖЕ СФОРМИРОВАНЫ ФОНДЫ НА СУММУ БОЛЕЕ 2,7 МЛРД РУБЛЕЙ. СО ВРЕМЕНЕМ ЭТОТ ОБЪЕМ СУЩЕСТВЕННО ВЫРАСТЕТ: УЖЕ СЕГОДНЯ ОТДЕЛЬНЫЕ СРО ВКЛЮЧАЮТ НЕСКОЛЬКО СОТЕН КОМПАНИЙ. ВЕРОНИКА МАСЛОВА

Активная конкурентная борьба за право управлять КФ, формирование которых стало необходимым условием для получения статуса СРО, ведется с середины прошлого года. Только строительные СРО в России, по данным Национального объединения строителей «Нострой», сформировали совокупный КФ, превышающий 20 млрд рублей, что не может не привлекать игроков финансового рынка. Каждый участник строительного СРО должен внести в фонд не менее 1 млн рублей, если его ответственность перед третьими лицами не застрахована. При страховании размер взноса уменьшается до 300 тыс. рублей. В Санкт-Петербурге и Ленобласти на данный момент зарегистрировано 47 СРО в строительстве, а их компенсационные фонды превышают 2,7 млрд рублей.

Средства фонда должны инвестироваться в доходные активы. Однако до сих пор законодательство не дало четкого ответа, как именно размещать средства различным видам СРО. Так, в декабре 2007 года вступил в силу закон № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях», который предписывает размещение средств через управляющие компании.

КИМЕРЛИНГ МАКСИМ

ПРЯМОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ СРЕДСТВ НА ДЕПОЗИТАХ БАНКОВ МОЖЕТ ОБЕРНУТЬСЯ ДЛЯ СРО БОЛЬШИМИ ПРОБЛЕМАМИ – ВО ВРЕМЯ ПЕРВОГО ЖЕ ОТЧЕТА ПО ДОХОДАМ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МОЖЕТ ПОЛУЧИТЬ ПРЕТЕНЗИИ ОТ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ

Однако вопросы саморегулирования в области инженерного строительства, реконструкции, капитального ремонта объектов строительства регламентируются статьями Градостроительного кодекса РФ, а он не содержит прямых указаний, куда инвестировать средства фондов. «СРО арбитражных управляющих в начале этого года получили четкое предписание Росреестра передать компенсационные фонды в доверительное управление. Сейчас эти организации в срочном порядке готовят документацию, проводят конкурсы, анализируют рынок, — отмечает генеральный директор УК „Газпромбанк — Управление активами“ Александр Пчелинцев. — СРО в строительной сфере на текущий момент пока не обязывают передавать КФ в ДУ. Однако ставить эти вопросы многие из них начинают уже сейчас, пока есть время на обстоятельную подготовку и принятие взвешенного решения».

СЛОЖНЫЙ ВЫБОР На сегодняшний момент сложилась практика, при которой СРО размещают средства преимущественно в депозиты, отмечает заместитель генерального директора по работе → С. 30

Новые условия

Реклама

Свежие предложения для Вашего бизнеса

БАНК ВТБ
СЕВЕРО-ЗАПАД

ВТБ

Кредиты и депозиты для корпоративных клиентов

Мы предлагаем своим корпоративным клиентам существенное повышение привлекательности условий кредитования и новый вид депозита. Подробные условия предложений Вы можете узнать в филиалах Банка.

www.vtb-sz.ru, (812) 329–8–329

ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад». Генеральная лицензия ЦБ РФ № 439

ВТОРАЯ ВОЛНА

ПОСЛЕДНИЕ ПОЛТОРА ГОДА ОКАЗАЛИСЬ НЕПРОСТЫМИ ДЛЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ. БАНКИ БЫЛИ ПОСТАВЛЕНЫ В ЖЕСТКИЕ УСЛОВИЯ, МНОГИЕ ТАК И НЕ СМОГЛИ ИЗ НИХ ВЫБРАТЬСЯ. ВЕСНОЙ ЭКСПЕРТЫ ЗАГОВОРИЛИ О ПРЕОДОЛЕНИИ КРИЗИСА И РАДУЖНОМ БУДУЩЕМ ДЛЯ БАНКОВ. О ТОМ, КАК БУДЕТ РАЗВИВАТЬСЯ БАНКОВСКИЙ РЫНОК, И О ВТОРОЙ ВОЛНЕ КРИЗИСА РАССКАЗАЛИ БАНКИРЫ И АНАЛИТИКИ КОРРЕСПОНДЕНТУ «Ъ-БАНКИ» ОЛЬГЕ ИВАНОВОЙ.

ЗДЕНЕК ТУРЕК, президент ЗАО КБ «Ситибанк», руководитель Citi в России и СНГ:
Мы позитивно оцениваем краткосрочные перспективы развития банковского сектора России. В марте объемы кредитования продемонстрировали позитивную динамику, но, несмотря на это, пока еще рано говорить об устойчивом изменении ситуации в сегменте кредитования. Мы ожидаем, что вслед за снижением объемов кредитования во втором полугодии 2010 года начнется его увеличение по мере роста экономики.

АЛЕКСАНДР ИГНАТЮК, аналитик ЗАО ИК «Энергокапитал»:
Мы не видим фундаментальных предпосылок для резкого ухудшения ситуации в финансовом секторе. Инициации второй волны кризиса в РФ со стороны наших банков ждать не стоит. Помимо внутреннего рынка существует и внешний, где совокупный уровень рисков не снижается. Безусловно, некоторую нестабильность вносит ситуация с европейскими долгами, но здесь вроде бы ситуация начинает стабилизироваться. До конца 2010 года мы ожидаем роста кредитного портфеля банковского сектора на 14–17%, на самом деле к этому приведут обширные программы для малого и среднего бизнеса и потребкредитования, разморозка ипотечного рынка, восстановление кредитования промышленности.

НИКИТА ДЕМИДОВ, директор Северо-Западного филиала компании БКС:
Преодолев непродолжительный период стагнации, банковский рынок начал вновь достаточно динамично развиваться. Начали появляться интересные кредитные предложения, улучшилась структура пассивов банков. Продолжающееся снижение ставок по депозитам банков говорит о нормализации ситуации с денежной ликвидностью. При стабильном курсе рубля и относительно высоких ценах на основные сырьевые товары можно говорить о продолжении данной тенденции на ближайшее время. На сегодняшний день можно отметить тенденцию стабилизации в банковском секторе. Однако вопросы с проблемными долгами банков так и не решены, сырьевая зависимость российской экономики продолжает сохраняться, текущий высокий курс рубля снижает прибыли экспортеров, негативные сигналы приходят с мировых финансовых рынков из-за проблем в зоне евро. В таких условиях нельзя исключать и развитие негативных сценариев в реальном секторе экономики, что неминуемо затронет и банковский сектор. Но, тем не менее, ждать второй волны кризиса, подобной событиям 2008 года, мы считаем излишне пессимистичным. Запас прочности банковской сферы остается высоким.

АЛЕКСАНДР КРУПКИН, управляющий филиалом ОАО «Транскредитбанк» в Санкт-Петербурге:
О каких-то серьезных результатах, которые позволили бы утверждать, что рынок перешел в стадию стабильного развития, пока сложно говорить. Определенные заключения можно будет сделать по итогам первого полугодия 2010 года, но уже сейчас можно говорить о положительной тенденции и перспективах развития банковского сектора, связанной с активностью банков в области кредитования. Все большее число игроков возобновляют активность в области розничного кредитования, реанимируют программы ипотечного кредитования, снижают процентные ставки по кредитам до докризисного уровня, увеличивают объемы кредитования, а значит, есть покупательский спрос.

ИГОРЬ ЖИГУНОВ, член правления Городского ипотечного банка:
По-прежнему остаются и будут одним из важных ресурсов в системе — средства депозитов, прирост по которым за 2009 год, по публикуемым данным, превысил 20%. Ключевыми задачами все еще являются работа с некачественными долгами и вопросы рекапитализации. Вновь проявляется интерес инвесторов к российскому рынку в том числе благодаря его емкости и большому потенциалу, а как следствие — возрастает и клиентская активность как в корпоративном, так и розничном секторах.

ЕЛЕНА ЗУЛИНА, руководитель дирекции бизнес-развития и координации банка «ВТБ Северо-Запад»:
Говорить о том, что кризис закончился, пока рано. Восстановление экономики идет медленнее, чем прогнозировалось. Доля убыточных предприятий постоянно увеличивается, новых проектов практически не появляется. Все это обуславливает низкий спрос на кредитные ресурсы со стороны корпоративных заемщиков. Конкуренция за качественного заемщика в банковском секторе будет только усиливаться, при этом выгодные ставки и менее жесткие требования станут решающим аргументом для привлечения клиентов.

АНДРЕЙ КОСТИН, председатель правления Международного банка Санкт-Петербурга (МБСП):
Экономика страны восстанавливается, и в ряде отраслей намечается подъем производства. Мы фиксируем рост спроса на кредитные ресурсы со стороны предприятий. Улучшение экономической ситуации, которому способствуют и высокие цены на сырье, должно позитивно отразиться на работе всей банковской системы. Думаю, что по итогам года ее основные показатели увеличатся, хотя вряд ли можно ожидать слишком активного роста. Главной задачей для банков в этом году является увеличение кредитных портфелей. Новые банковские кредиты должны способствовать дальнейшему росту экономики, с одной стороны, и улучшению качества кредитных портфелей самих кредитных учреждений, с другой.

ЕЛЕНА ШЕВЕЛЕВА, генеральный директор филиала банка «Сосьете Женераль Восток» (BSGV) в Санкт-Петербурге:
В текущем году рентабельность банковского сектора стабилизируется за счет увеличения доли комиссионного дохода. Рост процентного дохода за счет наращивания объемов кредитования в 2010 году ожидается, но возврат к докризисному уровню 2008 года вряд ли стоит прогнозировать. Если брать за основу рыночные индикаторы, например, такие как цены на недвижимость и уровень доходов населения, то можно с уверенностью говорить о стабилизации рынка и даже плавном и стабильном росте. Перспектива второй волны кризиса по крайней мере на уровне России маловероятна.

ВЛАДИМИР БАРКАНОВ, председатель бюджетно-финансового комитета Законодательного собрания Санкт-Петербурга:
Ситуация в банковской сфере нормализуется. Сегодня в Санкт-Петербурге задолженность по кредитам банков и займам составляет около 10% от общей кредиторской задолженности всех городских организаций. Всего кредиторская задолженность на 1 марта 2010 года составила 1,2 трлн рублей. При этом на просроченные кредиторские задолженности приходится всего 2,4% от этой суммы. Несмотря на то что сегодня мы видим тенденцию к экономическому росту, чтобы выйти на уровень докризисного состояния нашей экономики, нужно будет еще несколько лет.

АЛЕКСЕЙ ИЛЮЩЕНКО, вице-президент, директор по стратегическому развитию Промсвязьбанка:
Ситуация в банковском секторе, ровно как и в экономике в целом, до сих пор остается нестабильной. Мы наблюдаем продолжающуюся стагнацию кредитования. Банками сформирован многократный запас ликвидности, продолжается прирост вкладов населения. Постепенно для российских банков открываются международные рынки капитала. Это позволяет утверждать, что отечественный банковский сектор в целом выстоит — даже в случае ухудшения внешней конъюнктуры. Но при этом стоит заметить, что по-прежнему существует крайне высокая зависимость экономики России от состояния внешних рынков, в том числе рынков капитала и цен на сырье.

ГЕННАДИЙ ВЕТРОВ, первый заместитель генерального директора Энергомашбанка:
Основные игроки банковского рынка Северо-Запада смогут найти способы «расчистки» балансов от дефолтных активов с помощью различных программ и финансовых инструментов. Крупные кредитные организации, которые будут вынуждены снижать ставки привлечения и размещения денежных средств, постараются компенсировать это предложением новых финансовых продуктов. Государство продолжит развитие специальных кредитных программ поддержки определенных отраслей и субъектов экономики через специализированные кредитные организации. Интернет-сервисы станут неотъемлемой частью банковских продуктов.

ГЕОРГИЙ КАБАКОВ, начальник управления по работе с корпоративными клиентами банка БФА:
Российская банковская система еще не чувствует себя устойчивой, банки не очень уверенно кредитуют российский реальный сектор. Поэтому для полного восстановления российской экономики и эффективной работы российской банковской системы наша первоочередная задача — восстановление кредитования реального сектора экономики. В целом перспективы банковского кредитования в 2010 году можно оценить положительно: прирост кредитного портфеля может составить 15%, рост просрочки по кредитам сократился с 20% в месяц в начале 2009 года до 1% в месяц в начале 2010 года. Кроме того, начался процесс уравнивания тех ставок, по которым банки готовы давать заемные средства, и тех, по которым предприятия готовы брать кредиты.

Однако существенным препятствием на пути развития банковской системы остается такой фактор, как низкая капитализация банковского сектора. В качестве источника ее повышения можно использовать стимулирование собственников кредитных организаций к рекапитализации прибыли путем льготного налогообложения. Восстановление банковской системы России сдерживается рядом негативных факторов, среди которых — высокий уровень просроченной задолженности, низкая капитализация банков, нарушение конкурентной среды (конкурентоспособность банков в сфере представления банковских услуг сохраняется на низком уровне).

АЛЕКСАНДР ГОРЦЕВСКИЙ, управляющий филиалом ЗАО АКБ «Балтийский банк развития» в Санкт-Петербурге:
Мы считаем, что второй волны кризиса ожидать не стоит. Вместе с тем последствия осени 2008 года в настоящее время все еще ощутимы. Если банки в ближайшие годы начнут активно кредитовать реальный сектор, то наша экономика в целом и банковская отрасль в том числе, способны показать устойчивый рост. В противном случае может иметь место стагнация, а, возможно, и новый виток кризиса. ■

ИЗГОЛОДАВШИЕСЯ ИНВЕСТОРЫ С ПАДЕНИЕМ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

НА ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА БАНКИ ВСЕ АКТИВНЕЕ НАЧИНАЮТ ВЫПУСКАТЬ ОБЛИГАЦИИ. ЭКСПЕРТЫ ПРОГНОЗИРУЮТ, ЧТО ЦБ РФ ПРОДОЛЖИТ ПОЛИТИКУ СНИЖЕНИЯ СТАВКИ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ, ЧТО БУДЕТ СПОСОБСТВОВАТЬ ДАЛЬНЕЙШЕМУ СНИЖЕНИЮ ДОХОДНОСТЕЙ НА РЫНКЕ РУБЛЕВОГО ДОЛГА. АМЕРА КАРЛОС

С конца 2008 года до конца 2009 года на фондовых рынках царила неопределенность. «Инвесторы, находившиеся в „кэше“, надеялись на дальнейшее падение стоимости активов и в то же время опасались инвестировать в силу неопределенности ситуации с потребительским спросом», — отмечает генеральный директор Eastway Capital Александр Волчков, подчеркивая, что инвестирование в них представляло наибольшую опасность для инвесторов. Но уже к началу 2010 года ситуация на рынке прояснилась. «Сегодня в секторе корпоративных облигаций наблюдается оживление. Компании и коммерческие банки начинают активно пользоваться долговыми инструментами, чему способствует общая стабилизация экономики», — говорит заместитель председателя правления МБСП Максим Родионов. «Завершение кризиса сделало ситуацию на фондовом рынке более предсказуемой. В то же время инвесторы накопили аппетит к риску — и к ценным бумагам вообще, и к бумагам финансового сектора в частности, и ожидали предстоящих размещений, которых не было более года» — говорит Александр Волчков.

Из петербургских банков свои облигации размещал «Санкт-Петербург». По мнению Дмитрия Пашкова, заместителя начальника отдела анализа и оценки инвестиционной группы БФА, размещение прошло удачно, поскольку фактическая доходность прошла по нижней границе объявленного диапазона, а объем спроса инвесторов, как уже упоминалось выше, оказался больше размера выпуска в 3,7 раза. Еще один из петербургских банков, рассматривающий возможность выпуска облигаций, является Международный банк Санкт-Петербурга (МБСП). По словам Максима Родионова, размещение объемом 1 млрд рублей может состояться во втором полугодии 2010 года на ФБ ММВБ. «Доходность выпуска пока прогнозировать сложно, но мы рассчитываем на рыночные параметры. Сейчас облигации коммерческих банков нашего уровня обращаются с доходностью 9,5–10 процентов», — рассказал Максим Родионов. Цель выпуска — привлечь фондирование для реализации программ кредитования корпоративных клиентов.

В первом квартале 2010 года активность участников и ликвидность на рынке российских облигаций как в рублевом, так и в валютном сегменте оставалась на довольно высоком уровне. По мнению инвестиционного консультанта ИК «Финам» Андрея Сапунова, дальнейшему притоку средств на рынок облигаций способствовало сохранение ЦБ России мягкой денежно-кредитной политики: в первом квартале Центробанк снижал ставку рефинансирования два раза: с 8,75% до 8,25%. Сейчас она составляет уже 8%. Под влиянием дальнейшего снижения ставки рефинансирования доходность рублевых облигаций продолжила опускаться, хотя темпы снижения доходности были довольно умеренными. «Нормализация процентных ставок позволяет банкам и компаниям привлечь новые средства или заместить заемные средства, привлеченные под высокий процент в разгар кризиса. При этом активность размещения облигаций банками нельзя назвать ажиотажной: в отличие от большинства компаний, банки смогли использовать механизмы государственной антикризисной поддержки, а также непосредственно заработать на восстановлении финансовых рынков в прошлом году», — говорит заместитель управляющего директора инвестиционной компании «Ленмонтажстрой» Денис Демин. По его словам, размещение облигаций позволяло банкам в начале 2010 года привлекать рублевые средства под 7,5–10% годовых в зависимости от размера банка. Среди наиболее крупных банков, которые провели размещения в последние месяцы, — ВТБ, банк «Санкт-Петербург», Транскредитбанк. Первичный рублевый рынок в целом пребывает в отличной форме. По подсчетам Андрея Сапунова, в общей сложности за первый квартал российские компании привлекли с первичного рублевого рынка около 137 млрд рублей. Кроме госкомпаний (РЖД, ВТБ, Россельхозбанк), сумели привлечь деньги с рынка и компании третьего эшелона, такие как «Виктория» и Татфондбанк. «Это говорит о начале тенденции переоценки инвесторами рисков по небольшим эмитентам второго-третьего эшелонов», — предполагает господин Сапунов. В валютном сегменте первичного рынка активизировались российские заемщики из негосударственного сектора. Еврооблигации разместили ТНК-ВР, Альфа-банк, Банк Москвы, Межпромбанк и Татфондбанк. Компании с государственным участием также были активны: РЖД разместили евробонды на $1,5 млрд, ВТБ — на $1,25 млрд.

Эксперты прогнозируют, что Центробанк России может продолжить политику снижения ставки рефинансирования. Это будет хорошей новостью для рублевых облигаций, поскольку будет способствовать дальнейшему снижению доходностей на рынке рублевого долга. Александр Волчков отмечает, что «некоторая общая нервозность инвесторов», связанная с ситуацией в Греции, может несколько негативно повлиять на их общее настроение и предстоящие российские размещения. «Возможно, банки, для большинства из которых пока закрыты дешевые западные рынки и недоступны централизованные государственные средства, распределяемые по линии ЦБ и Минфина, будут более активно занимать на облигационном рынке и региональные банки не станут исключением»,— предполагает заместитель председателя правления МБСП Максим Родионов. ■

ТрансКредитБанк развеивает стереотипы

ТрансКредитБанк (ТКБ) является стратегическим партнером ОАО «Российские железные дороги» (РЖД). Сегодня банк обслуживает 17 железных дорог России, большую часть отечественных предприятий железнодорожного транспорта, занимая верхние позиции в рейтингах крупнейших российских банков. Оставаясь опорным банком железных дорог, ТрансКредитБанк активно развивается как универсальное финансовое учреждение, расширяя сотрудничество с компаниями всех отраслей экономики и предлагая широкий спектр услуг розничным клиентам. В ближайших планах филиала ТрансКредитБанка в Санкт-Петербурге — участие в проекте организации высокоскоростного сообщения между Санкт-Петербургом и Хельсинки, а также реализация проекта по внедрению банковской карты, которая помимо стандартных функций станет проездным на электрички и, возможно, метро. Подробнее о планах петербургского филиала рассказал Александр Крупкин.

– Как давно банк присутствует в Санкт-Петербурге и каковы результаты его работы?

– Филиал был открыт в начале 2005 года. Сегодня филиал входит в пятерку крупнейших подразделений в сети банка. Кредитный портфель филиала составляет 5,3 млрд рублей, в том числе корпоративный – 4 млрд рублей, а депозиты юридических лиц превышают 3,2 млрд рублей. Думаю, что в ближайшие годы Санкт-Петербург будет вторым важнейшим регионом для банка после Москвы и Московской области. Ведь Октябрьская железная дорога, которую мы обслуживаем, – одна из самых крупных дорог, с точки зрения экономических показателей, и важнейшее подразделение ОАО «РЖД». В целом экономический потенциал Санкт-Петербурга трудно переоценить. Здесь развиваются стратегические проекты, имеющие государственное значение. Так что банк планирует занять серьезные позиции в регионе и существенно улучшить свои финансовые показатели в ближайшие годы.

– Значит, вы хотите изменить стереотип исключительно железнодорожного банка?

– Уже сегодня клиентская база достаточно серьезно диверсифицирована. В филиале открыто более 1,3 тыс. счетов клиентов – юридических лиц, и среди них только около 150 счетов предприятий РЖД и дочерних/зависимых компаний. В структуре клиентов сегодня присутствуют предприятия всех отраслей. Мы работаем, в том числе, с ритейлерами, строителями, портовиками, грузоперевозчиками. В числе наших крупных клиентов можно назвать группу компаний «ЕВРОСИБ», ООО «РВД-Сервис», ЗАО «ТрансКат», ОАО «Ленгипротранс», ОАО «Газпромрегионгаз», ООО «БалтКам», Филиал ООО «Интерспорт Россия», Санкт-Петербургский, филиалы ФГУП «Росморпорт», «РосРегионДевелопмент», ООО «Инжтрансстрой СПб», ЗАО «ПО «Возрождение», ОАО «ТГК-1», сети «О'КЕЙ» и «Лента», пивоваренная компания «Балтика», ОАО «Севзапэлектросетьстрой», ОАО «ВСМ» и другие. Доля кредитов и гарантий, выданных железнодорожным предприятиям в целом по филиалу, не превышает 10%, а остальное приходится на корпоративных клиентов из других сфер экономики, не связанных с РЖД.

– У банка высокие рейтинги, чем это объясняется?

– По основным финансовым показателям ТрансКредитБанк стабильно входит в число двадцати крупнейших российских кредитных организаций, и в том числе по такому показателю, как надежность. Так, по данным журнала «Финанс», по итогам 2010 года ТрансКредитБанк занял 6-е место в рейтинге самых надежных российских банков.

Кризис стал для банка не временем выживания, а шансом значительно быстрее, чем в «мирное» время, вырасти за счет привлечения на обслуживание новых клиентов, нуждающихся в надежном финансовом партнере.

– Как вам удается удерживать стабильность?

– Дело в том, что банк придерживается консервативной политики ведения бизнеса, руководствуясь принципами минимизации рисков и, как показал кризис, это правильная стратегия. Еще до кризиса ТрансКредитБанк не следовал общим тенденциям, не вкладывался в девелопмент и строительство. В результате у банка нет проблем со строительным комплексом. Хотя в портфеле банка строительные компании присутствуют, но, в основном, это предприятия, работающие на крупных государственных объектах, объектах РЖД. И сегодня, когда экономика начала восстанавливаться, мы не собираемся резко менять политику риск-менеджмента. Конечно, многие требования возвращаются на докризисный уровень, смягчаются залоговые условия, снижаются ставки, удлиняются сроки. Но либерализировать требования дальше определенного уровня мы пока не готовы – и ответственно подходим к вопросу оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков. Проводя ежедневную, целенаправленную работу по мониторингу текущей финансово-хозяйственной деятельности клиента, мы заранее видим возможные проблемы и совместно заблаговременно предпринимаем необходимые действия для их минимизации, стараемся достичь баланс интересов.

– Насколько серьезная конкуренция развернулась сегодня на корпоративном рынке и какое место в ней занимает ТрансКредитБанк?

– Многим кредитным организациям сегодня действительно сложно конкурировать с крупными банками. Видя перспективы работы с клиентом, мы можем предложить ему весьма привлекательные условия финансирования. Банк постоянно работает над совершенствованием и расширением продуктовой линейки, уделяет первоочередное внимание качеству оказываемых услуг, развивает IT-технологии. Будучи универсальным банком, мы готовы предложить клиенту любые услуги, будь то привлечение капитала, выход на западные рынки, торговое финансирование, операции с ценными бумагами или эквайринг. Так, в петербургском филиале есть и своя служба инкассации, включающая 10 специализированных машин. Банк также активно работает на факторинговом и лизинговом рынках, успешно занимается проектным финансированием. Всего за первые четыре месяца 2010 года филиалом выдано кредитов предприятиям на 1,7 млрд рублей.

– Позиции банка на розничном рынке тоже достаточно сильны. Ипотечный портфель ТрансКредитБанка занимает третье место по объему среди всех российских банков. Какие задачи ставит для себя банк в этом сегменте?

– Предоставление розничных банковских услуг в настоящее время стало одним из самых динамично развивающихся направлений деятельности ТКБ. При этом банк ориентируется как на работу с сотрудника-

Александр Крупкин родился в 1967 году. Закончил Ленинградский Технологический Институт им. Ленсовета и Высшую Экономическую Школу при Финансово-Экономическом институте. До 2002 года работал заместителем директора ЗАО «АВК». В 2002-2004 годах был начальником управления инвестиционного бизнеса Банка «МЕНАТЕП СПб», а в 2004-2006 годах – начальником управления инвестиционного бизнеса, директором департамента кредитования и проектного финансирования ОАО «ИМПЭКСБАНК». С 2006 года – управляющий Санкт-Петербургским филиалом ОАО «ТрансКредитБанк» (Генеральная лицензия Банка России № 2142).

ми РЖД и других компаний – корпоративных клиентов, так и на оказание услуг всем группам населения. Конечно, так называемая корпоративная розница доминирует. Мы активно реализуем проекты по комплексному банковскому обслуживанию предприятий и выплате зарплаты их сотрудникам через банковские карты, предлагая также специальные программы кредитования и дистанционное обслуживание. Для предприятий железнодорожной отрасли зарплатные проекты имеют не только экономическое, но и важное социальное значение, так как позволяют обеспечить своевременную выплату зарплаты и предоставление востребованных услуг их сотрудникам, многие из которых имеют разъездной характер работы или трудятся на удаленных объектах. Всем категориям клиентов предоставляется возможность доходного размещения средств во вклады, а также получения полного спектра наиболее востребованных финансовых услуг: расчетно-кассовое обслуживание, денежные переводы, валютообменные операции и другое. В петербургском филиале банка в течение 2009 года объем срочных вкладов физических лиц увеличился на 79%, с 336 млн рублей до 603 млн рублей, а за четыре месяца текущего года объем вкладов увеличился еще на 20%, до 728,6 млн рублей. Для физических лиц ТрансКредитБанк предлагает широкую линейку вкладов, в том числе пополняемые вклады и пополняемые депозиты с расходными операциями.

– В кризис многие банки свернули программы потребительского кредитования. Восстановился ли этот рынок и насколько это важное направление для ТрансКредитБанка?

– В условиях нестабильности на финансовых рынках и роста стоимости заемных ресурсов ТрансКредитБанк продолжал предоставление кредитов частным лицам и не приостанавливал реализацию ипотечной программы для сотрудников РЖД. А сейчас банк запустил новые программы кредитования всех категорий физических лиц на приобретение жилой недвижимости и земельных участков под строительство – пока в Подмосковье. Потребительское кредитование всегда было важной составляющей работы банка. Розничный кредитный портфель филиала банка в Санкт-Петербурге превышает 1,3 млрд рублей. Мы реализуем широкий спектр кредитных программ для сотрудников корпоративных клиентов: кредиты на неотложные нужды, ипотека, овердрафты по банковским картам, образовательные кредиты. В разгар кризиса были пересмотрены требования к размеру минимального первоначального взноса заемщика, увеличены процентные ставки по ряду программ ипотечного кредитования. Но сегодня условия кредитования возвращаются на докризисный уровень. Средний срок кредитования по программам ТрансКредитБанка составляет 15 лет, а размер кредита – от 30 до 100% стоимости недвижимости. Мы отмечаем, что наши клиенты стали привлекать кредиты на большие суммы и длинные сроки, что может говорить о стабилизации доходов заемщиков.

– Собираетесь ли вы расширять инфраструктуру обслуживания банка в Петербурге?

– Сегодня наш филиал, помимо основного офиса, расположенного на Невском проспекте, имеет 5 дополнительных офисов в различных районах Санкт-Петербурга и 1 операционную кассу вне кассового узла, а также 3 операционных офиса в Ленинградской области и один – в Новгородской. Мы присутствуем на Балтийском и Ладожском вокзалах и собираемся расширять количество отделений, охватив все вокзалы города. В ближайших планах филиала – открытие офиса на Финляндском вокзале, что связано, в первую очередь, с реализацией проекта организации высокоскоростного движения «Петербург – Хельскинки». Сейчас ТрансКредитБанк прорабатывает возможность организации приема таможенных платежей в движущемся поезде и по его прибытии на вокзале с оплатой наличными и по банковским картам. Это будет первый опыт в России. Поезд предполагается запустить в эксплуатацию в октябре – декабре этого года, и к тому моменту мы должны отработать технологию приема платежей, обеспечить наличие необходимых терминалов обслуживания и т. д. Также планируется открытие дополнительных офисов филиала в спальных районах города. Эти офисы, в первую очередь, будут ориентированы на обслуживание физических лиц. Кроме того, в июле текущего года на всех вокзалах Санкт-Петербурга и Великого Новгорода должны быть установлены первые шесть информационно-транзакционных терминалов ТКБ. С их помощью пассажиры смогут совершать самые разные операции – от погашения кредита до проведения коммунальных платежей. В целом наш опыт присутствия на вокзалах показывает, что банковские услуги востребованы гражданами. Ожидая поезда или электрички, пассажиры производят необходимые платежи, делают денежные переводы и открывают вклады. Постепенно увеличивается и число продаж билетов с использованием пластиковых карт. В кассах продажи железнодорожных билетов города установлено порядка 170 POS-терминалов ТрансКредитБанка, в том числе ими оборудованы кассы всех вокзалов. Расширяется и сеть банкоматов, устанавливаемых филиалом – к концу 2010 года их число превысит 100 штук.

– С учетом возможностей банка как партнера РЖД, нет ли планов предложить пассажирам специальные карточные продукты? О единых пластиковых проездных давно говорит и администрация города.

– Сейчас мы активизируем продажи такого продукта, как банковские карты со встроенным транспортным приложением, которые позволяют не только совершать стандартные операции по оплате товаров и услуг, но и являются проездным в пригородных поездах Северо-Западной Пригородной пассажирской компании. В дальнейших планах банка – сотрудничество с Петербургским метрополитеном для обеспечения возможности использования этих карт в автоматизированной системе метро для учета проходов и оплаты за проезд. Таким образом, может появиться единая карта «электричка-метро» для людей, живущих в пригородах, дачников, транзитных пассажиров. В Московском метрополитене такая схема уже реализована. По этим картам можно будет получать кредиты и овердрафты, что позволит предложить потребителям комплексный банковский продукт.

– Как вы оцениваете перспективы работы банковской системы в 2010 году? Какие позитивные изменения могут произойти на этом рынке?

– На мой взгляд, рынок банковского кредитования в 2010 году продолжит активно развиваться. И это связано не только с избыточной ликвидностью банков, которая образовалась в связи с политикой «осторожного отбора» клиентов в период кризиса. В настоящее время растет спрос предприятий различных отраслей народного хозяйства на кредитные средства, связанный с изношенностью основных фондов, потребностью в их замене и отсутствием собственных средств для реализации долгосрочных проектов развития.

Крупнейший акционер ОАО «ТрансКредитБанк» – ОАО «Российские железные дороги» (100% государственная компания).

Сегодня ТрансКредитБанк:

- входит в двадцатку крупнейших банков страны по объемам основных финансовых показателей;
- имеет кредитные рейтинги международных агентств Standard&Poor's и Moody's Investors Service;
- входит в список кредитных организаций, поручительствами которых могут быть обеспечены кредиты ЦБ РФ;
- является опорным банком крупнейшего государственного транспортного холдинга ОАО «РЖД», обеспечивая до 90 % расчетов компании;
- через собственную сеть региональных офисов обеспечивает финансовый сервис населению более чем в 180 городах и населенных пунктах России;
- являясь участником Системы обязательного страхования вкладов (рег. номер 416), гарантирует надежность сбережений населения.

Реклама

ПОД ПРИЦЕЛОМ ХАКЕРА

В ПОСЛЕДНИЕ ГОДЫ ИНТЕРНЕТ-БАНКИНГ СТАНОВИТСЯ РАСПРОСТРАНЕННОЙ УСЛУГОЙ НЕ ТОЛЬКО СРЕДИ КОМПАНИЙ, НО И СРЕДИ ЧАСТНЫХ КЛИЕНТОВ. УДОБСТВО ПОЛЬЗОВАНИЯ ЭТОЙ СИСТЕМОЙ НЕОСПОРИМО, ОДНАКО, К СОЖАЛЕНИЮ, ЭТО ПОНИМАЮТ И МОШЕННИКИ. КРАЖИ ХАКЕРАМИ СРЕДСТВ С БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ УЧАСТИЛИСЬ, ОТМЕЧАЮТ УЧАСТНИКИ РЫНКА. ВЕРОНИКА МАСЛОВА

ДМИТРИЙ ЛЕБЕДЕВ

ПРИ ОБОРОТЕ ОПЕРАЦИЙ В $2 МЛРД КРАЖИ ПУТЕМ ВЗЛОМА ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИХ КОМПЬЮТЕРОВ ЧЕРЕЗ ГЛОБАЛЬНУЮ СЕТЬ СОСТАВЛЯЮТ ПОРЯДКА 0,1%

В прошлом году, например, хакеры получили доступ к банковскому счету французского президента Николя Саркози. Как писали СМИ, недоброжелатели каким-то образом стали обладателями логина и пароля для управления счетом президента через интернет и несколько раз снимали с него небольшие суммы. Недостачу заметил сам Саркози, после чего сообщил об этом полиции. Между тем сообщения о похищении средств с банковских счетов — не редкость. По статистике, которую приводит Украинский банковский портал (banker.ua), при обороте операций в $2 млрд кражи путем взлома пользовательских компьютеров через глобальную сеть составляют порядка 0,1%. А это — ни много ни мало — $20 млн. Недавно в Нью-Йорке была раскрыта одна из самых крупных хакерских атак в истории. Получив доступ к внутренней информации, электронной почте и данным о кредитных картах, преступники за два последних года смогли проникнуть в системы более 2,5 тыс. компаний из США и еще 195 стран.

Растущая активность интернет-мошенников вызывает беспокойство и российских регуляторов. В июне прошлого года Центробанк разослал банкам письмо, в котором сообщал о появлении в российском сегменте интернета веб-сайтов, имитирующих интернет-представительства ряда российских кредитных организаций. Доменные имена и стиль оформления таких сайтов, как правило, сходны с именами подлинных веб-сайтов банков, а содержание прямо указывает на их якобы принадлежность соответствующим кредитным организациям, говорилось в сообщении ЦБ. При этом посетителям таких сайтов сообщаются заведомо ложные банковские реквизиты и контактная информация. «Использование подобных реквизитов, а также вступление в какие-либо деловые отношения с лицами, фактически представляющими ложные банки, связано с риском и может привести к нежелательным последствиям для клиентов кредитных организаций», — говорилось в письме. В связи с этим ЦБ рекомендовал банкам подготовить и распространить среди клиентов памятку, содержащую исчерпывающую контактную информацию, рекомендации по безопасному использованию банковских интернет-технологий, а также предложения клиентам информировать кредитную организацию о самостоятельно выявленных ложных веб-сайтах банка или о полученных сведениях подобного рода по электронной почте или иным способом.

МОШЕННИКИ АКТИВИЗИРУЮТСЯ

Как говорят сами участники рынка, в последнее время они фиксируют значительное увеличение количества атак на компьютеры клиентов систем интернет-банкинга с целью хищения денежных средств клиентов. По словам директора по информационным технологиям банка «Санкт-Петербург» Ярослава Шелина, вирусные технологии усложняются на фоне относительной стабилизации количества нового вредоносного программного обеспечения, так что глобальные эпидемии, а также появление новых схем интернет-мошенничества участились. «Программы, оснащенные руткит-функционалом (функционал программы, которая сама по себе не является вирусом, но подготавливает систему для проникновения троянской программы. **— „Ъ“**) не только получили широкое распространение, но и значительно продвинулись в своей эволюции. В связи с этим можно утверждать, что угроза хакерских атак в последнее время существенно возросла», — говорит господин Шелин.

Конечно, наибольший интерес для мошенников представляют счета юридических лиц, так как обычно находящиеся на них суммы значительно превышают суммы на счетах частных банковских клиентов. К тому же ответственность за сохранность денег в компаниях «размыта» по широкому кругу лиц — что-то сисадмин не доделал, что-то бухгалтер не знал, директор не заметил. Что касается физлиц, то пока подавляющее их большинство предпочитает в день зарплаты перекладывать деньги из банкомата в кошелек. «С такими проще работать по старинке — в темном подъезде», — отмечают банкиры. Таким образом, основные силы направляются банками на защиту счетов корпоративных клиентов.

Чаще всего на плохо защищенный компьютер клиента внедряется вредоносная (троянская) программа, предназначенная для похищения ключей и паролей доступа клиента к системам интернет-банкинга, рассказывают в пресс-службе банка ВТБ24. Затем хакер соединяется с системой интернет-банкинга от имени клиента и пытается провести операции по переводу денежных средств со счета клиента на счета, открытые на подставных лиц. «Не последнее место в арсенале мошенников занимают и средства социальной инженерии», — добавляет господин Шелин. Злоумышленник связывается с клиентом от имени банка, убеждает его дать ему какие-либо свои учетные данные (например, имя и пароль) или просит запустить присланную от имени банка программу для того, чтобы устранить какой-то опасный вирус. На самом же деле это и оказывается вирус, который крадет данные с компьютера.

АНТИХАКЕРСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

Чтобы защитить клиентов, банки совершенствуют свои системы безопасности. Так, в ВТБ24 внедрили дополнительную защиту для юридических лиц на основе одноразовых паролей, предаваемых клиентам в SMS-сообщениях. Для физических лиц банк сделал обязательным использование переменных кодов, вводимых со скрэтч-карт. «В дальнейшем планируем внедрение системы аутентификации клиентов, работающей с токенами различных видов, EMV-картами, USB-токенами с криптографическими функциями и другими средствами аутентификации, а также внедрение системы фрод-мониторинга», — сообщили в пресс-службе банка. Банк «Санкт-Петербург» постоянно работает над совершенствованием системы защиты информации в системе «Банк-Клиент» и «Интернет-Банк». По словам господина Шелина, система включает в себя идентификатор — уникальную числовую последовательность, позволяющую однозначно идентифицировать пользователя; пароль и SMS-код для входа в систему, отправляемый на номер мобильного телефона, указанный пользователем в заявлении на подключение. Доступ к системе осуществляется в сети интернет через защищенное соединение по протоколу SSL (Secure Socket Layer). В системе «Интернет-Клиент» для юридических лиц дополнительно используется стойкое шифрование и электронно-цифровая подпись (ЭЦП) всех данных, которыми клиенты обмениваются с банком. Шифрование защищает данные от перехвата злоумышленником, ЭЦП однозначно удостоверяет авторство данных. Подобные же средства защиты включает и подсистема «Банк-Клиент».

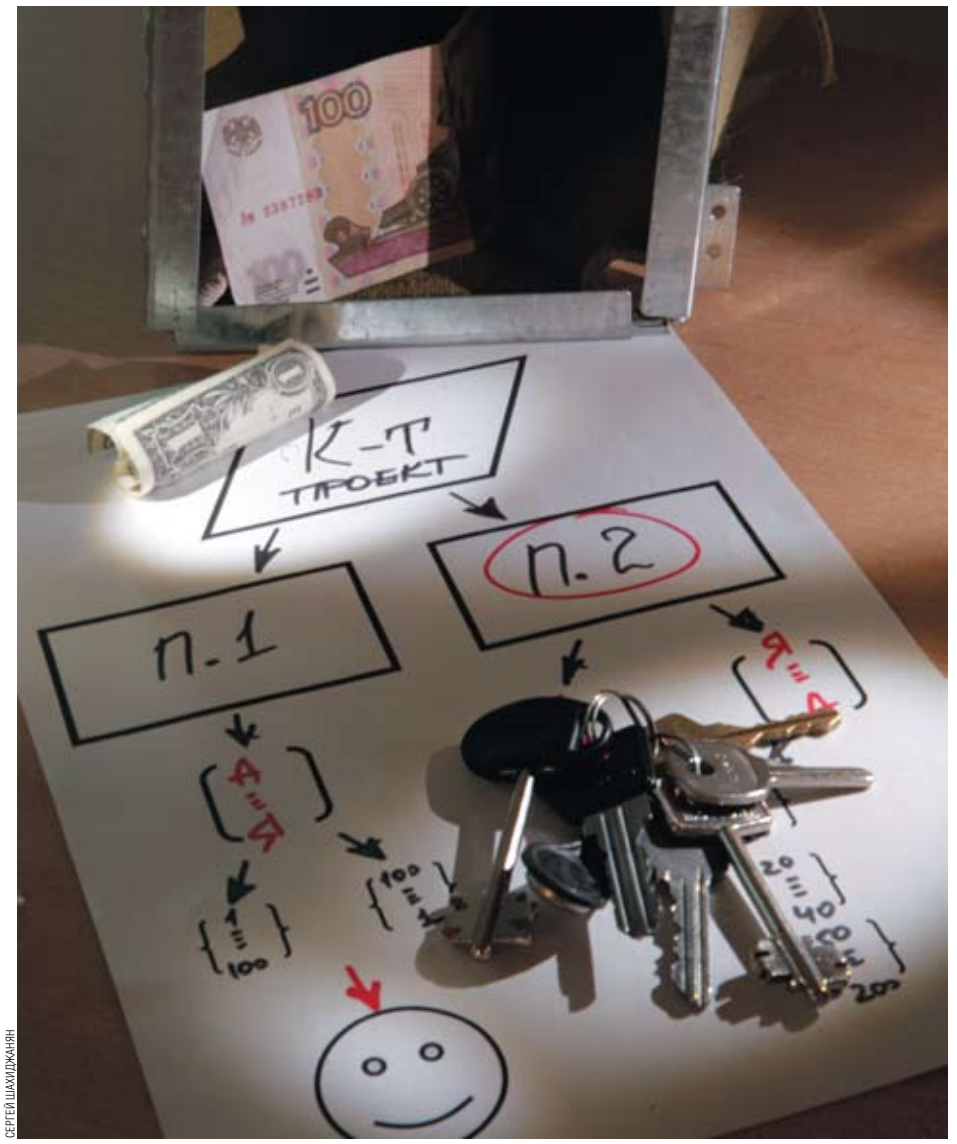
В банке «ВТБ Северо-Запад», кроме криптографической защиты, применяются специализированные устройства защиты периметра корпоративной вычислительной сети с модулями обнаружения вторжения, рассказали в его пресс-службе. Клиентам предоставляется возможность использования USB-ключа, защищенного от взлома, а также возможность доступа из сети интернет по фиксированным IP-адресам, что предотвращает мошенничество в случае кражи ключей.

В BSGV Direct, системе управления счетами физических лиц через интернет, для обеспечения конфиденциальности пользовательских данных применяются средства по стандартам Банка России, рассказывает Елена Шевелева, генеральный директор петербургского филиала банка «Сосьете Женераль Восток» (BSGV). Для обеспечения более высокого уровня конфиденциальности и безопасности личной информации в ноябре 2009 года банк внедрил виртуальную клавиатуру для входа в BSGV Direct.

ПРЕДУПРЕЖДЕН — ЗНАЧИТ ВООРУЖЕН Между тем никогда не стоит пренебрегать инструкциями, которые дают и сами банки. Прежде всего нужно обязательно пользоваться антивирусной программой и своевременно ее обновлять. Это касается и частных, и корпоративных пользователей. Программное обеспечение должно быть лицензионным. Не стоит соединяться с компьютера, предназначенного для работы в системах интернет-банкинга, с сайтами сомнительного содержания, а также открывать без проверки файлы, полученные в почтовых сообщениях и на съемных носителях от неизвестных лиц, советуют специалисты ВТБ24. И вообще лучше ограничить доступ в интернет с компьютера, где установлена система online-банкинга, оставив возможность подключения только к серверам банка системы. Доступ ко всем другим сайтам с этого компьютера компании должен быть закрыт, так же как и доступ к данному компьютеру из интернета.

Файлы с ключами ЭЦП нужно хранить на флешках и подключать их к компьютеру только на время работы с системой. А сами флешки в нерабочее время лучше прятать в сейф, рекомендует господин Шелин. Хорошо бы дублировать такие файлы, ведь во время работы с системой на зараженном компьютере ключи могут «уплыть» с флешки так же легко, как если бы они лежали на жестком диске. Если в выписке обнаружены несанкционированные расходные операции, утерян или похищен ключевой носитель с закрытым ключом ЭЦП или компьютер, на котором был установлена система «Банк-Клиент», необходимо срочно обращаться в банк, отмечают в пресс-службе банка СИАБ. Для более надежной защиты ключей в банке также рекомендуют пользоваться специальными устройствами — USB-токенами. Это аналог смарт-карты с разъемом USB, обеспечивающий надежное хранение ключей ЭЦП. Секретный ключ ЭЦП находится в защищенной памяти токена и не может быть скопирован из токена без ведома его владельца.

Необходимо использовать сложные пароли и периодически их менять. «Нельзя использовать в качестве пароля числа, которые легко угадать, например, дату рождения», — говорит госпожа Шевелева. Она также советует не пользоваться интернет-банком в общественных местах и каждый раз проверять соответствие дизайна и наполнения привычному виду сайта банка, так как иногда мошенникам удается с точностью воспроизвести содержимое сайта, обновлять новости и поддерживать все имеющиеся страницы. Если при вводе логина и пароля для входа в систему дополнительно запрашиваются конфиденциальные сведения — это является вероятным признаком, что вы работаете с «чужой» страницей, отмечает госпожа Шевелева. ■



СЕРГЕЙ ШАХИДЖАНЯН

ХАКЕРЫ НАУЧИЛИСЬ ПОДБИРАТЬ КЛЮЧИ К ВЕБ-САЙТАМ БАНКОВ

РЕКЛАМА

ПЕРВОБАНК
ПЕРВЫЙ ОБЪЕДИНЕННЫЙ БАНК

|812| 448 36 00
ул. 7-я Красноармейская, 25А

Балтийская
Фунзенская
Технологический институт

ВКЛАДЫ НА ВАШ ВКУС

Открытое акционерное общество «Первый Объединенный Банк». Генеральная лицензия ЦБ РФ № 3461 от 27.02.2008 г.

ТВОРЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К СРЕДНЕМУ БИЗНЕСУ

В КРИЗИС БАНКАМ ПРИХОДИЛОСЬ БРОСАТЬ ВСЕ СИЛЫ НА РЕШЕНИЕ ВОПРОСОВ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ. ЭТА ПРОБЛЕМА СТАЛА РЕАЛЬНЫМ ТОРМОЗОМ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПЛАНОВ КРЕДИТОВАНИЯ. О ТОМ, КАК БАНКИ, РАБОТАЮЩИЕ В КОРПОРАТИВНОМ СЕКТОРЕ, СТРОЯТ СВОИ ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С КЛИЕНТАМИ В ТЕКУЩИХ УСЛОВИЯХ, BG «БАНКИ» РАССКАЗАЛ ДЕНИС ГУМЕРОВ, КОТОРЫЙ НЕДАВНО БЫЛ НАЗНАЧЕН НОВЫМ ПРЕДСЕДАТЕЛЕМ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА БФА. ВЕРОНИКА МАСЛОВА

BUSINESS GUIDE: В связи с вашим назначением возникает вопрос, не собирается ли банк менять стратегию своей работы? Какие основные задачи стоят перед вами?

ДЕНИС ГУМЕРОВ: К моменту моего назначения новая для банка стратегия развития уже была принята. И мое назначение — продолжение этого решения. Нашей целью является создание универсального коммерческого банка. Существует целый ряд подходов к трактовке данного понятия. Применительно к российской практике «универсальный коммерческий банк» подразумевает приоритет коммерческого кредитования и развитие коммерческого бизнеса вкупе с работой на финансовых рынках в качестве важной, но не превалирующей части деятельности. Коммерческая направленность — это основное отличие новой стратегии. Мы решили более активно развивать взаимоотношения с компаниями среднего бизнеса, в обслуживании которых у нас уже есть опыт и наработанные связи. Сегодня мы можем предложить клиентам достаточно широкий спектр услуг по финансированию бизнеса, совершенствованию системы управления денежными ресурсами с широким набором прилагаемых сервисов. Если раньше казначейскую систему управления применяли в основном крупные компании, то сейчас она встречается и в компаниях среднего уровня. В связи с этим услуги банка в формировании инфраструктуры по управлению ресурсами могут быть востребованы. По мере роста бизнеса банк будет выходить на обслуживание клиентов сегмента крупного бизнеса. А в дальнейшем мы планируем добавить определенную долю операций с физическими лицами. Хотя для нас это, конечно, не будет розничным проектом в широком понимании.

BG: Как далеко вы готовы зайти в розницу?

Д. Г.: У нас нет амбиций розничного банка, и мы не говорим о рыночной рознице. Это определенный профиль, который требует соответствующих технологий, открытия точек продаж, серьезных инвестиций в сеть. Мы же рассматриваем розничную составляющую именно как сопутствующую услугу для клиентов. Наибольшее распространение здесь должны получить зарплатные проекты. Уровень использования банковских продуктов повышается, и вести конструктивный диалог с требовательным клиентом становится бессмысленно без возможности предоставить определенные сервисы. Зарплатные и кредитные карты, бонусные программы и другие услуги банк мог бы предложить сотрудникам компаний, с которыми сотрудничает. Они способны сформировать перспективную группу клиентов-физических лиц без значительных затрат на развитие розницы. В этом мы видим и социальную функцию, и важный показатель для рейтингования, поскольку международные рейтинговые агентства

ДЕНИС ВЫШИНСКИЙ

рассматривают присутствие розницы как неотъемлемый элемент диверсификации бизнеса кредитного учреждения. В связи с этим на данный момент мы находимся в процессе получения лицензии на работу с депозитами физических лиц. Не исключаю, что в перспективе мы вернемся к обсуждению стратегии работы с физическими лицами и скорее всего поступательно будем наращивать розничную составляющую.

BG: Не появились ли планы выйти за пределы региона?

Д. Г.: До последнего момента банк развивался достаточно экстенсивно внутри Северо-Запада. Кроме того, за прошедший год мы успели наработать определенный пул московских клиентов и сейчас находимся в процессе открытия офиса в Москве. Кризис стал катализатором принятия данного решения. Докризисный рынок корпоративных услуг был перегрет: низкие ставки и комиссии банков, значительные суммы кредитов и специфичная оценка рисков. Поскольку рост во всех сегментах был равномерным, в поисках новых клиентов многие банки в условиях высокой конкуренции при анализе заемщика закрывали глаза на риски. С одной стороны, и мы не избежали этого, но в целом последствия для банка были минимальны, поскольку мы не столь активно участвовали в конкурентной борьбе. Однако в данный момент банк вырос и находится на том этапе развития, который позволяет делать клиентам рыночные предложения. У банка вырос капитал, а средний объем финансирования, который мы можем предложить на сегодняшний момент, составляет 300–500 млн рублей. Это достаточно востребованные лоты при общении со средними и даже крупными клиентами. При этом выход на рынок Москвы открывает горизонты сотрудничества со всеми регионами, поскольку, как правило, компании, имеющие региональный бизнес, представлены и в столице. На первом этапе наше региональное развитие начнется с взаимодействия московского офиса с представителями регионального бизнеса. А в дальнейшем мы будем просчитывать экономику открытия филиала в тех или иных регионах. Но, с другой стороны, наш опыт показал, что банк эффективно может работать из Петербурга и с клиентами других регионов.

BG: Какой рост основных показателей бизнеса предполагает новая стратегия банка?

Д. Г.: Безусловно, мы планируем рост бизнеса в разы. Сейчас активы банка составляют порядка 10 млрд рублей, а капитал — порядка 2,5 млрд рублей. Но средний эффективный уровень капитала, который бы позволял решать поставленные задачи, находится на уровне от 5 млрд рублей. Мы стремимся к данному показателю, чтобы наравне с крупными банками взаимодействовать с клиентами. Рабочие объемы финансирования, позволяющие сотрудничать с крупными компаниями, составляют порядка 1 млрд рублей. К этому объему мы близки с точки зрения перспектив роста капитала и бизнеса, чтобы предложить достаточно хорошие условия для заемщиков. Крупные банки кредитуют дешевле, но система их работы бюрократизирована, хотя это, безусловно, необходимо для страхования системы от случайных ошибок. Наша структура пока менее иерархична, и банк может конкурировать по срокам принятия решений и гибкости. Стратегия банка принята на пятилетний срок, но данная перспектива, как показала практика последних нескольких лет, может быть достаточно условной. Так или иначе, наша цель — в ближайшие годы войти в сотню крупнейших банков России.

BG: В свете планов по наращиванию капитала нет ли желания привлекать новых акционеров?

Д. Г.: На первом этапе мы планируем более тесное сотрудничество с уже имеющимися акционерами. Другая возможность — это привлечение субординированных займов от клиентов, которые уже перешли стадию партнерства. Переговоры с несколькими подобными клиентами уже ведутся. Третий источник увеличения капитализации — собственная прибыль банка. Прошлый год банк → С. 31

ПАЙЩИКИ СНОВА ГОТОВЫ РИСКНУТЬ

В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ 2010 ГОДА ОПИФЫ ВЫШЛИ В ПЛЮС И ПО ПОКАЗАТЕЛЯМ СРЕДНЕЙ ДОХОДНОСТИ, И ПО ПРИТОКУ СРЕДСТВ ВКЛАДЧИКОВ. САМЫМИ ДОХОДНЫМИ И ВОСТРЕБОВАННЫМИ ОСТАЮТСЯ ФОНДЫ АКЦИЙ. АНАСТАСИЯ БЕССОНОВА

Открытые фонды коллективных инвестиций подвели первые квартальные итоги работы в 2010 году. Прошедшие три месяца стали успешными для большинства открытых ПИФов: по данным портала Investfunds, средний прирост стоимости пая составил 7,8%. Портфели ряда отраслевых фондов принесли пайщикам более 55% от стоимости на начало рассматриваемого периода. Двузначные доходности притягивают новых вкладчиков, и привлечение активов фондами растет. Можно констатировать, что после года роста котировок ПИФов инвесторы снова начали вкладывать средства в фондовый рынок и по-прежнему выбирают наиболее рисковые активы. Так, к примеру, фонды смешанных инвестиций в первом квартале недосчитались средств на 519,6 млн рублей, а фонды акций, напротив, пополнили свои портфели на 1,3 млрд рублей. ПИФы облигаций привлекли почти в 3,8 раза меньше последних, всего 333 млн рублей. Тем временем сами участники рынка не спешат радоваться росту и призывают к осторожным вложениям и повышенному вниманию к рискам.

БОЛЬШИМИ БУКВАМИ Самыми успешными среди отраслевых ПИФов остаются фонды, ориентированные на вложения в отрасль электроэнергетики и телекоммуникаций. По оценкам управляющих активами, бумаги этих эмитентов по-прежнему сохраняют потенциал. «На данный момент в энергетическом секторе сконцентрировано наибольшее количество фундаментально интересных бумаг, — уверен Александр Павлов, управляющий ОПИФа смешанных инвестиций „Энергокапитал-Сбалансированный“. — В нашем портфеле акции „Русгидро“, ФСК, „Мосэнергосбыт“, СЗТ». «В марте показали рост акции всех компаний электроэнергетического сектора, — вспоминает Вадим Дворянинов, руководитель аналитического управления финансовой группы „ДоходЪ“. — В нашем фонде основную долю занимали генерирующие компании, как оптовые, так и территориальные. Это, к примеру, ОГК-2, ОГК-4, ОГК-6, ТГК-2, ТГК-4, ТГК-9, ВТГК. Неплохим подспорьем остаются акции сбытовых и распределительных компаний. В преддверии реформы „Связьинвеста“ и перехода на единую акцию бумаги «телекомов» имеют все шансы пользоваться повышенным спросом, хоть отчасти и спекулятивным. Стоит также обратить внимание на представителей финансово-банковской отрасли». Татьяна Щербинина, управляющая активами фондов БФА, среди «телекомов» выделяет акции МТС. По ее словам, эта компания обладает достаточно сильными финансовыми показателями и покажет рост бизнеса за счет увеличения доли дополнительных услуг связи и предоставления широкополосного доступа в фиксированном сегменте.

ИЗБЫТОК ДОВЕРИЯ В то же время текущая ситуация на рынке облигаций в ряде случаев позволяет рассматривать корпоративные долги не только как баланс рисков для ПИФа, но и как доходный инструмент. Так, по итогам первого квартала 2010 года фонды облигаций заработали пайщикам 5,5%. Кризис добавил рисковую составляющую традиционно надежным долговым инструментам, повысив их доходность. К примеру, управляющие активами «Балтинвест — фонд облигаций» рассказывают, что смогли в марте текущего года увеличить доходность ПИФа за счет бумаг дефолтных эмитентов, таких как «Аптечная сеть 36.6», группа «Магнезит», «Газфинанс». В течение марта облигации перечисленных эмитентов добавили фонду почти 8%.

Артем Абалов, руководитель аналитического подразделения УК «Арсагера», не исключает, что уже к середине года снижение процентных ставок в российской экономике закончится вслед за ужесточением монетарной политики США. «Второй причиной снижения курсовой стоимости отечественных облигаций может стать ускорение темпов инфляции», — поясняет эксперт. Схожего мнения придерживается Татьяна Щербинина. «Мы ждем, что доходности отечественных облигаций перестанут падать. Возможен даже рыночный рост, но, так же, как и на рынке акций, неинтенсивный — порядка 100–200 базисных пунктов для бумаг с рабочей дюрацией около трех лет», — считает госпожа Щербинина. В активах фондов БФА управляющие делают ставку на короткие бумаги, менее всего зависимые от колебания ставок фондирования и обладающие достаточно высокими купонами.

САМЫЕ СМЕЛЫЕ Первый квартал 2010 года стал важной вехой в истории рынка коллективных инвестиций. На протяжении всего прошлого года высокие доходности фондов были для пайщиков лишь сигналом к закрытию позиций и выводу средств подальше от рисков, связанных с финансовым кризисом. В целом за 2009 год из ОПИФов вывели 11,5 млрд рублей. В первом квартале года текущего частные инвесторы, напротив, принесли в отечественные открытые фонды почти 888 млн рублей, включая вновь сформированные ПИФы. Вадим Прошкинас, заместитель генерального директора УК «Финам Менеджмент», считает, что эта сумма свидетельствует только о зарождающемся интересе инвесторов, хотя сама тенденция уже позитивна. «Говорить о массовом возвращении клиентов в паевые фонды преждевременно, — предупреждает господин Прошкинас. — Радует уже то, что рынок впервые за два последних года фиксирует положительное сальдо ввода-вывода денег в ОПИФы по итогам квартала». ■

ОАО «СИАБ». Реклама

Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный БАНК СИАБ

15 ЛЕТ на рынке

СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

для ТОРГОВЫХ СЕТЕЙ

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.

выгодные тарифы

Выгодные тарифы для клиентов, пользующихся услугами инкассации

от 13% годовых

в том числе «под инкассацию», «под обороты по эквайрингу»

от 375 рублей за заезд

гибкий график

347-8787
8 800 200 8130
(звонок бесплатный)

www.siab.ru

Банковские услуги в ассортименте!

Лицензия ЦБ РФ №3245

С. 21 → с клиентами УК БФА Анна Думчева. Согласно статистике компании, из 47 СРО, зарегистрированных в Санкт-Петербурге и Ленинградской области, в УК разместили средства 10 организаций. В доверительное управление было передано более 1 млрд рублей, что составляет 38,6% от общего объема средств КФ. Иными словами, СРО сегодня само принимает решение — передавать фонд в доверительное управление или распоряжаться им по своему усмотрению. «Как представители рынка управляющих компаний, мы опираемся на №315-ФЗ, который прописывает размещение средств через УК, и считаем, что это более выгодно для СРО. На средства, размещаемые через УК, нельзя наложить арест, и это является большим плюсом для СРО», — говорит госпожа Думчева. Кроме того, УК БФА при заключении договора предоставляет гарантию сохранности фонда за счет собственных средств. Отдельно стоит отметить то, что возможности УК по предоставлению СРО ликвидности средств, то есть возможность вернуть СРО КФ в установленный законом срок в 10 дней, гораздо выше, чем у банков. Как говорит Александр Пчелинцев, бумаги, особенно надежные бумаги, продаются быстро; при этом накопленный по ним доход не теряется, а прибавляется к сумме КФ.

Руководитель аналитической службы ФГ «ДоходЪ» Всеволод Лобов считает справедливым предоставление возможности СРО самостоятельно размещать средства компенсационных фондов на банковские депозиты. «Для того, чтобы избежать казусов, нужно прописать эту возможность в законе „О саморегулируемых организациях“ наряду с возможностью использовать управляющую компанию», — говорит он и добавляет, что уже сейчас наблюдается тенденция к диверсификации вложений, когда СРО выбирает несколько банков и несколько управляющих компаний для одного фонда.

Мнения самих СРО разнятся. Ассоциация строительно-промышленного комплекса Северо-Запада размещает средства фонда на депозитах и довольна предложенными условиями и доходностью, говорит генеральный директор этой ассоциации Алексей Белоусов. «Мы размещаем эти средства на банковских депозитах в течение двух лет, и не первый год мы платим налоги. Ни одного замечания от налоговых органов мы не получили», — отмечает он. А глава НП «Объединение строителей подземных сооружений, промышленных и гражданских объектов» Сергей Алпатов уверен, что если следовать букве закона, нужно размещаться через управляющую компанию. «Банки не гарантируют сохранности средств на депозитах, а в договоре с управляющей компанией можно прописать такую ответственность», — говорит он. С ним согласен директор НП «Строители Ленинградской области» Владимир Кобзаренко. Его организация приняла решение работать через управляющую компанию. Прямое размещение средств на депозитах банков может обернуться для СРО большими проблемами — во время первого же отчета по доходам некоммерческая организация может получить претензии от налоговых органов, считает господин Кобзаренко.

КОНСЕРВАТИВНЫЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ

Согласно №315-ФЗ, не менее 10% средств фондов должно инвестироваться в государственные ценные бумаги и не более 10% — в недвижимость, остальное может находиться на банковских депозитах с возможностью забрать эти средства в десятидневный срок. Возможность инвестировать в государственные ценные бумаги не менее 10% средств фонда сохраняется и с учетом закона №148-ФЗ, отмечает Всеволод Лобов. Так что СРО так или иначе должны использовать рынок ценных бумаг, самостоятельно через брокера или через управляющую компанию. Если банкам нет нужды разрабатывать новые предложения в рамках работы с СРО (депозит — наиболее понятный и доступный инструмент), то управляющие компании разрабатывают и предлагают абсолютно новые продукты, подогнанные под требования законодательства, потребности СРО и способные конкурировать с депозитами. «УК будут работать с компенсационными фондами, используя очень консервативную стратегию с преобладанием инвестиций в наиболее надежные облигации плюс немного рискованных инструментов (акции, инструменты срочного рынка) для получения возможности обгонять доходность депозита. Такие стратегии должны гарантировать по крайней мере возврат первоначальной суммы инвестиций», — говорит Всеволод Лобов. УК «ДоходЪ» также использует гарантирующую стратегию, но ее доходность привязана к доходности рынка акций, то есть доля облигаций может быть относительно небольшой. УК БФА придерживается более консервативной стратегии при управлении средствами компенсационного фонда. 10% средств фонда НП «Строители Ленинградской области», которым она управляет, инвестировано в государственные облигации и 90% — в банковские депозиты с возможностью отозвать эти средства в течение 10 дней. Средства были размещены в конце прошлого года на депозит под 13% годовых.

«Основное преимущество в размещении компенсационного фонда через УК состоит в возможности сформировать портфель из депозитов нескольких банков и десятка облигаций. Такой портфель, без сомнения, будет лучше любого депозита по совокупности параметров: надежность, доходность, ликвидность», — отмечает руководитель проектов по развитию доверительного управления департамента инвестиционных продуктов «КИТ Фортис Инвестментс» Роман Лаврухин. А председатель совета НП «Строители Петербурга» Александр Дадченко считает, что главное при размещении КФ — не доходность, а сохранность вложенных средств. «Задачей СРО является не получение прибыли от вложений в ценные бумаги или размещения средств на счетах банков. Мы должны контролировать строительные организации, улучшать условия строительства, а не бегать с компенсационным фондом в попытке его куда-нибудь пристроить», — говорит он. Если обратиться к зарубежному опыту, то там тоже есть организации, аналогичные российским СРО, но все вопросы они решают через рынок страхования, добавляет он.

ЕВГЕНИЯ НАЗАРОВА

НА СЕГОДНЯШНИЙ МОМЕНТ СЛОЖИЛАСЬ ПРАКТИКА, ПРИ КОТОРОЙ СРО РАЗМЕЩАЮТ СРЕДСТВА ПРЕИМУЩЕСТВЕННО В ДЕПОЗИТЫ

«КУСТ» НОВЫХ КЛИЕНТОВ

Для крупных банков средства компенсационных фондов не очень значительны, поэтому особой борьбы за эти деньги нет. Но им интересно работать с участниками СРО в части банковского обслуживания их проектов и текущей финансовой деятельности, говорит Юрий Красковский, управляющий филиалом «Петербургский» банка «Глобэкс». «Если вслед за СРО в банк придут участники, то такой „куст“ клиентов нам будет интересен, мы готовы будем совместно продумать программы сотрудничества, включая льготные условия работы и расширение продуктового ряда конкретно под нужды такой группы клиентов», — отмечает он.

Для крупного банка предоставление десятидневной ликвидности — это чисто технический вопрос, так как средства, которые СРО вносят на депозиты, составляют не больше 1% от пассивов, отмечает заместитель управляющего филиалом «Санкт-Петербургская дирекция» ОАО «Уралсиб» Константин Миалович. Возможности УК в части управления ликвидностью и взаимоотношений с банками шире, чем у отдельно взятых СРО, признает он, так что на самом деле вопрос сегодня заключается в выборе конкретной УК и стратегии инвестирования. «Если так или иначе 90 процентов средств размещается на банковских депозитах, нам нет разницы, каким именно образом эти деньги придут в банки», — добавляет банкир.

Привлечение средств компенсационных фондов перспективно в моменте. Именно сейчас, во время формирования фондов и принятия первичных решений о способах размещения, этот рынок особенно интересен, отмечают эксперты. Ведь компании, которым удастся выйти на этот рынок сейчас, получат наиболее благоприятные условия работы в будущем. Объем средств компенсационных фондов СРО будет только расти, но темпы и границы этого роста все же ограничены. По оценкам господина Дадченко, объем компенсационных фондов в перспективе нескольких лет будет измеряться миллиардами рублей. «Основная масса строительных компаний, которые работают на рынке легитимно, уже вступили в те или иные организации, но формирование СРО не будет завершено практически никогда, ведь на рынке будут появляться новые строительные компании, а существующие игроки будут рано или поздно реструктурировать свой бизнес», — говорит он. ■

С. 28 → закончил с ощутимой прибылью, за счет которой уже смог существенно пополнить капитал.

BG: На фоне других банков показатели банка БФА действительно выглядят впечатляющими. Как вам это удалось?

Д. Г.: Наши показатели по итогам 2009 года связаны с незначительной долей проблемных активов банка — у нас не было розничных клиентов, а также большого кредитного портфеля среднего и малого бизнеса, которые более всего пострадали в период кризиса. Проблемы банка носили точечный характер и не вылились в потерю активов, а существующая задолженность — это решения, отложенные во времени. Можно отметить, что сейчас просроченная задолженность банка находится на уровне 12% от портфеля, однако мы видим перспективу работы с данным пулом проблемных кредитов, текущая рыночная стоимость залогов превышает объем задолженности. Общие банковские показатели несколько ниже, но если посмотреть пристальнее, то мы выйдем на 20–30% по Северо-Западу и по России в целом.

BG: И все-таки можно допускать, что ситуация с «плохими» долгами нормализуется?

Д. Г.: По крайне мере их прирост значительно замедлился. Единичные факты неожиданного возврата денег уже присутствуют. Пока это не тенденция, но данные явления уже можно назвать важными показателями стабилизации. Более значимое движение будет происходить, когда начнется перераспределение залоговой собственности, изъятой крупными банками. Недавно Сбербанк выделил «плохой» портфель в 128 млрд рублей в отдельную структуру. Это логичный шаг — лучше вовремя ампутировать умирающий орган, чем заразить весь организм. В условиях, когда необходимо было выживать, приходилось бросать все силы на решение вопросов проблемных активов, а в ситуации, когда нужно развиваться, эти проблемы мешают реализации планов. Борьба с проблемными активами отнимает много времени, требует не всегда формальных решений, а времени на текущую работу не остается. Бизнесмены должны заниматься бизнесом, а не решением правовых проблем.

BG: Какова сегодня структура кредитного портфеля банка?

Д. Г.: Она достаточно сбалансирована. Среди наших клиентов есть предприятия, которые представляют машиностроительный комплекс, авиастроение, строительный сектор. В прошлом, когда мы входили в девелоперские проекты, мы в большей степени оценивали суть бизнеса, нежели бренд, поэтому среди наших клиентов большая часть продолжает поступательное развитие. Из девелоперских проектов мы не вышли, хотя был большой соблазн. Сегодня в портфеле банка они занимают порядка 20%. Мы также работаем с предприятиями торговли, пищевой промышленности, производителями мясной продукции, сельскохозяйственными предприятиями. Определенно кризис позволил нам улучшить качество портфеля.

BG: Какие планы у банка по кредитованию?

Д. Г.: Нам бы хотелось увеличить портфель минимум в два раза за счет той прослойки клиентов, на которую банк опирается. Работать с малым бизнесом мы пока не готовы по уровню технологий и составу сети. Это неготовность осознанная, так как данный сектор еще недостаточно восстановился. Тем не менее планы банка довольно амбициозны. Бизнес уже начал отходить от кризиса, и крупные банки снижают ставки, упрощают условия кредитования. У нас остается не так много времени, чтобы закрепиться в желаемом сегменте, поэтому банк следует текущим тенденциям. Недавно мы снизили ставки по привлечению средств. Параллельно снижаем и кредитные ставки. Если полгода назад нормальным уровнем для рынка было 18–21% годовых, то сегодня ставка в 14% в рублях уже никого не смущает, а крупные заемщики получают кредитные предложения от банков первой десятки по 9–12% годовых. Низкие ставки обусловлены тем, что данные банки имеют доступ к более дешевым источникам финансирования, которые в том числе распределяются по правительственным программам. Очень привлекательно кредитовать под 9%, когда стоимость ресурсов 4%. Маржа в 5% — это тот показатель, на котором можно доходно работать.

BG: Значит, сейчас доходность банковского бизнеса выросла?

Д. Г.: Не совсем так. В отдельных случаях подобные сделки действительно выглядят достаточно выигрышно, однако если взять ситуацию в целом, большинство банков продолжает нести убытки из-за создания резервов по проблемным активам. Ставка в 18% и 25% в разгар кризиса говорили о том, что денег на рынке просто нет. Эти деньги разыскивались практически под любые ставки и в любом виде. Межбанковский рынок до сих пор не восстановился в прежних объемах, поэтому сейчас ведущую скрипку играют те банки, которые имеют доступ к централизованным средствам.

BG: Как будет строиться политика по привлечению средств, нет ли планов выходить на долговые рынки?

Д. Г.: Мы планируем расширять клиентскую базу. Сегодня мы вынуждены привлекать средства дороже, чем крупные игроки на 0,5–1%, и это обуславливает более высокие ставки банка по кредитованию. Для клиентов доходность от размещения остается достаточно высокой: ставка по некоторым продуктам достигает 9–10% годовых. Выход на рынок облигаций банк также не исключен. В прошлом году мы получили российский рейтинг «Эксперта РА», который позволял участвовать в беззалоговых аукционах, а в ближайшей перспективе собираемся получить международный рейтинг, что даст возможность привлекать средства с долгового рынка. В следующем году, начав предварительно с вексельных программ, мы будем рассматривать возможность размещения займа.

BG: Скажите, чего вы ждете от банковского конгресса?

Д. Г.: Кризисные события должны придать новый импульс этому мероприятию. Банки тесно связаны друг с другом и находятся в одной лодке. Ведь именно кризис межбанковского рынка повлек дальнейшие проблемы и для некоторых игроков стал началом конца. Сегодня как никогда важно обсудить вопросы корпоративных подходов к ведению бизнеса и подвести итоги по определенным позициям. Очевидно, что пока деньги с финансовых рынков не пойдут в реальный сектор в необходимом объеме, говорить о завершении кризиса мы не можем. И вопрос, на каких условиях экономика будет восстанавливаться, — один из приоритетных. Эти проблемы должны найти отражение в ходе дискуссий конгресса. Политика ЦБ, который достаточно оперативно отреагировал на происходящее и вовремя подставил плечо, показала работоспособность системы. Очевидно, что теперь определенные коррективы с учетом кризиса будут внесены и в деятельность надзорных органов. И было бы интересно услышать о новых подходах, которые ЦБ планирует использовать в ближайшем будущем. ■

РЕКЛАМА

- 1 миллион клиентов
- 176 миллиардов привлеченных средств клиентов
- 700 тысяч выпущенных пластиковых карт
- 450 банкоматов в Петербурге и Ленинградской области

данные приведены по состоянию на 16 мая 2010 года
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»: ген. лиц. Банка России № 436 от 19.09.1997

БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

|812| 329 5050
www.bspb.ru

РЕКЛАМА

Montegrappa
ITALIA

Paulo Coelho
Limited Edition

Санкт-Петербург
Думская ул. 2, т. (812) 333-34-90
ул. Маяковского 1, т. (812) 273-51-59
Невский пр. 20 т. (812) 312-09-21
П.С., Большой пр. 46, т. (812) 235-07-66

Imperial
ОСНОВАН В 1991 ГОДУ

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