

# банк

www.kommersant.ru

Четверг 6 декабря 2007 №225 (№3801 с момента возобновления издания)

На сегодня назначено очередное слушание дела о защите деловой репутации банка «Русский стандарт», на котором ответчик — независимое рейтинговое агентство «Рус-Рейтинг» — намерен обжаловать вынесенное в конце сентября решение суда, признавшего вину агентства перед банком. Любой исход новых слушаний будет прецедентным, поскольку на кону судьба института независимой экспертизы банковской деятельности в России.

## Цена слова

### рейтинг

#### \$10 млн за репутацию

Конфликт между банком «Русский стандарт» и независимым рейтинговым агентством «Рус-Рейтинг» начался еще в декабре 2006 года, когда агентство понизило рейтинг кредитоспособности «Русского стандарта» с уровня В+ до уровня В с прогнозом «стабильный». 25 декабря в журнале «Профиль» была опубликована обзорная статья «Растишка для банков», которая содержала весьма нелицеприятный комментарий эксперта «Рус-Рейтинга» относительно причин понижения рейтинга «Русского стандарта». Дословно этот фрагмент статьи звучал так: «На первый взгляд у банка хорошие финансовые показатели. Но если приглядеться повнимательнее к деятельности, можно отметить, что ему очень трудно будет удерживать завоеванные на рынке позиции. Если посмотреть динамику деятельности «Русского стандарта», то видно, что у банка снижаются темпы роста кредитного портфеля и активных операций. Объемы фондирования также снижаются — если раньше организация охотно выдавали РС синдицированные займы, субординированные кредиты и другие заемные средства, то сейчас они исчерпали лимит на этот банк», — говорит старший аналитик «Рус-Рейтинга» Юлия Архипова. По ее мнению, одним из негативных для банка факторов является его плохая репутация у клиентов. «Любому банку важно не только привлечь клиента, но и удержать. А клиент «Русского стандарта», один раз воспользовавшись его услугами, второй раз туда не обратится», — утверждает госпожа Архипова.

Именно этот комментарий в журнале «Профиль» и послужил поводом для подачи банком «Русский стандарт» исково-

го заявления в арбитражный суд. В нем обстоятельно доказывалось, что распространенные сведения не соответствуют действительности, являются не более чем голословными утверждениями госпожи Архиповой и порочат деловую репутацию банка. В качестве возмещения морального и материального вреда «Русский стандарт» просил опровергнуть эти сведения на страницах журнала «Профиль» и взыскать с рейтингового агентства и лично с Юлии Архиповой по \$10 млн.

Ответчики (агентство «Рус-Рейтинг», аналитик Юлия Архипова, Издательский дом Родионова, которому принадлежит журнал «Профиль», и автор статьи Екатерина Гуркина) свою вину отрицали. Их возражения сводились к тому, что наличие каких-либо лимитов в кредитных и других финансовых организациях — нормальная практика в России и в мире, а аналитик имеет право на выражение своего субъективного мнения о деятельности того или иного банка.

«Надо учесть, что госпожа Архипова говорила 30 минут по мобильному телефону в нерабочее время, чтобы объяснить журналисту причины понижения рейтинга. Из этих 30 минут было взято всего лишь три фрагмента текста, которые уместились в одном абзаце трехстраничной статьи. Рейтинговое агентство несет ответственность за свои слова и сами рейтинги. Агентство должно объяснять рейтинги в СМИ и причины присвоения или изменения своих рейтингов», — уверен генеральный директор агентства «Рус-Рейтинг» Ричард Хейнсворт.

Тем не менее 26 сентября 2007 года суд вынес решение об удовлетворении требований истца — правда, частичном. Издательский дом Родионова обязали опровергнуть в



Генеральный директор агентства «Рус-Рейтинг» Ричард Хейнсворт убежден, что, если банки будут влиять на мнение независимых экспертов, пострадают прежде всего интересы рынка

«Профиле» опубликованные «порочащие сведения», а агентство «Рус-Рейтинг» — выплатить обиженному банку 20 тыс. руб. в счет возмещения нематериального вреда.

#### Свобода дороже

О своем намерении обжаловать решение суда представители

рейтингового агентства заявили сразу после его оглашения. На вопрос «Ъ-Банка» о том, не проще ли заплатить требуемую символическую сумму и поставить точку в этом деле, Ричард Хейнсворт ответил, что подача апелляции для него принципиальна. «Дело не только в сумме. Агентство должно иметь воз-

можность независимо поставить оценку любому рейтинговому объекту. При этом сам объект может участвовать в этом процессе или не участвовать. Здесь уместно напомнить, что все крупные международные агентства начинали присвоение рейтингов без участия рейтингуемых объектов. Если игроки

#### НЕЗАВИСИМЫЙ РЕЙТИНГ

Рейтинговое агентство «Рус-Рейтинг» является одной из самых авторитетных независимых исследовательских структур России наряду с такими рейтинговыми агентствами, как «Эксперт», НРА, АК&М и Moody's Interfax Rating Agency (совместный проект российского «Интерфакса» и ведущего рейтингового агентства Moody's). В число мировых лидеров рейтингования, присутствующих на российском рынке, также входят агентства Standard & Poors и Fitch. Задача рейтингового агентства — проведение независимого исследования деятельности кредитных учреждений, страховых компаний и прочих финансовых институтов и присвоение им адекватного результатам исследования рейтинга. Рейтингованию могут подвергаться разные аспекты деятельности органи-

заций: кредитоспособность, надежность, стабильность, корпоративное управление и т. д. Для присвоения исследуемому объекту той или иной рейтинговой позиции используется специальная шкала классификационных групп с буквенными обозначениями (AAA+, BB+, C+ и т. д.). Каждой группе соответствует целый комплекс качественных и количественных показателей, которые позволяют охарактеризовать текущий уровень развития компании и дать прогноз на будущее. Услугами рейтинговых агентств пользуются властные органы разных уровней, представительства международных финансовых организаций и транснациональных корпораций, банки и компании нефинансового сектора, средства массовой информации.

на рынке смогут влиять на мнение рейтингового агентства, пострадают интересы рынка», — заявил господин Хейнсворт.

Но если хронологию этого конфликта легко восстановить, то однозначно назвать правых и виноватых весьма затруднительно. И дело не только в незрелости института экспертного мнения в России, но прежде всего в организации нормального взаимодействия финансовых организаций и экспертов.

Ричард Хейнсворт уверен, что реальной причиной недовольства банка стали вовсе не высказывания аналитика, а сам факт снижения рейтинга. «Поскольку адвокаты банка «Русский стандарт» в суде неоднократно ссылались на рейтинг агентства, мы считаем, что конкретные слова аналитика не являются мотивом подачи иска», — рассказал он в интервью «Ъ-Банку». «Настоящим мотивом, по нашему мнению, является понижение рейтинга и описание факторов риска. Любые высказывания аналитика привели бы в таком случае к суду. Могу сказать, что по сравнению с другими высказываниями о банке в СМИ и интернете слова аналитика намного сдержаннее».

Заметим, однако, что за несколько месяцев до выхода злополучной статьи «Рус-Рейтинг» уже понижал рейтинговые позиции банка «Русский стандарт» с прогнозом на возможное снижение в дальнейшем. А в октябре 2007 года прогнозы рейтинга РС пересмотрели в сторону снижения и международные рейтинговые агентства Moody's и Fitch. Ни в том, ни в другом случае «Русский стандарт» в суд не обращался, поэтому нет сомнений в том, что предметом нынешнего разбирательства стали именно смелые суждения аналитика.

«Рейтинговое агентство обязано строить свою работу иск-

лючительно на фактах и четких данных. «Рус-Рейтинг» никогда не располагал и никогда не запрашивал полную финансовую отчетность банка «Русский стандарт», таким образом, любая информация, распространяемая этим агентством о банке, не имеет никакой ценности. Ни одно агентство никогда не позволит своему аналитику действовать так, как это делает «Рус-Рейтинг», — говорит начальник управления по связям с общественностью банка «Русский стандарт» Артем Лебедев.

С другой стороны, если суд отклонит апелляцию «Рус-Рейтинга», возникнет логичный вопрос о том, насколько свободны эксперты независимых агентств в оценке исследуемых ими банков и чем эта свобода ограничивается. Ричард Хейнсворт надеется, что продолжение судебных слушаний поможет разрешить эти противоречия. «Мы за то, чтобы аналитик имел право на свободу слова и обладал возможностью высказывать мнение независимо, но мы понимаем, что такое право влечет за собой принятие ответственности. Нам важно знать, по каким правилам ведется игра», — заявил он.

Конфликт между банком «Русский стандарт» и независимым рейтинговым агентством «Рус-Рейтинг» следует считать прецедентным. В чью бы пользу ни было вынесено новое решение суда, оно станет ориентиром для дальнейшего развития отношений между банками и рейтинговыми агентствами. Тем более когда речь идет об интересах миллионов вкладчиков и заемщиков, которые, выбирая банк, ориентируются не только на интуицию и «сарафанное радио», но и на оценки независимых экспертов и рейтинговых агентств.

Диана Россоховатская

26 страница

**Строительные сберегательные кассы будут давать кредиты под 5–6% годовых**

29 страница

**В условиях подорожания кредитов на международных рынках прежде всего страдают высокоинтегрированные банковские системы**

30 страница

**1000 банков СНГ**

32 страница

**Банки пока не готовы к увеличению спроса на интернет-банкинг**

32 страница

**Решение судьбы платежных терминалов отложено до февраля 2008**

## Сберкнижка для малышки

### вклады

На Западе детский банкинг давно стал нормой жизни. Американские и европейские подростки с малых лет учатся управлять своими кредитными картами и даже могут получить ссуду на занятия малым бизнесом. Российские банки пока предлагают в основном детские вклады, которыми ребенок может воспользоваться по достижении 14 лет. Свою заинтересованность в подобных программах банкиры объясняют работой на перспективу и желанием воспитать будущих лояльных клиентов.

### Опять двойка

В нашей стране попытки внедрить специальные банковские продукты для детей уже предпринимались. 20 августа 1987 года постановление Совета министров СССР

№980 разрешило Сберегательному банку СССР начиная с 1988 года принимать от граждан целевые вклады на детей в возрасте до 16 лет независимо от родственных связей между ними. В смутные 1990-е вклад «Детский» был весьма популярен — родители, дедушки и бабушки в массовом порядке шли в банк. Чтобы уберечь от гиперинфляции хотя бы часть сбережений, они открывали счета детям и внукам, надеясь, что к их совершеннолетию сумма сохранится благодаря обещанному банком высокому проценту (190% годовых).

Однако банк не смог справиться с волнами гиперинфляции в конце 1990-х и после деноминации в одностороннем порядке снизил ставку до 16% годовых. Поддавшееся большинство вкладчиков не смогли добиться поддержки в судах, поскольку не имели на руках договоров вклада, а в сберкнижках условия по вкладам указаны не бы-

ли. Без документов суды заворачивали жалобы. Таким образом, первая попытка внедрения детских вкладов тихо провалилась.

В следующий раз популяризовать банковские услуги среди подрастающего поколения попытались «дочки» западных банков. Осенью 2003 года Инвестсбербанк предложил вклад «Школьный», который открывался в пользу детей в возрасте 6–17 лет сроком на три года. Интересно, что ставка по вкладу (10% годовых в рублях) начислялась раз в квартал — по окончании учебной четверти. При окончании четверти без троек и двоек проценты по вкладу за этот период увеличивались на два процентных пункта, то есть до 12% годовых. Крутые отличники получали доход по вкладу по ставке 14% годовых. Для этого школьник должен был прийти в банк и принести дневник с оценками, заверенный директором школы.

(Окончание на стр. 27)

## Рублевая зона

### конвертация

В начале осени одновременно две команды дилеров начали котировать рубль спот на зарубежных площадках. Правда, шансы стать локальной валютой у рубля пока невелики. Причинами этого, по мнению экспертов, являются высокая инфляция и неразвитость российских финансовых систем.

### Торгуем по-русски

У рубля уже был исторический шанс получить статус международной валюты. На валютно-финансовой конференции ООН в Бреттон-Вудсе в 1944 году делегация Советского Союза получила от ведущих финансистов предложение присоединить рубль к солидной компании доллара и фунта стерлингов и привязать его курс к цене тройской унции золота.

Но Иосиф Сталин отказался раскрывать объем золотовалютных резервов страны.

Сейчас из-за увеличивающегося спроса на нефть и падения стоимости доллара интерес к рублю на мировом валютном рынке появился вновь. Статус одного из крупнейших мировых нефтяных и газовых экспортеров дает России право рассчитывать на повышение интереса зарубежных инвесторов не только к российским сырьевым активам, но и к валюте. Сегодня активно работают в рублевой зоне на международных площадках английские Standard bank, Barklay's bank, швейцарский UBS, Deutsche bank, французский BSGV, датский Saxo Bank и многие другие. Но купить рубль на ММВБ сегодня могут только «дочки» западных банков. Для нерезидента дорога на внутренний валютный рынок России закрыта.

В начале осени произошло знаменательное событие — рубль действительно

стал конвертируемым: две команды дилеров начали котировать рубль спот на зарубежных площадках. 22 августа через валютную торговую систему LavaFX Interbank (Нью-Йорк, США) это сделал Инвестсбербанк. А 17 сентября на ICAP EBS (Лондон, Великобритания) вышел Металлинвестбанк. За месяц с небольшим рублевый объем продаж «Металлинвеста» превысил \$500 млн. Активно работают на EBS также Альфа-банк и МДМ-банк, но у них нет своего автокотировальщика.

«Можно констатировать, что рубль стал действительно конвертируемой валютой. Проблема одна — лимиты. Чтобы рубль стал массово торгуемой валютой, необходимо создать спрос», — отмечает заместитель начальника дилингового центра Металлинвестбанка Сергей Романчук.

(Окончание на стр. 28)

# ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ

от **9,5%** до **40** лет

777-1111

Генеральная лицензия ЦБ РФ №3137. \* Полные условия получения ипотечных кредитов размещены на сайте www.rosevrobank.ru

РосЕвроБанк

АКБ "РосЕвроБанк" (ОАО)

## банк

## Массовый кредит

## стройсберкассы

Ипотечное кредитование, на развитие которого была сделана ставка, оказалось доступным только для 10% населения России, тогда как, по данным ВЦИОМ, 43% наших соотечественников до сих пор не имеют возможности улучшить свои жилищные условия. Исправить ситуацию предлагается путем создания системы строительных сберегательных касс, через которые кредит можно будет получать под 5–6% годовых.

## Альтернатива ипотеке

В июле этого года получил положительное заключение правительства и был внесен на рассмотрение Госдумы законопроект «О строительных сберегательных кассах». Он предполагает создание в России специализированных банков, проводящих ограниченный объем банковских операций — привлечение денежных средств физических лиц в строительные сберегательные вклады и предоставление вкладчикам кредитов для улучшения жилищных условий. Согласно законопроекту, любой россиянин, желающий приобрести дом, квартиру или земельный участок, но не имеющий средств на первоначальный взнос, может заключить с уполномоченным банком договор о накоплении сбережений под 2–3% годовых. Как только накопленная сумма составит 20% от стоимости выбранного жилья, у вкладчика появится право получить кредит (но не ранее чем через два года с момента открытия счета) на оставшуюся сумму под 5–6% годовых, тогда как ставки по ипотечным кредитам составляют в среднем 9–12% годовых. Кроме того, государство будет начислять премию в размере 20% на ежегодные взносы вкладчика, не превышающие 70 тыс. руб. Накопив за год 70 тыс. руб., вкладчик получит премию от государства в размере 14 тыс. руб. (это максимально возможные премиальные), а с учетом процента по вкладу в конце года у него на счете окажется более 85 тыс. руб.

Идея создания альтернативы классическому ипотечному кредитованию отнюдь не нова и обсуждается на разных уровнях в течение последних семи лет. Первая попытка принять закон о стройсберкассах была предпринята еще в 2000 году депутатами Госдумы Иваном Грачевым, Оксаной Дмитриевой, Валерием Зубовым и Владиславом Резником. Дважды (в 2002 и 2004 годах) законопроект вносился в Госдуму, но

оба раза был снят с рассмотрения. Кроме того, в 2002 году он не прошел экспертизу правового управления президента РФ. У участников рынка были свои претензии к документу: он не давал гарантий того, что стройсберкассы не превратятся в финансовые пирамиды. В течение прошлого года многострадальный проект дорабатывала группа, в которую входили представители Минфина, Совета Федерации, Минрегионразвития, Центробанка, а также немецкие эксперты.

Развивать неипотечные формы кредитования граждан с низкими доходами, в частности распространенную в Европе накопительную систему приобретения жилья через строительные сберегательные кассы, предложил в начале года президент Владимир Путин. Уже тогда было подсчитано, что ипотечные кредиты до-



«Bauparkkasen» (строительные сберегательные кассы) в Германии дают реальную возможность рядовому немцу улучшить жилищные условия. ФОТО АР

ступны лишь 10% населения России. Выступая на заседании президиума Госсовета в Казани, президент пообещал будущим вкладчикам стройсберкасс солидное субсидирование со стороны государства и призвал в сжатые сроки подготовить соответствующую законодательную базу. Его поддержал председатель Совета Федерации Сергей Миронов, заявивший, что с помощью стройсберкасс можно обеспечить жильем еще 25% российских граждан.

«Строительные сберегательные кассы станут альтернативой социальной ипотеке, в европейских странах основными клиентами стройсберкасс являются физические лица с уровнем доходов ниже среднего», — поясняет директор департамента розничного кредитования Московского кредитного банка Павел Ильин. — Механизм стройсберкасс позволит людям, которые нуждаются в улучшении жилищных условий, но не хотят брать у государства жилье на условиях социального найма, оформить квартиру в собственность».

Кроме того, ряд экспертов полагают, что развитие системы стройсберкасс может привести к смягчению условий рынка жилищного кредитования в целом. «С точки зрения того, что на рынок ипотечного кредитования выйдет еще один игрок с большой поддержкой государства, появление стройсберкасс может способствовать по-

нижению процентных ставок, однако не ранее чем через два-четыре года. При условии доходности такого рода бизнеса, разумеется», — добавляет начальник отдела ипотечного кредитования СБ-Банка Артем Ветюгов.

## Господдержка

По словам Сергея Миронова, в случае принятия законопроекта первые кредиты начнут выдаваться в 2010 году. Однако в банковском сообществе пока еще не понимают, каким образом будет работать институт стройсберкасс. Большинство опрошенных «Ъ-Банком» банкиров считают, что стройсберкассы должны создаваться на базе уже существующих ипотечных банков. «Наиболее целесообразным будет создание стройсберкасс при банках, доказавших свою надежность, которые могут предложить хорошие условия как по накопительным вкладам, так и по ипотеке», — полагает вице-президент банка DeltaCredit Алла Цытович. «Учитывая уровень доверия населения к банковской системе, только крупные банки обладают достаточной репутацией, чтобы привлекать в больших объемах вклады физических лиц», — соглашается генеральный директор супермаркета кредитов «Кредитмарг» Николай Корчагин. — Регулятору банковской системы будет гораздо проще контролировать систему стройсберкасс, если они будут находиться внутри уже известных, грамотно работающих и прозрачных структур». По мнению эксперта, развитие стройсберкасс на базе существующих банков позволит обойтись без дополнительной нормативной документации и не допустить появления новых финансовых пирамид.

Авторы законопроекта подчеркивают, что опасаться за свои деньги россиянам в любом случае не стоит. По словам Оксаны Дмитриевой, от банкротства стройсберкасс застрахует контроль со стороны ЦБ. Кроме того, будут созданы жесткие нормы финансовой устойчивости, а из госбюджета в стройсберкассы будет ежегодно перечисляться 7–8 млрд руб.

## Время — деньги

Тем не менее большинство участников рынка не разделяют оптимизм законодателей. «Мне известен довольно успешный опыт стройсберкасс в Германии», — говорит Артем Ветюгов. — Но это страна с устойчивой экономикой и стабильным рынком недвижимости, чего не скажешь о реалиях современной России». «В среднесрочной перспективе (пять-семь лет) я без особого оптимизма смотрю на стройсберкассы как на эффективный инструмент решения пресловутого квартирного вопроса российского населения», — комментирует Николай Корчагин. — В последние годы рынок недвижимости характеризуется значительным ростом цен.

За два года подготовки к кредиту цены могут значительно вырасти, и кредит в стройсберкассе не позволит вкладчику приобрести недвижимость».

«Основное отличие стройсберкасс от ипотечного банка состоит в том, что стать законными обладателями квартиры вкладчики стройсберкасс смогут только через определенное время», — поясняет Артем Ветюгов. — Если по традиционным ипотечным программам получить кредит и оформить квартиру в собственность можно сразу, то у вкладчика стройсберкасс шансы внести нужную сумму могут появиться только через два-три года. С учетом инфляции и нестабильных цен на недвижимость скопить денежные средства на покупку квартиры в этом случае будет нелегко. О несоответствии темпов роста доходов населения и цен на недвижимость говорит и Павел Ильин: «Не совсем понятно, каким образом люди с низкими доходами смогут сделать первоначальный взнос, ведь при заработной плате \$500 и средней стоимости квадратного метра жилищной площади \$3 тыс. за два года можно накопить лишь на 4 кв. м, и то при условии, что цены не будут расти».

Как заявил «Ъ-Банку» президент компании «Открытие-Недвижимость» Александр Вагин, цены на жилье будут по-прежнему расти, но в рамках инфляции. «По итогам первого полугодия 2007 года инфляция составила около 1% в месяц, к концу года она составит примерно 12% при сохранении таких же темпов», — говорит господин Вагин. — Квартира, которая сегодня стоит 2 млн руб., через год подорожает примерно на 240 тыс. руб. По оценкам эксперта, предпосылок к снижению цен нет. «Это связано со стабильным спросом на жилье. Сколько бы оно ни стоило, например, в Москве, желающих его купить всегда найдутся», — отмечает он. «Сейчас спрос на недвижимость резко превышает предложение, рынок строительства не является конкурентным и прозрачным. Все это свидетельствует о том, что рост цен будет продолжаться в ближайшие годы», — добавляет Николай Корчагин. — Кроме того, при имеющейся ценовой структуре данного кредитного продукта рентабельность этого бизнеса (стройсберкасса. — «Ъ-Банк») может достигаться только при большом клиентском потоке, что предусматривает его доступность широкому слою населения (до 30–50% граждан РФ), и при уровне инфляции 3–4% в год. «Учитывая уровни благосостояния населения и инфляции в РФ, я не вижу благоприятных условий для развития данного бизнеса в ближайшее время», — подытоживает он.

Немало сомневающихся в перспективах стройсберкасс и среди самих депутатов. «Суммы, которые доплачивает государство,

## НЕМАССОВАЯ ИПОТЕКА

Бурное развитие ипотечного кредитования принесло свои плоды. По данным ЦБ, в 2006 году российские банки выдали жилищных займов на 263,56 млрд рублей. При этом, по оценке аналитического консалтингового центра «Мизель-Недвижимость», количество ипотечных кредитов по итогам прошлого года превысило уровень 2001 года в 107 раз, а ежегодный прирост объемов таких кредитов только в 2006 году составил 130%.

Но, несмотря на впечатляющие цифры, массовой ипотека все равно не стала. Как заявила ВГ Алла Цытович, минимальная стоимость однокомнатной квартиры в Москве, под залог которой банк может дать кредит, составляет \$120 тыс., в Санкт-Петербурге — \$95 тыс. «Чтобы взять 85% стоимости этой квартиры в виде ипотечного кредита, нужно иметь доход от \$1820 в Москве и от \$1460 в Санкт-Петербурге», — отмечает госпожа Цытович. Высоким уровнем заработной платы могут похвастаться далеко не все россияне. Хотя в регионах цены на жилье чуть ниже, по данным регулятора, более 26% всех выданных ипотечных кредитов приходится на Московский регион. И это при том, что, как показал опрос, проведенный Всероссийским центром изучения общественного мнения (ВЦИОМ), доля планирующих покупку жилья жителей Москвы и Санкт-Петербурга составляет лишь 9%, а в городах с численностью населения до 1 млн человек — 22%.

анекдотические, на них квадратного метра не купишь», — заявил «Ъ-Банку» первый зампреда комитета Госдумы по кредитным организациям и финансовым рынкам Павел Медведев. — Запустить институт стройсберкасс будет очень трудно, потому что уровень инфляции высок. Вполне возможно, что деньги будут лежать в сейфе стройсберкасс без господдержки и обесцениваться, ведь первые несколько лет никто не сможет купить квартиру, вкладчики будут только копить на первоначальный взнос».

По словам депутата, успех стройсберкасс в Германии объясняется тем, что они были созданы в условиях послевоенной разрухи, когда еще не было ни реально работающих банков, ни действующей системы ипотечного кредитования. «Что такого не может сделать обычный банк, развивающий различные направления бизнеса, из того, что могут сделать строительные сберегательные кассы? Тем более что надежные банки в России есть. Уже два-три года как нет банкротств среди кредитных учреждений по причине разгильдяйства или некомпетентности руководителей», — говорит депутат.

Кроме того, вполне реальна перспектива снижения ставок по ипотечным кредитам — правда, пока только в рамках социальной ипотеки. «Если весной первый заместитель мэра Москвы Владимир Ресин заявил, что процентная ставка по социальной ипотеке в столице с начала 2008 года снизится до 6–7%, а жилье будет продаваться по себестоимости, а не по рыночным ценам. «Если не в конце этого года, то в начале будущего это обязательно произойдет», — пообещал чиновник.

## Купить или копить?

Если решение о выдаче ипотечного кредита принимается банками в срок от нескольких дней до нескольких недель, то клиенту стройсберкасс придется ждать кредит годы. «В законопроекте есть техническая недоработка: не предусмотрена временная очередность получения кредита по принципу «раньше пришел — раньше получил», — отмечает Павел Медведев. Иными словами, очередность получения кредита будет определяться на основании индивидуального накопительного показателя, своего рода рейтинга вкладчиков: сумма внесенных средств умножается на срок их работы в системе. То есть вкладчик, накопивший большую сумму за год, может получить кредит позднее, чем тот, кто накопил меньшую сумму за пять лет, так как деньги последнего долгие «крутились». «Де гарантия того, что получение кредита не растянется на годы, а потенциальному заемщику не будут говорить каждый день, что сегодня не его очередь? Авторы законопроекта не отвечают на этот вопрос», — замечает депутат. Однако на устранение всех противоречий в случае, если Госдума снова отвергнет законопроект, у разработчиков останется не так много времени: не стоит забывать, что введение института стройсберкасс активно поддерживает российский президент.

Участники рынка отмечают, что говорить об эффективности введения в России стройсберкасс пока рано. Основная проблема — это доверие населения к системе, — считает Александр Вагин. — В решении этой проблемы не последнюю роль должна сыграть решимость и ответственность государства за предлагаемый механизм». Тем не менее эксперты сходятся во мнении, что в пятилетней перспективе доля стройсберкасс на рынке жилищного кредитования может достичь 5–15% — в основном за счет заемщиков в регионах, где цены на недвижимость ниже. Однако в том, что стройсберкассы смогут заменить ипотеку, эксперты сомневаются. «На данном этапе развития рынка стройсберкасы и ипотечное кредитование являются не альтернативными, а взаимодополняющими бизнесами», — считает Николай Корчагин. — Новый продукт может охватить те слои населения, которым недоступен классический ипотечный кредит».

Клавдия Шур

Генеральная лицензия ЦБ РФ № 3255  
Лицензия ЦБ РФ № 1972  
Генеральная лицензия ЦБ РФ № 232  
Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1242

БАНК ЗЕНИТ  
ДЕВОН-КРЕДИТ  
ЛКБ  
БАНК ЗЕНИТ СОЧИ

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

**СОЮЗ**  
нерушимый

Азнакаево, Альметьевск, Анапа, Бавлы, Барнаул, Бугульма, Воронеж, Горно-Алтайск, Грязи, Данков, Джалиль, Екатеринбург, Елабуга, Елец, Заинск, Казань, Калининград, Кемерово, Курск, Лебедянь, Липецк, Лениногорск, Москва, Набережные Челны, Нижнекамск, Нижний Новгород, Новокузнецк, Нурлат, Октябрьский, Ростов-на-Дону, Самара, Санкт-Петербург, Саратов, Сочи, Старый Оскол, Сургут, Таганрог, Тольятти, Туапсе, Чебоксары, Челябинск, Чистополь

8-800-200-15-17  
www.zenitgroup.ru

Реклама  
ОАО Банк ЗЕНИТ

на правах рекламы

ОАО АКБ «АВАНГАРД», Генеральная лицензия Банка России № 2879

**АВАНГАРД**  
ЛИЗИНГ  
ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

7% СТОИМОСТЬ ЛИЗИНГА В ГОД\*

7 ЛЕТ СРОК ФИНАНСИРОВАНИЯ\*

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК АВАНГАРД

«АВАНГАРД-ЛИЗИНГ» РЕАЛИЗУЕТ ПРОЕКТЫ В 53 РЕГИОНАХ РОССИИ

**\$1,174 млрд**

ОБЪЕМ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ  
ОАО «АВАНГАРД-ЛИЗИНГ»  
(на 01.07.2007 г.)

\*Условия контракта по каждому виду оборудования определяются индивидуально

115035, Москва, ул. Садовническая, д. 24, стр. 6; тел.: (495) 232-16-59; факс: (495) 510-15-34; www.avangard-leasing.ru

банк

## Сберкнижка для малышки

## Вклады

(Окончание. Начало на стр. 25)

В 2004 году Дельта-банк (нынешний GE Money Bank) открыл в московском «Детском мире» специальное отделение «ДельтаЛенд», рядом с которым находились три игровые зоны. Пока дети развлекались, родители могли оформить кредит на обучение, а также открыть своему отпрыску кредитную карту Visa с установленным лимитом трат и специальным детским дизайном. Ребенок мог получить дополнительную карту к основному счету родителей.

Тем не менее через некоторое время энтузиазм этих банков иссяк, а другие игроки заинтересованности в детских вкладах не проявили. «Конечно, всегда выгодно делать накопления для ребенка, чтобы он вступил во взрослую жизнь, имея сбережения на счете. Но на сегодняшний день на российском розничном рынке очень мало банков, которые внедряют детские вклады. Ведь устанавливая высокие ставки на длительный срок — это, безусловно, риск для банков. Активно в настоящее время с детскими накоплениями работают страховые компании. Мы считаем вклад для ребенка недостаточно востребованным, поэтому пока не собираемся вводить этот продукт в свою линейку», — поясняет вице-президент Юниаструм банка Дмитрий Хилько.

## Взрослые игрушки

Ведущие мировые банки уже давно борются за карманные деньги маленьких европейцев и американцев. Во многих странах для школьников введены специальные детские вклады. Так что ребенок, привыкший приносить в банк сэкономленные на завтраках деньги, хорошо знает, куда принести в будущем заработанные им тысячи евро и долларов. Чтобы повысить привлекательность бренда среди малышей и подростков, банки не только дают им возможность открыть счет на минимальную сумму, но и делают приятные подарки. Например, U. S. Bancorp помимо сберкнижки предлагает владельцам сберегательного счета, не достигшим пятилетнего возраста, наклейку-табуировку за внесение любой суммы и загрузку мелодий при сумме вклада от \$100. Малолетние клиенты KeyBank — владельцы счетов DinoSaver — получают в подарок игрушечных динозавриков и квартальный информационный бюллетень. Подростки же, открыв чековый счет, могут стать обладателями маленькой модели музыкального плеера iPod, минимальная сумма первоначального взноса при этом не превышает \$10.

Американский гигант J. P. Morgan Chase предлагает подарочные карты на сумму до \$25 учащимся старших классов и колледжей, открывающим чековый счет. Карты можно использовать для оплаты покупок в сети магазинов-дискаунтеров Target.

В Washington Mutual уже не первый год действует программа, позволяющая детям открыть сберегательный счет непосредственно в школе. Первоначальный взнос может составлять 25 центов, последующие — 10 центов. Один из крупнейших розничных банков Германии Hypo Vereinsbank оборудовал в своих офисах специальные детские игровые зоны для юных клиентов. На Кипре создан детский клуб Laiki Gonia, членом которого может стать ребенок младше 12 лет, на чье имя взрослые родственники открыли депозитный счет. В клубе под контролем старших дети учатся управлять своим вкладом — снимать с него небольшие суммы, пополнять его карманными деньгами. Банк разработал систему призов и подарков для своих маленьких клиентов к праздникам и дням рождения.

Многие западные банки имеют программы поддержки школ и школьных вкладов, а также накопительные вклады для оплаты образования. По некоторым счетам дети сегодня могут получить дебетовую карту на собственное имя, ежемесячно получая по почте выписки со счета и даже проверять баланс через интернет. Интерес банков к этой категории потребителей объясняется не только желанием вырастить из них лояльных клиентов. Финансисты таким образом страхуются от будущих проблем, связанных с тем, что, вступив во взрослую жизнь, многие молодые люди не умеют управлять деньгами. Часто банкротства происходят из-за больших выплат по студенческим кредитам и потери контроля над расходами по кредитным картам.

Поэтому Citigroup, Visa USA, Merrill Lynch и Wells Fargo разработали программы обучения детей управлению деньгами. «Денежные» семинары для детей и их родителей проводят специалисты брокерской компании Charles Schwab. Эксперты считают детские финансовые продукты весьма полезными. «Детям очень важно иметь инструмент, который дает им возможность самим почувствовать, что такое управление деньгами», — говорит профессор Льюис Манделл, специалист по финансам из Buffalo School of Management.

На Западе больше половины подростков начинают подрабатывать еще в школе, и уровень их финансовой грамотности благодаря этому достаточно высок. Ряд банков не только пытаются приучить детей правиль-

но пользоваться кредитом, но и соглашаются дать ссуду на малый бизнес. На сайте Young Americans Bank (принадлежит некоммерческой организации Образовательный фонд молодых американцев) можно найти истории успешных несовершеннолетних бизнесменов. Например, 10-летняя Зоуи Сьюард из Денвера два года назад взяла в Young Americans Bank кредит в \$1067 для приобретения аппарата по продаже газированной воды. Автомат девочка установила в местном офисном здании. Чтобы получить в банке деньги, ей пришлось составить настоящий бизнес-план, показать, какую плату она будет брать за воду и как намерена возвращать долг. По словам Зоуи, она выплачивает банку \$34,05 в месяц, а на своем сберегательном счете накопила уже около \$500. Сейчас в этом банке имеют сберегательные вклады около 12 тыс. юношей и девушек в возрасте до 21 года.

Отметим, что родители по-прежнему обязаны присутствовать при открытии ребенком счета в американских банках. А многие банковские продукты для детей позволяют взрослым отслеживать расходы своих чад или устанавливать дневные лимиты на транзакции. Это важно, считают банковские специалисты, потому что, например, кредитные карты позволяют детям потратить больше денег, чем у них есть.

## Воспитание клиента

Однако и в России сейчас ситуация меняется, и уже около десяти российских банков предлагают своим клиентам открыть вклады для детей. «Мы решили придать процессу развития детских вкладов новый импульс. При этом мы не ждем от них сиюминутного коммерческого успеха. Мы понимаем, что это вложение в будущее клиентов. Детским вкладом мы расширяем продуктивное предложение в первую очередь для существующих клиентов, которые имеют детей. Не секрет, что для банков удержание существующих клиентов обходится дешевле, чем привлечение новых. Кроме того, мы работаем на перспективу. Когда дети вырастут, они станут нашими лояльными клиентами, у которых уже будет кредитная история», — отмечает начальник управления розничных операций банка «Возрождение» Евгений Дмитриев. По его мнению, сейчас люди стали более серьезно относиться к планированию собственного бюджета, поэтому для банков самое время начинать предлагать инструменты долгосрочных накоплений с фиксированной ставкой.

Как считает начальник отдела депозитных продуктов Первого республиканского банка (ПРБ) Марина Салтовская, современ-

ные банковские продукты должны быть ориентированы на сегмент «клиент и его семья». Для маленьких клиентов и их родителей ПРБ предложил специализированные вклады «Детский» и «Семейные ценности». По ним предлагается более высокий процент, начисляемые проценты капитализируются, величина суммы дополнительных взносов минимальна. Проценты по вкладу выплачиваются по истечении срока договора, также предусмотрена автоматическая пролонгация вклада. Открыть вклады на имя детей могут взрослые родственники — родители, дедушки и бабушки, старшие братья и сестры, тети и дяди. Для этого достаточно предъявить свой паспорт и подлинник свидетельства о рождении ребенка. Вклад «Семейные ценности» предусматривает накопление необходимой суммы денежных средств к определенной дате. Уникальность этого продукта заключается в том, что денежные средства могут быть размещены клиентами на срок до десяти лет.

К вышеупомянутым вкладом банки предлагают бесплатный выпуск дополнительной банковской карты, в основном Visa Electron. «Это не просто подарок, а инструмент для пользования сервисом пополнения вкладов в банкоматах cash-in», — объясняет Евгений Дмитриев. — Мы оснащаем наши офисы устройствами самообслуживания и устройствами «электронный кассир». Они требуют идентификации клиента, и в качестве идентификатора мы выбрали банковскую карту.

Дополнительную расчетную карточку ребенок может получить, достигнув шести лет. Детский «пластик» прикреплен к взрослой карте. Родители могут воспользоваться услугой установки ежедневного, еженедельного или ежемесячного лимита расходования средств по дополнительной карте. Как считает Марина Салтовская, преимущество пластиковых карт перед наличными деньгами состоит в том, что родитель всегда сможет проконтролировать целесообразность и частоту трат ребенка, ознакомившись с выпиской по счету. К тому же системы SMS-информирования позволяют в режиме реального времени отслеживать все транзакции.

Некоторые банки («Союз», Экспобанк, GE Money) выпускают для детей пластиковые карты с индивидуальным дизайном. По словам начальника управления рекламы и связей с общественностью Экспобанка Александра Оленева, чаще всего в дизайне карт используются фотографии самих держателей, их любимых животных или героев мультфильмов. «Подростки с удовольствием принимают такой подарок. Конечно, это связано с тем, что с 14 лет они получают пра-

во распоряжаться деньгами с собственного карточного счета. Часто такие карты выпускаются для детей, которые уезжают на длительное время в другой город или страну», — говорит Александр Оленев. Стоимость годового обслуживания карт с индивидуальным дизайном составляет в среднем \$30–35.

В некоторых банках доходы по детским вкладам напрямую связаны со ставкой рефинансирования ЦБ. К примеру, процентная ставка по рублевым вкладам «Гарантий-веста» и НТБ равна ставке рефинансирования Банка России. А у Тверьуниверсалбанка по рублевому вкладу «Мой ребенок» процентная ставка равна 0,75 ставки рефинансирования. Во многих банках можно открыть вклады как в рублях, так и в долларах США и евро. Самый долгосрочный вклад без пролонгации предлагает Юниаструм банк («Юниор») — на четыре года под 11% годовых (в рублях), самый краткосрочный — Оргбанк (на один месяц под 5% годовых в рублях). Правила снятия средств со счета у каждого банка свои. Ребенок, достигший 14 лет и получивший паспорт, имеет право самостоятельно закрыть депозит. Иногда банки могут потребовать предъявить свидетельство о рождении или доверенность от родителей.

Чтобы повысить уровень финансовой грамотности российских подростков, некоторые специалисты предлагают включить в школьную программу уроки по развитию финансовых и трудовых навыков. Также звучат предложения создать детские биржи труда. А Новосибирский муниципальный банк издал для детей книгу-сказку о банковских продуктах и услугах. Переживая вместе с главным героем сказочные приключения, дети узнают о том, что такое банк и банковский вклад, для чего нужен банкомат, как пользоваться пластиковой картой и многое другое.

## Детский вклад в жилье

Минувшим летом банк «Возрождение» предложил оригинальный синтез детского вклада и ипотеки — специальный вклад «Возрождение Детский» и специальный ипотечный продукт «Расту, малыш!». Эти продукты взаимосвязаны — вклад учитывается в размере первоначального взноса при предоставлении ипотечного кредита. Логика такого синтеза предельно проста: для большинства семей улучшение жилищных условий является первоочередной задачей при рождении ребенка. Минимальный первоначальный взнос при оформлении ипотеки составляет обычно 10%. Например, если квартира стоит 3 млн рублей, то необходимо внести 300 тыс. рублей. В случае если на вкладе накоплено 200 тыс. рублей,

заплатить остается только 100 тыс. рублей. «Мы выдаем много ипотечных кредитов и видим, что немало людей получают ипотеку буквально на грани. Не секрет, что наличие детей снижает платежеспособность родителей-заемщиков. По этой причине некоторые семьи не могут получить одобрение кредитного комитета. Модель «вклад-ипотека» повышает шансы клиентов приобрести жилье», — поясняет Евгений Дмитриев.

Вклады — консервативный и понятный потребителю продукт. «Возрождение» не предлагает по ним сверхвысоких процентов ставок, они на полпункта выше средних на рынке. Однако ребенку, на имя которого открыт вклад, а также его родителям предоставляются льготы при получении потребительских кредитов — ставки на них от 0,5 до 1,5% ниже стандарта.

Открыть вклад можно на имя ребенка любого возраста. До 14 лет средствами распоряжаются родители, а с получением паспорта ребенок может самостоятельно распоряжаться накоплениями на вкладе. Вклады открываются сроком на два года, на такой же период фиксируется ставка.

По мнению Марины Салтовской, при выборе депозитной программы для детей необходимо прежде всего ознакомиться с официальной информацией о банке — уточнить, как долго он работает на российском рынке, убедиться в наличии действующих лицензий и принадлежности банка к системе страхования вкладов, оценить место банка в рейтингах. Нужно обратить внимание и на ряд других важных моментов: процентная ставка должна быть не ниже годовой инфляции, вклад должен пополняться без ограничений, проценты по вкладу должны капитализироваться, то есть накопленный от процентов доход должен присоединяться к сумме вклада, а не зачисляться на отдельный счет до востребования.

Некоторые банки могут пролонгировать договор автоматически, а поскольку ставка рассчитывается на момент пролонгации, надо проследить, в какую сторону она изменилась. «Сейчас мы видим тенденцию в сторону увеличения сроков вкладов. Россияне стали больше доверять банковской системе и открывают вклады на два года и более. Я думаю, клиенты банков будут молодеть, поэтому тема долгосрочного финансового планирования становится более актуальной. В связи с этим будет возрастать интерес к таким консервативным долгосрочным финансовым инструментам, как детские вклады. И банки, которые находятся на волне этого интереса, получат конкурентное преимущество», — считает Евгений Дмитриев.

Сергей Артемов

«Мы расширили жилплощадь! С помощью ипотеки без первоначального взноса»\*

(495) 105-80-00  
www.mmbank.ru

Мы знаем, что накопить деньги на свой дом очень сложно. Именно поэтому Банк Москвы был первым, кто предложил ипотеку без первоначального взноса. Мы предлагаем кредиты на срок до 30 лет по доступным ставкам в различных валютах. Теперь каждый может позволить себе собственный дом с ипотечным кредитом Банка Москвы.

**Банк Москвы**  
Банк Вам в помощь

Реклама

Валюта кредита — рубли РФ, доллары США, евро, швейцарские франки. Ставки по кредиту — от 7% годовых в иностранной валюте, от 11,9% годовых в рублях РФ. Срок кредита — от 3 до 30 лет. Сумма кредита — от 20 000 долларов США (эквивалент в валюте кредита) для Москвы, от 7 000 долларов США (эквивалент в валюте кредита) для регионов. Бесплатное рассмотрение заявки на получение кредита. Размер кредита до 100% от оценочной стоимости жилья. Страхование жизни и здоровья заемщика и имущество страхование в соответствии с тарифами страховых компаний, выбранных по согласованию с ОАО «Банк Москвы».

Оценка приобретаемого жилого помещения в соответствии с тарифами оценочных компаний. Комиссия за выдачу кредита 0,5—1% от его размера, но не менее 350 и не более 1000 долларов США (или эквивалент в валюте кредита по курсу Банка России на дату выдачи). Возможность досрочного погашения кредита: комиссия за досрочное погашение в течение первых 6 месяцев пользования кредитом — 2% от суммы досрочного погашения; после 6 месяцев пользования кредитом — без уплаты комиссии.

\* Программа «Кредит на приобретение недвижимости на вторичном рынке недвижимости».

ОАО «Банк Москвы»

## банк

## Рублевая зона

## конвертация

(Окончание. Начало на стр. 25)

«Пока обороты небольшие, все идет тяжело и трудно. Потому что и валюта новая, и расчеты для банков новые», — признается президент ACI Russia, начальник отдела финансовых институтов Инвестсбербанка Игорь Суздальцев. По его мнению, увеличение объемов торговли рублем зависит от того, как будет реализован план продажи энергоресурсов за рубль. Если у западных покупателей будет заинтересованность в покупке российской нефти и газа, то они вынуждены будут покупать для этого рубль. «И покупать рубль они будут не на луне, а на тех площадках, которые для них наиболее удобны: в Лондоне и Нью-Йорке», — добавляет господин Суздальцев. Кстати, недавно было принято решение о создании российской площадки по торговле нефтепродуктами в Санкт-Петербурге.

**Геополитические риски** Обороты рублевого валютного рынка растут. Если в августе 2004 года общий средний дневной оборот рубля по межбанковским кассовым конверсионным



Чтобы сделать рубль конвертируемым, российским банкам нужно научиться торговать им не только внутри страны, но и за рубежом

операциям на внутреннем валютном рынке России был эквивалентен \$11,9 млрд, то в августе 2007 года он вырос до \$52,7 млрд. Таким образом, за три года оборот увеличился в 4,4 раза. Однако далеко не все эксперты высоко оценивают шансы рубля стать даже региональной валютой. Как считает Сергей Моисеев, директор ЦИ МФПА, перевод контрактов на поставку энергоресурсов на рубль мало что изменит. «Основной проблемой, стоящей на пути укрепле-

ния позиции национальной валюты, является высокая инфляция. По этому параметру Россия пока еще проигрывает не только развитым, но и некоторым развивающимся странам. Другими факторами, негативно сказывающимися на международном статусе рубля, являются неразвитость и спекулятивный характер российских финансовых рынков, а также имперское прошлое и напряженные отношения с соседями», — объясняет Сергей Моисеев.

Но сторонники перемен не унывают. «Когда нам говорят: вы никогда не превысите объемы ММВБ, мне хочется напомнить историю новозеландского доллара. 20 лет назад он начал торговаться за рубежом. Сейчас 80% новозеландских долларов торгуется за границей. Мы призываем все банки присоединиться к нам. Чем больше будет банков, тем привлекательнее будет эта услуга для клиентов. То есть политика укрепления рубля не должна быть исключительно прерогативой ЦБ РФ», — уверен Игорь Суздальцев. По его мнению, процесс могут возглавить и частные банки, если предложат более стабильные условия на валютном рынке. Например, банки-члены ACI Russia намерены убедить Банк России прекратить покупки иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, чтобы продолжить укрепление рубля. В 2006 году ЦБ купил иностранной валюты на \$117,6 млрд, в этом — уже более чем на \$140 млрд. Господин Суздальцев полагает, что укрепление рубля мешает и бивалютная модель, которая привязывает курс рубля к курсу пары евро—доллар и не позволяет руб-

лю расти по всем ведущим валютам мира одновременно.

В ACI Russia также считают, что в международных резервах страны должна расти доля монетарного золота (на 1 октября всего 2,6% резерва, или \$11 млрд). Кроме этого, следует вернуть в РФ средства «внешнекредитной» части валютного резерва страны, сокращая вложения в зарубежные ценные бумаги. «Размещая резервы в иностранной валюте, Россия вкладывает деньги в развитие чужой экономики, в то время как собственные проекты остаются недофинансированными. Такая ситуация, кроме всего прочего, сопряжена с большими геополитическими рисками: передача собственных резервов в чужие руки, страна добровольно отдаст один из рычагов управления», — утверждает Игорь Суздальцев.

На улучшение имиджа и статуса российской валюты повлияет также введение графического изображения рубля в виде знака. Напомним, что сейчас над созданием символа рубля работает группа под началом первого заместителя председателя Банка России Георгия Лунтовского. Кроме этого, ACI Rus-

sia намерена начать переговоры с Европейским центральным банком и центральными банками стран ЕС о включении рубля в резервы стран-членов ЕС. Этот вопрос уже запланирован в повестке четвертого съезда ACI Russia, который пройдет 6 февраля следующего года в Москве. На взгляд господина Суздальцева, наибольшие шансы на включение укрепляющегося рубля в госрезервы имеет ЦБ Австрии, который является не государственным, а акционерным, поэтому в первую очередь заинтересован в получении прибыли и меньше других банков зависит от решения политиков.

## Советы начинающим

Чтобы присоединиться к первопроходцам и сколотить капитал на укреплении рубля, нужно сделать несколько простых шагов. Создать автоматизированный котировальщик. Российские разработчики сделают его за месяц. С помощью робота любой российский банк может начать торговлю на любой площадке мира. Если вы подключились к одной площадке, то присоединение к другой обходится существенно дешевле. Члены ACI Russia готовы на первых по-

рах оказать помощь в выборе площадки, дать общие рекомендации при разработке робота.

«Самой дешевой платформой является электронный брокер Lava. Для любого делающего первые шаги по торговле рублем банка это идеальный вариант избежать больших затрат», — говорит Игорь Суздальцев. Если сравнивать EBS и Lava, то подключение к последней проще, к ней существует свободный доступ. «EBS более дорогая система — со своим языком, протоколом. Ежемесячная плата за пользование продуктами этой системы — \$3,5 тыс. Для подключения к EBS также требуется выделенная линия до Лондона. На монтаж и подключение оборудования уходит более шести месяцев», — рассказывает господин Романчук.

Сейчас на рынке присутствует большое количество площа-

док, конкурирующих друг с другом, с созданной начальной ликвидностью. В основу их деятельности заложены различные модели. Выбор зависит от запросов клиента. «Брокерские электронные системы постепенно вытесняют прямой трейдинг, и с этим трудно бороться. Рынок эволюционирует в сторону создания глобального электронного MarketPlace», — констатирует Сергей Романчук. Согласно его прогнозу, ММВБ как главная площадка торговли рублем в России будет испытывать со временем все большее давление со стороны международных платформ за счет более широкого охвата ими участников рынка и более дешевой комиссионной политики. Поэтому, считают представители двух банков, лучше застолбить площадку для торговли рублем и за рубежом.

Сергей Артемов

## ТОРГОВЫЕ ПЛОЩАДКИ

**СЭЛТ ММВБ (spot)**. Торги начались в 1997 году. Является лидером электронных торгов рублем. Инструменты — USDRUB, EURRUB. Объем торгов USDRUB TOD и EURRUB TOM (без операций O/N SWAP) за 2007 год (по состоянию на 9 ноября) составил \$705 млрд и €13,1 млрд. Доступна только российским банкам. Используется схема клиринга с центральным контрагентом (с 10 декабря через Национальный клиринговый центр). При проведении расчетов по заключенным сделкам соблюдается принцип «платеж против платежа». В торгах участвует ЦБ РФ и на основе средневзвешенной цены определяет официальный курс. Комиссия уплачивается с объема сделок обеими сторонами.

**RTS Money (spot)** — валютный рынок RTS. Торги на валютном рынке начались в 2003 году. Инструмент — USDRUB. Участники торгов могут заключать конверсионные сделки с различными иностранными валютами, проводить расчеты через Расчетную палату РТС по сделкам, заключенным на прямом межбанковском рынке, а также заключать сделки посредством системы двусторонних переговоров. При проведении расчетов по заключенным сделкам соблюдается принцип «платеж против платежа». В торговый терминал RTS Money встроена многоокрадная диалоговая система с поддержкой электронно-цифровой подписи. Торговая система интегрируется с внутрибанковскими казначейскими системами и позволяет подключаться по любым каналам связи, в том числе через интернет. Комиссия уплачивается с объема сделок обеими сторонами.

**Delta (spot)**. Торги начались в 1999 году. Чисто электронный брокер. Инструменты — USDRUB, EURRUB. Создана и принадлежит Московской межбанковской

валютной ассоциации. Сделки заключаются на двусторонней основе по взаимным лимитам. Основная площадка для электронных торгов DEPO RUB O/N (227 млрд рублей за октябрь 2007 года). Доступна для любых категорий участников (могут быть компании, нерезиденты). Работает около 150 банков. Для членов ММВБ торговля бесплатна.

**ММВБ (фьючерсы)**. Торги с 1996 года (перерыв в 1998–2000 годах). Инструменты — курс USDRUB на середины месяцев, до одного года. Контракт беспоставочный, на курс ММВБ расчетами «сегодня» в день погашения контракта. Объем торгов за 2007 год (на 9 ноября 2007 года) составил \$70 млрд. В основном используется банками для клиринга внесистемных сделок. Ликвидность поддерживается маркетмейкерами. Доступна для любых клиентов (в том числе физические и юридические лица) через брокера. Комиссия с объема сделок.

**FORTS (фьючерсы)**. Инструменты — курс USDRUB на середины месяцев поквартально, до одного года. Контракт беспоставочный, на курс ММВБ расчетами «сегодня» в день погашения контракта. Объем торгов за 2007 год (на 9 ноября 2007 года) составил \$3,5 млрд. В основном системные сделки, ликвидность поддерживается маркетмейкерами. Доступна для любых клиентов через брокера. Комиссия с объема сделок.

**Chicago Mercantile Exchange (CME, фьючерсы)**. Торги рублем начались в 1998 году. Контракт беспоставочный, на курс ЕМТА. Инструменты — курс USDRUB на середины месяцев, до одного года. Объем торгов за 2007 год (на 9 ноября 2007 года) составил \$14 млрд. В основном системные сделки,

ликвидность поддерживается маркетмейкерами. Доступна для любых клиентов через брокера. Комиссия с объема сделок.

**Интернет-платформа Reuters Matching (spot)**. Рубль в системе с 1996 года. В платформе торгуется несколько десятков пар валют, активно — GBPUSD, валюты стран Восточной Европы. Инструменты — курс USDRUB TOD, TOM. Сделки по рублю проходят эпизодически, объем не разлашается. Доступ к системе имеют только крупные банки (российских в настоящий момент 18). Комиссия мейкерами не платится, комиссия за сделку (не с объема).

**Интернет-платформа ICAP EBS (spot)**. Рубль появился в этом году. Первые сделки прошли в середине сентября. Данная платформа — мировой лидер по электронным торгам валютами, лучшая по EURUSD. Суммарный объем — несколько сотен миллионов долларов в день. Инструменты — курс USDRUB TOM. Сделки по рублю проходят эпизодически, порядка \$250 млн в месяц. Ликвидность создается маркетмейкером через автоматическое котирование. Доступ к системе имеют банки по всему миру и другие клиенты через прайм-брокеров. Российских в настоящий момент пять. Для подключения необходима выделенная линия до Лондона. Комиссия мейкерами не платится, комиссия за сделку (не с объема).

**Интернет-платформа Lava**. Торги рублем начались в этом году. Сделки по рублю проходят эпизодически, объем не разлашается. В настоящий момент присутствуют два российских маркетмейкера, производя автоматическое котирование. Возможен доступ к системе через прайм-брокеров. Одна из лучших технологических платформ. Имеет представительство в Москве. Комиссия с объема сделок.

## СТАНДАРТ-РЕЗЕРВ. ТАЛИСМАН НА СЧАСТЬЕ.



## СТРОИМ ПЛАНЫ ВМЕСТЕ

Смело стройте планы на будущее! Страховое ЗАО «Стандарт-Резерв» полностью поддержит вас в этом. Гибкая программа ипотечного страхования построена как с учетом требований кредитных организаций, так и ваших пожеланий. Наши преимущества: быстрый прием решений — не более суток после обращения и предоставления документов, низкий тариф, страхование финансовых рисков при долевом участии в строительстве, минимальный пакет документов.

СТАНДАРТ-РЕЗЕРВ  
Страховое общество

(495) 788-1122

**БАНК ГЛОБЭКС**

РЕКЛАМА. ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР БАНКА РОССТАВНИН А.А.

**Private Banking**  
ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО КАЧЕСТВЕННОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

(495) 203-49-68, (495) 411-82-45 www.globexbank.ru

Взвешенные решения для вашего бизнеса

**AT Consulting**  
advanced transformation

Ключевые компетенции группы AT Consulting для компаний финансового сектора

- Оптимизация бизнес-процессов
- Организация тендеров по выбору информационных систем и приложений
- Внедрение автоматизированных банковских систем
- Решения в сфере управления взаимоотношениями с клиентами
- Внедрение решений для автоматизации банковской деятельности
- Внедрение аналитических систем и хранилищ данных
- Интеграция приложений

www.at-consulting.ru | (495) 748 0575



**банк**

**expertian** **интерфакс**  
БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

**Moody's Interfax Rating Agency**

**интерфакс-ИЭА**  
ЦЕНТР ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

## 1000 банков стран СНГ. Итоги первого полугодия 2007 года

№	Банк	Страна	Активы		Собственный капитал		№	Банк	Страна	Активы		Собственный капитал		№	Банк	Страна	Активы		Собственный капитал				
			\$ млн	Изм. (%)	\$ млн	Изм. (%)				Место по собственному капиталу	\$ млн	Изм. (%)	\$ млн				Изм. (%)	Место по собственному капиталу	\$ млн	Изм. (%)	\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу
1	Сбербанк России	Россия	166 063,5	25,8	23 119,1	83,3	1	169	Тюменэнергобанк	Россия	556,0	18,7	43,2	30,1	260	337	Алр-банк	Россия	195,8	10,3	25,8	3,3	375
2	Газпромбанк	Россия	45 786,5	68,4	3 300,5	16,4	3	170	Севергазбанк	Россия	545,4	16,6	48,1	41,7	225	338	СББ Банк	Украина	195,1	19,9	35,8	42,7	311
3	Банк ВТБ	Россия	40 543,8	38,7	13 255,1	172,9	2	171	«Кедр»	Россия	540,2	16,8	64,4	7,3	181	339	«Ставрополье»	Россия	194,0	9,4	17,5	12,8	482
4	Казкоммерцбанк	Казахстан	22 816,5	27,7	1 985,8	13,0	5	172	Дальневосточный банк	Россия	536,1	40,4	44,8	21,9	246	340	Bank Respublika	Азербайджан	193,9	49,5	21,4	51,5	416
5	Банк «УралАлем»	Казахстан	20 948,1	45,1	2 600,1	97,2	4	173	АИСАЙСИАЙ Банк Евразия	Россия	530,9	66,7	42,8	3,8	264	341	Универсальный банк развития и партнерства	Украина	193,0	2,6	30,9	1,1	333
6	Банк Москвы	Россия	18 704,4	21,7	1 499,2	35,2	6	174	Банк «Национал»	Россия	528,0	29,5	58,6	8,2	197	342	«Саканл-Вест»	Россия	192,9	15,0	16,2	10,0	517
7	Альфа-банк	Россия	15 508,0	17,4	1 492,7	21,1	7	175	Bank Standart	Азербайджан	524,9	77,7	82,5	218,9	149	343	Сибиргазбанк	Россия	192,3	12,0	14,7	2,2	557
8	Россельхозбанк	Россия	13 800,1	53,7	787,4	7,8	21	176	Интерпромбанк	Россия	521,6	-6,5	71,7	21,8	167	344	Тольяттиимбанк	Россия	191,8	-2,4	45,3	12,0	240
9	Банк «Уралсиб»	Россия	12 243,7	11,9	1 317,3	-8,9	8	177	Балтинвестбанк	Россия	519,8	29,0	48,1	21,2	224	345	Украинский профбанк	Украина	190,3	53,4	40,2	0,5	280
10	Альянс Банк	Казахстан	11 154,1	53,2	1 140,7	73,7	9	178	Инкасбанк	Россия	519,4	27,2	49,5	6,8	216	346	Энерготрансбанк	Россия	189,0	18,3	115,4	-1,1	116
11	Райффайзенбанк Австрия	Россия	11 006,8	29,6	1 119,0	82,1	10	179	«Электроника»	Россия	517,6	6,7	101,7	19,9	127	347	Промсбербанк	Россия	188,9	18,3	20,8	95,3	424
12	ММБ	Россия	10 422,2	13,5	933,9	18,9	15	180	Конверсбанк	Россия	512,4	-9,4	67,6	2,6	177	348	Факториал-банк	Украина	188,7	18,7	19,6	1,6	448
13	Народный Сбербанк Казахстана	Казахстан	10 366,5	34,7	1 043,9	16,8	12	181	Меткомбанк	Россия	511,5	66,5	44,6	112,2	249	349	Грац Инвест Банк	Россия	187,3	33,1	22,9	18,1	400
14	МДМ-банк	Казахстан	9 669,7	26,2	1 027,4	29,7	13	182	Нацторгбанк	Россия	505,3	53,2	39,6	69,2	284	350	Волготромбанк	Россия	185,6	3,8	43,1	7,1	261
15	Росбанк	Россия	9 074,8	-14,6	972,8	10,0	14	183	Челвинвестбанк	Россия	504,6	13,2	52,1	6,8	210	351	«Варшавя»	Россия	184,2	11,0	23,3	2,1	398
16	ВТБ 24	Россия	8 824,8	40,1	634,6	-4,1	25	184	Индэкс Банк	Украина	495,9	-8,0	76,4	110,5	159	352	«Огни Москвы»	Россия	183,7	-2,4	36,6	4,5	504
17	Приватбанк	Украина	8 519,2	27,4	703,5	8,0	23	185	ММБ	Россия	489,2	11,3	58,8	-1,2	196	353	ТрансСиб	Украина	183,2	23,7	15,4	5,4	536
18	Промсвязьбанк	Россия	8 322,4	25,4	619,6	23,9	26	186	«Таймресурс»	Россия	480,9	29,0	36,4	-3,9	309	354	МИА	Россия	182,9	1,7	36,7	8,1	304
19	АТФ-банк	Казахстан	7 830,1	-5,0	525,7	-3,6	29	187	Внешторгбанк	Украина	478,4	59,6	61,9	5,5	186	355	«Екатеринбург»	Россия	182,7	5,1	14,9	11,7	546
20	«Русский стандарт»	Россия	7 587,0	10,5	877,2	39,4	17	188	СДМ-банк	Россия	455,4	7,2	38,0	19,5	296	356	Экспобанк	Украина	181,9	8,6	33,7	1,8	320
21	Райффайзенбанк Аваль	Украина	6 946,4	26,3	671,9	5,7	24	189	АвтоВАЗбанк	Россия	452,8	15,4	40,6	55,1	275	357	Интрастбанк	Россия	181,8	-3,0	30,3	2,5	336
22	Банк «ВТБ Северо-Запад»	Россия	6 774,8	23,7	799,5	43,1	20	190	СГБ	Россия	451,2	31,2	31,1	1,9	331	358	Электрон Банк	Украина	180,8	33,9	20,6	5,2	429
23	Беларусбанк	Беларусь	6 654,5	10,9	905,8	3,0	16	191	Кредит Санкт	Россия	450,8	-11,8	229,5	11,2	65	359	Уникредит Банк	Украина	179,8	77,8	97,4	75,5	131
24	Банк «ЦентрКредит»	Казахстан	6 646,6	47,8	417,9	33,4	37	192	Молдова-Агроиндустри	Молдова	449,0	22,9	57,1	2,8	201	360	Мобисбанк	Молдова	179,1	18,5	24,0	15,6	393
25	Ситибанк	Россия	6 064,1	25,7	467,8	17,5	33	193	БПФ	Россия	448,1	6,8	42,6	1,1	267	361	Мехпромбанк Плюс	Россия	178,2	11,1	71,1	1,8	179
26	УкрСиббанк	Украина	5 756,7	30,0	488,4	23,3	32	194	Нижегородпромстройбанк	Россия	445,3	9,7	77,1	5,3	157	362	АКБА-Кредит Групп Банк	Армения	174,9	20,5	57,4	14,1	180
27	УРСА Банк	Россия	5 516,5	39,6	761,5	138,7	22	195	Ипогосбанк	Узбекистан	444,7	24,5	33,2	10,3	323	363	«Яма Кредит Москва»	Россия	174,9	-14,9	46,6	7,6	624
28	«Петрокоммерц»	Россия	5 271,6	7,3	525,0	4,1	30	196	«Киев»	Украина	443,3	34,8	44,6	23,7	248	364	Центральный Европейский	Россия	173,3	н.д.	10,8	н.д.	706
29	Номос-банк	Россия	5 204,0	42,8	447,0	25,4	34	197	Ерсте Банк	Украина	443,3	133,2	60,5	1,8	189	365	«Нефтяной альянс»	Россия	173,2	13,2	12,0	20,6	654
30	«Абсолют Банк»	Россия	4 852,0	27,7	809,2	1,3	19	198	Стильный торговый банк	Россия	440,7	60,8	30,2	-4,2	338	366	Менел-банк	Россия	172,1	6,8	29,3	4,2	345
31	Уралсиб Банк	Украина	4 809,2	38,5	413,3	8,3	19	199	Славянский банк	Украина	439,4	123,8	52,1	91,3	211	367	Армякомбанк	Армения	172,0	42,3	21,7	14,9	413
32	УкрСиббанк	Украина	4 594,7	24,4	406,5	11,6	41	200	Калон Банк Украина	Украина	428,8	3,2	44,9	20,1	243	368	АвтоАЗбанк	Украина	170,9	41,2	16,7	2,6	503
33	Банк «Зенит»	Россия	4 456,6	27,7	573,2	25,1	28	201	Оренибанк	Таджикистан	421,0	н.д.	27,7	н.д.	356	369	Аресбанк	Украина	170,5	14,2	30,3	2,1	337
34	Проминвестбанк	Украина	4 227,8	21,3	518,6	66,5	31	202	ТАС-Инвестбанк	Украина	419,7	2,0	52,6	13,6	208	370	«Русь»	Россия	170,5	48,8	20,9	6,7	423
35	ТрансКредитБанк	Россия	3 739,9	37,5	230,9	23,6	64	203	Прокредит Банк	Украина	408,4	11,5	38,3	43,6	294	371	Международный ипотечный банк	Украина	168,8	127,6	17,2	396,5	493
36	«Возрождение»	Россия	3 596,0	29,0	414,0	104,4	38	204	Уралтрансбанк	Россия	407,7	22,1	53,2	50,5	206	372	«Капитал»	Россия	167,2	47,2	48,8	0,9	222
37	МТБ	Россия	3 547,6	10,1	1 060,5	3,1	11	205	Акибанк	Россия	401,6	14,3	46,9	10,9	233	373	Экспобанк	Россия	165,3	-6,9	9,0	-0,76	786
38	«ИТ Финанс»	Россия	3 293,7	77,6	418,4	28,7	36	206	«Дельта»	Украина	398,5	33,0	72,3	0,5	165	374	«София»	Россия	164,9	32,0	17,1	32,1	496
39	Связь-банк	Россия	3 261,8	54,9	268,2	58,4	53	207	СВА	Россия	394,6	5,0	244,9	3,2	63	375	Пром-Внешторг Банк	Украина	162,1	12,1	18,1	38,2	488
40	Ошадбанк	Украина	3 215,9	40,1	375,9	6,0	42	208	СМП	Россия	392,7	21,2	80,2	78,7	153	376	Поволжский немецкий банк	Россия	163,3	23,8	12,7	10,8	614
41	Банк «Санкт-Петербург»	Россия	3 215,5	39,9	268,2	54,8	52	209	Белфинансбанк	Беларусь	385,9	1,6	44,2	2,6	253	377	Икпадабанк	Россия	162,8	-4,2	10,7	36,3	708
42	«Абсолют Банк»	Россия	3 143,0	25,2	256,9	37,0	57	210	Летро-Агро-банк	Россия	372,8	-4,6	30,8	11,6	335	378	ФБНПР	Россия	162,0	-3,3	14,8	13,0	553
43	«Надра»	Украина	3 059,4	38,5	320,4	22,1	47	211	НСБС Банк Казахстан	Казахстан	372,3	-1,7	60,3	18,0	191	379	Итехбанк	Россия	161,4	29,6	25,6	7,2	378
44	Беларусбанк	Беларусь	2 982,5	11,9	877,1	1,2	18	212	Уральский финансовый дом	Россия	371,8	27,7	47,0	3,0	232	380	«Европейский»	Украина	160,8	23,9	19,7	3,8	446
45	«Глобас»	Россия	2 889,2	18,3	439,3	4,5	35	213	«Спут»	Россия	370,9	36,9	44,2	4,9	251	381	«Хованский»	Россия	159,5	10,6	17,2	3,6	491
46	Ханты-Мансийский банк	Россия	2 825,7	16,0	329,6	22,0	45	214	«ГПБ-Ипотека»	Россия	367,9	2,7	89,2	173,1	141	382	Нац Банк	Азербайджан	159,2	80,1	59,3	473,8	195
47	МБРР	Россия	2 673,0	28,1	141,8	2,5	100	215	«Солидарность»	Россия	367,6	11,3	25,9	17,4	374	383	Банк «Петрокоммерц-Украина»	Украина	159,0	-11,8	14,9	2,4	547
48	Темирбанк	Казахстан	2 639,1	68,1	360,4	66,0	44	216	Финпромбанк	Россия	364,4	1,1	28,0	10,9	355	384	Расчетно-кредитный банк	Россия	158,2	-0,1	59,4	5,5	194
49	«Союз»	Россия	2 617,5	28,8	321,2	22,8	46	217	Роспромбанк	Россия	364,2	-14,1	44,5	46,2	250	385	«Золотые ворота»	Украина	157,7	44,1	15,5	3,3	534
50	ОТП Банк	Украина	2 588,6	17,0	203,4	8,2	72	218	Гаранти Банк-Москва	Россия	364,1	-1,7	51,0	13,0	215	386	«Трансстрой»	Россия	157,4	64,3	36,4	-0,2	308
51	IBA	Азербайджан	2 560,3	25,5	248,1	47,2	61	219	«Юниор»	Россия	361,6	-13,6	47,5	55,3	230	387	«Динстер»	Украина	157,3	15,2	14,7	6,7	559
52	Импаксбанк	Россия	2 419,6	-0,3	303,9	17,7	49	220	«Кредит-Днепр»	Украина	361,1	29,9	38,2	1,3	295	388	ПСБ	Россия	157,1	-37,9	24,8	6,8	389
53	Нацбанк ВЭД	Узбекистан	2 401,3	-0,7	413,2	9,0	40	221	Эксимбанк Казахстан	Казахстан	356,1	107,4	93,9	9,6	133	389	«Капитал Кредит»	Россия	157,0	-7,8	19,9	4,3	438
54	«Абсолют Банк»	Россия	2 370,7	4,2	249,8	8,8	60	222	Саровбиизнесбанк	Россия	355,0	21,9	69,2	17,4	5,9	390	«Базис»	Украина	155,9	16,8	16,8	4,8	500
55	Сосисе Жемраль Восток	Россия	2 333,5	22,6																			

банк

## 1000 банков стран СНГ. Итоги первого полугодия 2007 года (окончание)

№	Банк	Страна	Активы			Собственный капитал			№	Банк	Страна	Активы			Собственный капитал			№	Банк	Страна	Активы			Собственный капитал		
			\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу	\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу				\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу	\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу				\$ млн	Изм. (%)	Место по собственному капиталу			
504	KPK	Россия	106,4	48,3	52,4	3,7	209	672	UzKDBank	Узбекистан	65,4	-5,2	15,2	1,2	540	839	МКБ им. С. Живого	Россия	40,7	17,0	4,3	9,1	959			
505	Генбанк	Россия	106,1	44,5	19,8	3,3	440	673	РРБ	Россия	65,2	27,7	4,6	97,3	952	840	«Объединенный капитал»	Россия	40,2	46,7	3,2	50,1	973			
506	МНХБ	Россия	105,7	11,3	13,3	9,1	592	674	Регионфинансбанк	Россия	64,8	-19,7	12,3	10,6	642	841	«Спартак»	Россия	40,2	-20,0	8,5	12,9	816			
507	ФДБ	Россия	105,7	-3,4	25,7	14,5	377	675	Росавтобанк	Россия	64,7	30,9	8,8	73,7	806	842	Инвестбанк	Украина	40,0	0,7	7,4	1,7	880			
508	Морской банк	Россия	105,6	-10,8	7,9	16,1	853	676	Судобанк	Россия	63,8	0,2	21,2	4,1	419	843	«Зенит»	Россия	40,0	16,3	3,3	13,0	972			
509	Мордэкономстройбанк	Россия	105,5	9,0	7,3	2,4	882	677	Европейский банк рационального финансирования	Украина	63,8	38,6	36,6	2,9	306	844	«Промтел»	Армения	40,0	69,9	23,5	96,4	936			
510	«Сибирь»	Россия	105,5	112,7	11,7	0,1	674	678	Форуус Банк	Россия	63,7	8,7	16,1	6,9	518	845	Алтайбанк	Россия	39,7	-18,9	8,2	3,2	838			
511	Камчатпрофитбанк	Россия	105,5	10,6	10,6	0,4	714	679	Земский банк	Россия	63,5	-0,5	6,4	1,5	912	846	ТПБК	Казахстан	39,5	35,4	15,8	10,6	526			
512	МГБА	Азербайджан	105,1	85,0	14,2	94,1	568	680	Банк Казани	Россия	63,4	-18,2	11,9	4,6	665	847	Союзпромбанк	Россия	39,4	-29,9	8,0	5,5	846			
513	«Союзный»	Россия	104,6	-4,9	32,4	5,6	326	681	Украинская финансовая группа	Украина	63,0	27,8	12,6	1,9	623	848	«Экономический союз»	Россия	39,4	-17,7	7,1	7,4	891			
514	Челябкомземабанк	Россия	103,2	27,4	6,4	12,1	915	682	«Ассоциация»	Россия	62,8	10,8	8,9	5,2	795	849	«Резервные финансы»	Россия	39,2	-7,2	8,3	6,5	830			
515	АТФ-Банк Кыргызстан	Кыргызстан	103,1	56,2	18,0	10,7	472	683	Башакомбанк	Россия	62,8	11,8	15,6	66,3	530	850	Дом-банк	Россия	39,0	15,3	3,6	2,8	969			
516	Галабанк***	Узбекистан	102,9	48,4	0,0	-100,0	990	684	«Рублев»	Россия	62,7	-1,8	8,3	1,4	827	851	Транснациональный банк	Россия	39,0	-1,7	23,0	2,8	399			
517	Регионбанк развития	Россия	102,6	14,9	20,3	0,2	433	685	Москомбанк	Россия	62,6	-5,6	8,8	-2,0	800	852	«Старый Кремль»	Россия	39,0	18,8	2,9	8,8	977			
518	Сибцоббанк	Россия	102,3	-6,3	34,2	25,3	316	686	Трансстройбанк	Россия	62,5	14,1	35,5	-1,1	314	853	«Воложинин»	Россия	38,9	11,4	8,6	18,4	811			
519	Делимир Казахстан Банк	Казахстан	102,2	-1,5	25,0	83,0	384	687	КМКБ	Кыргызстан	62,5	35,1	10,5	18,7	722	854	БРПС	Россия	38,8	21,8	7,6	3,5	864			
520	Байкалбанк	Россия	102,0	12,9	13,3	5,8	591	688	«Украинский капитал»	Украина	62,4	16,6	14,2	11,7	569	855	Борский коммерческий банк	Россия	38,1	-9,5	4,8	10,9	943			
521	Пивденкомбанк	Украина	101,7	15,3	16,0	10,1	521	689	«Совинком»	Россия	62,2	9,6	6,9	2,3	898	856	«Финансиль»	Украина	38,0	12,6	6,1	2,9	918			
522	Банк «ВЭФ-Урал»	Россия	101,6	-6,4	29,9	11,2	341	690	Халык Банк Кыргызстан	Кыргызстан	62,1	70,9	14,9	120,9	549	857	Донской Инвестбанк	Россия	38,0	2,5	4,6	13,9	958			
523	Волгодонскойбанк	Россия	101,4	23,4	10,0	7,0	741	691	«Контракт»	Украина	62,0	17,0	11,7	2,4	678	858	Промбанк	Россия	37,9	7,5	2,9	7,9	978			
524	«Металлург»	Украина	101,3	16,6	18,6	-1,3	464	692	Энергбанк	Молдова	62,0	17,5	12,7	22,3	616	859	ПТБ	Россия	37,7	30,1	4,9	6,7	946			
525	«Национальный стандарт»	Украина	101,0	225,8	10,7	2,4	710	693	Донклуббанк	Молдова	61,8	4,6	6,9	6,9	897	860	Белдорбанк	Россия	37,7	н.д.	9,2	н.д.	779			
526	Финкомбанк	Молдова	100,2	9,4	13,8	-6,4	576	694	«Софрин»	Россия	61,7	14,7	13,6	4,6	584	861	«Дземги»	Россия	37,6	18,3	4,4	30,4	955			
527	«Данализ»	Украина	100,2	54,5	15,4	0,5	537	695	«Порто-Франко»	Украина	61,5	14,4	11,5	-0,8	682	862	TDB	Азербайджан	37,6	-7,3	12,6	28,6	620			
529	«Система»	Россия	100,1	-29,3	21,6	6,1	415	696	«РИБ-Сибирь»	Россия	61,5	-19,3	10,4	11,9	727	863	Еврокомбанк	Россия	37,5	-7,2	7,0	9,5	895			
530	ОБТИ	Россия	99,9	11,2	46,4	5,6	236	697	Уралпромбанк	Россия	61,5	28,2	14,0	18,7	573	864	БТА Инвестбанк	Армения	37,4	41,9	9,9	10,8	742			
531	«Образование»	Россия	99,5	-25,6	6,9	1,1	793	698	Астанэкомбанк	Беларусь	61,4	36,0	11,2	6,2	694	865	AzeribaijanSelyubeBank	Азербайджан	37,0	14,0	9,8	20,5	747			
532	«Веста»	Россия	99,2	37,0	12,2	6,6	647	699	Талисбанк	Россия	61,4	6,1	17,8	1,6	824	866	Ярипетбанк	Россия	36,7	20,0	3,3	9,9	971			
533	«Доминвест»	Россия	98,3	42,3	15,0	39,6	544	700	«Аропол»	Россия	61,1	16,2	10,4	6,3	794	867	Эникомбанк	Украина	36,6	87,0	12,3	2,3	643			
534	МИ-Банк	Россия	97,8	10,1	33,8	0,1	319	701	Спромкомбанк	Россия	61,0	17,9	8,2	5,6	832	868	«Финансиль»	Украина	36,6	22,6	9,4	1,7	765			
535	Петрофф-банк	Россия	97,2	50,2	29,0	6,6	347	702	НР-Банк	Россия	60,8	-10,2	6,9	6,8	896	869	Интеркапитал-банк	Россия	36,6	1,5	8,5	7,8	762			
536	Дил-Банк	Россия	96,8	11,8	27,0	2,5	364	703	Инкарбанк	Россия	60,8	35,6	10,5	10,3	719	870	Леспромбанк	Россия	36,4	83,9	13,1	30,0	597			
537	Энергомашбанк	Россия	96,7	н.д.	10,3	н.д.	730	704	«Ураллига»	Россия	60,7	15,2	10,0	2,7	740	871	Инвест-Кредит Банк	Украина	36,3	1,5	9,6	-0,3	760			
538	«Национальный кредит»	Украина	96,1	16,3	12,6	6,2	617	705	ЕвроАксис Банк	Россия	60,6	-6,8	19,8	9,9	442	872	АтаБанк	Азербайджан	36,2	5,4	11,9	19,5	666			
539	BCR Chisinau	Молдова	95,6	51,3	16,0	52,9	522	706	«Ирс»	Россия	60,6	32,8	10,6	42,2	712	873	Почтобанк	Россия	36,2	3,8	3,2	9,9	974			
540	«Тусар»	Россия	95,3	24,5	14,9	7,1	550	707	РНБК	Россия	60,5	19,9	26,9	6,6	365	874	Староскопский АПБ	Россия	36,1	16,5	7,6	-0,2	863			
541	Паритетбанк	Беларусь	95,2	58,2	47,2	110,4	231	708	Айылбанк	Кыргызстан	60,3	1,9	19,4	7,1	453	875	Наратбанк	Россия	36,0	46,3	5,5	19,0	934			
542	Иккомбанк	Россия	95,2	26,4	11,0	34,7	699	709	Актив банк	Россия	59,8	4,4	8,4	-1,1	723	876	Сберинвестбанк	Россия	35,9	-12,2	6,7	7,2	906			
543	Южный торговый банк	Россия	95,1	6,9	15,2	4,4	541	710	«Итури»	Россия	59,6	-13,1	10,9	10,1	802	877	Azer-Turk Bank	Азербайджан	35,9	21,1	12,6	31,3	621			
544	«Столпи»	Украина	94,7	15,0	17,7	20,1	478	711	Помогонбанк	Россия	59,6	18,3	8,4	0,6	824	878	«Новый кредитный союз»	Россия	35,8	0,5	8,4	0,2	816			
545	Нефтьпромбанк	Россия	94,6	48,1	19,8	6,5	443	712	Алтайкапиталбанк	Россия	59,3	22,5	13,0	16,6	604	879	«Папата»	Россия	35,8	-13,1	7,4	4,5	676			
546	«Стратегия»	Россия	94,6	н.д.	9,9	н.д.	743	713	Севзаинвестпромбанк	Россия	59,3	2,9	17,0	7,4	498	880	Сокриномбанк	Россия	35,7	н.д.	6,1	н.д.	842			
547	Юникбанк	Россия	93,4	13,3	26,1	3,8	372	714	«Ренессанс Капитал»	Украина	59,1	100,4	28,7	14,7	350	881	«Владимирский»	Украина	35,4	-6,0	10,6	1,5	716			
548	Минский транзитный банк	Беларусь	93,1	14,2	20,0	10,4	437	715	Неронгбанк	Россия	59,0	8,4	4,3	64,9	957	882	Абсолютбанк	Беларусь	35,4	10,4	9,6	27,0	753			
549	Читапромстройбанк	Россия	93,0	36,7	9,2	6,6	778	716	Владпромбанк	Россия	58,9	33,1	9,4	7,4	766	883	ВЕТБ	Россия	35,3	-35,1	6,2	6,5	922			
550	Метробанк	Россия	92,9	203,0	60,0	796,1	192	717	БРТ	Россия	58,8	5,5	10,1	4,2	735	884	Евроиндустриал	Россия	35,1	11,1	6,3	1,2	919			
551	МБР	Россия	92,9	-31,0	39,6	1,2	282	718	БайкалИнвестБанк	Россия	58,7	-10,9	8,3	8,8	828	885	«Агророс»	Россия	35,1	283,8	7,1	89,8	887			
552	Анелик Банк	Армения	92,2	13,2	14,7	10,7	561	719	Московский-парижский банк	Россия	58,6	9,3	33,5	3,8	322	886	Белорусский индустриальный банк	Беларусь	35,0	-4,2	12,1	4,9	653			
553	NIKOI	Азербайджан	92,0	21,2	19,9	18,2	551	720	ОПМ-банк	Россия	58,5	10,2	5,0	4,7	945	887	Курганпромбанк	Россия	35,0	4,1	4,0	1,2	962			
554	«Украинский финансовый мир»	Украина	92,0	11,3	22,1	3,0	410	721	Миллениум Банк	Россия	58,4	17,0	6,7	4,8	908	888	Дело-банк	Россия	34,9	-26,8	9,6	13,0	752			
555	«Деркава»	Украина	91,7	23,9	45,0	1,2	281	722	Банк развития региона	Россия	58,3	-1,9	8,2	-3,4	835	889	Геленджик-банк	Россия	34,9	13,1	2,5	30,9	983			
556	Балтийский банк развития	Россия	91,4	11,7	44,8	4,5	245	723	Новобанк	Россия	58,3	-1,9	8,2	-3,4	835	890	«Иваново»	Россия	34,9	17,9	5,1	11,1	942			
557	СтарБанк	Россия	91,3	н.д.	54,6	н.д.	204	724	«Аксел»	Россия	58,3	14,7	14,7	17,6	549	891	Межрегиональный банк	Россия	34,9	-4,7	6,8	-1,5	905			
558	«Вашинвест»	Россия	91,2	33,0	7,3	24,8	881	725	Уральский трастовый банк	Россия	58,0	20,1	14,1	6,4	501	892	Кросс-банк	Россия	34,8	12,4	8,7	8,7	966			
559	Мосводоканалбанк	Россия	90,3	6,3	5,1	0,3	941	726	КЗИ Банк	Казахстан	57,6	35,3	22,4	7,3	405	893	Следстройбанк	Россия	34,7	80,0	19,8	144,5	444			
560	ВКАБанк	Россия	90,2	13,9	36,1	13,6	310	727	Камчаткаагропромбанк	Россия	57,0	0,6	17,6	1,5	479	894	«Церим»	Россия	34,7	-3,6	13,1	3,0	596			
561	«Экспресс-Тува»	Россия	90,0	11,4	8,2	10,8	833	728	Международный комбанк	Россия	56,7	29,2	7,1	7,2	893	895	МФБанк	Россия	34,7	0,5	8,0	4,1				

## банк

## Сетевой счет

## интернет-банкинг

В ближайшие несколько лет аналитики прогнозируют рост числа клиентов интернет-банкинга на уровне 200–400% ежегодно. Однако к грядущему наплыву интернет-клиентов банки пока не готовы ни технологически, ни организационно. Всерьез развивать онлайн-сервисы для частных клиентов пока в состоянии не больше двух-трех десятков наиболее продвинутых отечественных банков.

## Дистанционное управление

Интернет-банкинг как розничная банковская услуга начал развиваться в России семь лет назад и с каждым годом набирает обороты. Крупнейшими игроками на этом рынке сегодня являются Альфа-банк, Банк Москвы, ВТБ 24, «Петрокоммерц», Райффайзенбанк, Росбанк, «Уралсиб». Доля корпоративных клиентов, пользующихся услугами дистанционного управления счетами, по оценкам специалистов, приближается к 60%, доля частных клиентов — к 40%. При сохранении спроса к 2010 году доля вкладов, открытых через интернет, должна вырасти до 10%.

Виртуальный банкинг одинаково удобен и выгоден как для банков, так и для вкладчиков. В идеале он обеспечивает такой же объем клиентских операций (и, соответственно, прибыли), как несколько обычных крупных банковских отделений. Кроме того, использование интернет-банкинга стимулирует рост средних остатков на счетах клиентов, что, разумеется, тоже на руку банкирам. Дело в том, что с ростом популярности платежных расчетов через интернет пользователи не будут сразу обналичивать деньги с зарплатной карты, поскольку смогут ее с помощью оплачивать товары и услуги в режиме онлайн.

По словам банкиров, при использовании электронного банкинга себестоимость розничных операций сокращается в 5–10 раз: расходы на трансакцию через обычное отделение банка составляют около \$3–4, тогда как в онлайн-режиме — не больше \$0,4–0,6. Кроме того, виртуальный банкинг снижает расходы на оплату труда операционных работников, аренду, содержание и охрану офисных помещений, а также на инкассацию наличных средств. Косвенным источником прибыли служит и то, что онлайн-пользователи гораздо лояльнее офлайн-клиентов. Как объясняют эксперты, абонент, однажды воспользовавшийся тем или иным дистанционным сервисом и оценивший его удобства, вероятнее всего, будет продолжать им пользоваться в дальнейшем и вряд ли перейдет к банку-конкуренту.

По словам Юлии Деменюк, начальника управления методологии и развития пассивных и комиссионных операций ВТБ 24, стимулом к использованию интернет-банкинга для клиентов является возможность экономить время и контролировать свой счет, находясь в любой точке мира. Клиенты обычных банковских отделений вынуждены выстраивать очереди, чтобы оплатить коммунальные ус-



Конкуренция на рынке интернет-банкинга нарастает. В борьбу за клиента вступил самый большой банк на постсоветском пространстве — Сбербанк России

луги, заплатить пени, штрафы, госпошлины, всевозможные сборы в ГИБДД, налог за транспортные средства и прочее. Виртуальный банк функционирует 24 часа в сутки, а получить к нему доступ можно с любого ПК, подключенного к сети. При этом большинство операций осуществляются в режиме реального времени.

По функционалу виртуальный банк мало отличается от обычного офлайн-банка. Базовый перечень операций, которые можно провести удаленно, включает запрос выписки по счетам (самая популярная функция), мониторинг состояния карточных и текущих счетов в режиме реального времени, конвертацию валют между

счетами, открытие депозитов, платежи сторонним организациям и другим клиентам этого же интернет-банка. В расширенный пакет сервисов, предлагаемых по усмотрению финансово-кредитного учреждения, обычно входит управление счетами пенсионных накоплений, паевых инвестиционных фондов, персонального

онлайн-брокера (игра на рынке FOREX или бирже), а также отправка денежных переводов по популярным системам вроде Western Union.

Ряд банков готов в режиме онлайн рассматривать заявки на выдачу кредита. Для этого потенциальный заемщик заполняет на сайте банка необходимые документы и через не-

которое время получает ответ от кредитного эксперта. Некоторые банки также предоставляют пользователям возможность получать по сети информацию о ссудах и сроках ближайших обязательных платежей по ним.

Тенденциями развития этого сервиса в ближайшем будущем, по мнению аналитиков, станут более тесная интеграция виртуальных банков с электронными платежными системами, увеличение кредитного лимита на пластиковой карте в режиме онлайн по запросу пользователя, а также возможность заполнения налоговой декларации в режиме реального времени и ее отправки (с использованием электронной цифровой подписи) в фискальные органы.

## Технические возможности

Несмотря на то что услуги виртуального банкинга развиваются уже не первый год, технические возможности их предоставления ограничены. И дело не только в слабом распространении интернета в России (на начало 2007 года число активных пользователей составило около 25–27 млн), из-за чего этот вид сервиса банки поддерживают пока в качестве дополнительного. У самих банков недостаточно технологических, организационных и инструментальных решений для того, чтобы интернет-отделения могли работать в полную силу.

Универсальной платежной интернет-системы нет, и создать ее весьма непросто хотя бы потому, что для этого потребуются сбор и регулярное обновление информации от большого количества разных организаций. Возможно, разработкой такого решения следует заниматься не банкам, а какой-либо сторонней организации. Массовым, по мнению начальника управления развития каналов самообслуживания «Альфа-банка» Владимира Урбанского, станет тот сер-

вис, который позволит пользователям не просто получать комплекс расчетно-кассовых услуг, но и совершать любой платеж в пользу любого государственного или муниципального органа на территории всей страны.

До сих пор остается проблемой пополнение виртуальных банковских счетов. Размещение банкоматов с функцией cash-in принципиально важно для крупных розничных банков, ведь с обслуживанием большого количества их клиентов с трудом справляется даже разветвленная система отделений. Однако такие устройства стоят порядка \$10–12 тыс. и требуют специального обслуживания, поэтому есть далеко не у всех банков. Альтернативой им служат терминалы моментальной оплаты («Элекснет», «Объединенная система приема платежей» и т. д.), но они используются сейчас в основном для погашения кредитов и только в редких случаях для пополнения виртуального счета.

Для создания полноценной системы финансовых взаиморасчетов виртуальные банки должны организовать перевод денег со счета на электронный кошелек и обеспечить процесс обналичивания электронных валют WebMoney и «Yandex.Деньги», причем в режиме реального времени. Со многими специалистами-фрилансерами (дизайнерами, копирайтерами и т. д.), работающими в рунете, работодатели зачастую расплачиваются электронными деньгами. «С одной стороны, это удобно, — рассказывает один из таких специалистов. — Но попробуйте перевести эти деньги на карту или обналичить — и вы столкнетесь с множеством проблем. Приходится пользоваться обменниками, которые берут значительную комиссию (3–5%), работают с перебоями и затягивают на несколько дней».

Юрий Ермолов

## ЗАЩИТА ОТ ГРАБЕЖА

При всех очевидных преимуществах у интернет-банкинга есть столь же очевидный недостаток — хакерские атаки. Для защиты от электронных карманников разработана целая система кодов и шифров. При входе в виртуальный банк пользователь обязательно подтверждает свои полномочия, вводя логин и пароль (они выдаются в специальных конвертах с покрытием из разнокалиберных черно-белых узоров, поэтому должны быть известны только клиенту). В качестве дополнительного

средства защиты могут использоваться специальный токен (электронное устройство, создающее по специальному алгоритму числовую последовательность как часть пароля пользователя), электронный криптоключ (устанавливается в USB-порт любого компьютера и подтверждает полномочия владельца постоянной передачей зашифрованных сообщений по открытому каналу связи), а также кодовая таблица паролей (пластиковая карта с шестью-восемьюзначными комбинациями цифр, являю-

щаяся аналогом одноразовых паролей). Прогрессивным методом защиты считается использование виртуальной клавиатуры, когда пароль набирается не нажатием клавиш на клавиатуре ПК, а кликами курсора мыши по картинкам с буквами и цифрами. В этом случае блокируется возможность перехвата пароля программами-вирусами. Дополнительной мерой безопасности может служить также отправка одноразового пароля SMS-сообщением на мобильный телефон клиента.

## Восстание машин

## микроплатежи

Борьба на рынке микроплатежей между сторонниками и противниками агентской схемы закончилась боевой ничьей. В Минфине создана рабочая группа, которая и должна решить спор в феврале 2008 года.

## ГД против ЦБ

Ситуация на рынке платежных терминалов напоминает блокбастер. Еще летом 2006 года Госдума приняла поправки в закон «О банках и банковской деятельности», которые запретили владельцам терминалов работать без договоров с банками. Однако эта норма не работала в отсутствие разъяснения Банка России. Необходимое указание (№1842-У) в русле модной нынче «повсеместной борьбы с финансированием терроризма и отмыванием денег» было принято через год, летом 2007-го, и закон должен был вступить в силу 12 ноября.

Однако на защиту агентской схемы, которая позволяла собственникам платежных автоматов работать без банков, подтянулись операторы мобильной связи, заинтересованные в огромных оборотах микроплатежей и бесконтрольности их проводок.

Теперь уже бывший глава банковского комитета Госдумы Владислав Резник предложил поправки, которые фактически аннулировали еще не вступившие в силу нововведения. Организаторы контрафакти накануне выборов дипломатично напомнили властям о «возможности создания социальной напряженности, связанной с невозможностью оплаты услуг».

16 ноября, в последний день работы Госдумы, депутаты сразу в трех чтениях должны были одобрить инициативу Резника. Но Кремль решил от греха подальше отложить разбор полетов на более спокойные времена. В Минфине создали рабочую группу, которая и должна определить, кто будет контролировать растущий рынок с ежегодным оборотом 300 млрд руб. То есть решение судьбы агентской схемы на рынке микроплатежей отложили до февраля.

## Противники ЦБ

По разным оценкам, от 75 до 90% рынка микроплатежей в России приходится на операторов мобильной связи. Поэтому у сторонников сохранения агентских схем свои резоны: раз львиная часть платежей приходится на оплату услуг мобильной связи, то при чем здесь банки-посредники, присутствие которых только увеличивает для потребителя цену платежа? По их мнению, право на жизнь имеют обе модели. Поэтому паузу, которую взяли финансовые власти, в стане сторонников агентской схемы микроплатежей расценивают как маленькую победу.

Гендиректор компании «Объединенная система моментальных платежей» Владимир Лопатин напомнил, что в настоящее время 95% рынка работает по агентской модели, которая успела себя зарекомендовать. При этом он подтвердил интерес многих участников рынка и к банковской модели, которая может стать привлекательной после внесения поправок в действующее законодательство.

По мнению гендиректора ГК Auto-pay Дениса Чувилина, ценность субагентской схемы заключается в том, что именно она делает денежные переводы недорогой, простой и доступной услугой. Платежи за сотовую связь давно перестали быть чисто финансовой услугой, это социальное явление, к регулированию которого надо подходить с осторожностью.

«Большинство автоматов стоят в труднодоступных и малопригодных для банков поселках и деревнях. Если прикрот субагентскую схему, в этих населенных пунктах просто негде будет платить за мобильную связь. К тому же подавляющее большинство владельцев терминалов являются индивидуальными предпринимателями, для них этот бизнес зачастую единственный заработок. И такие запреты не укладываются в нынешний курс правительства на поддержку микро- и малого бизнеса», — отметил Денис Чувилин.

«Я не думаю, что у Банка России есть задача навредить терминалам или тем более потребителям. Банк России обеспокоен возможным участием терминалов в незаконном обороте наличности. В этой ситуации участники рынка должны либо развить эти опасения, либо предложить механизм контроля, который бы исключил возможность таких операций», — пояснил председатель комитета по платежным системам и банковским инструментам Национальной ассоциации участников электронной торговли Борис Ким. По его мнению, «отмена агентской модели невыгодна банкам», так как многие из них как раз сотрудничают с платежными системами — интеграторами платежных шлюзов. «То есть многие банки используют агентскую модель, которая позволяет им с небольшими издержками предоставлять своим клиентам качественный сервис. Понять, кому был выгоден кризис, в который мы чуть было не угодили, очень просто, достаточно понаблюдать за пир-активностью по поводу запрета агентской модели. Любопытно, что крупные розничные банки, да и вообще крупные и средние банки, по этому поводу не высказывались. К счастью, депутаты Госдумы и правительство сумели вовремя остановить такого рода любителей прикурить свою сигару от горящего леса», — заметил Ким.

## Сторонники ЦБ

На условиях анонимности банкиры винят операторов мобильной связи в своих проблемах. Не секрет, что деньги при оплате через платежные терминалы все-таки теряются. Просто объемы потерь пока невелики.

Первым не выдержал Росбанк. Не так давно на пресс-конференции в Ассоциации российских банков представитель банка признал, что «от добровольных помощников при оплате кредитов становится плохо». О том, что деньги через любителей агентских схем приходят с опозданием, а то и вовсе пропадают, в частных беседах говорят также представители «Русского стандарта», «Ренессанс Капитала» и других банков.

«Жаль, что Госдума, Банк России и Минфин так и не поставили в конце ноября точку в споре между сторонниками и противниками агентской схемы ведения бизнеса», — отметил Владимир Луценко, зампред правления СДМ-банка, владеющего крупной сетью терминалов «ПлатФорма».

«Я за ту схему, которая сделала бы прозрачным оборот наличных денег. Если останется только банковская схема, то логично было бы ввести поправки в законодательство, чтобы банки смогли работать с индивидуальными частными предпринимателями — владельцами автоматов самообслуживания. Если будет сохранена агентская схема, то оборот игроков должен быть подотчетен. Сейчас этот оборот никак не контролируется. Для этого нужно ввести контрольно-кассовые принтеры. Все участники рынка должны быть в равных условиях», — сообщил Владимир Луценко.

«Денежные переводы ближе к банковской сфере и должны регулироваться по банковским правилам. Полагаю, что в феврале ЦБ свои позиции отстоит. До изменений на рынке комиссии подниматься не будут. Но если ЦБ и налоговики добьются обязательной установки фискальных регистраторов, то комиссия за платежи вырастет в среднем на 1%. Ведь приличный фискальный регистратор стоит дорого — от 26 тыс. до 54 тыс. руб.», — заметил директор по развитию X-Plat Андрей Гирин.

## Официальная позиция

Участники рынка не боятся проверок милиционеров. «Полностью исключить возможность проверки милиции нельзя, но ЦБ, Минфин, ФАС и МВД уже выступили с разъяснительными заявлениями о законности агентской модели. Более того, ФАС попросила владельцев терминалов в случае возникновения подобных ситуаций незамедлительно информировать об этом антимонопольный орган», — заметил Александр Покровский, исполнительный директор группы E-Port.

Сергей Артемов

**Частное банковское обслуживание**

**БАНК ЗЕНИТ**  
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

8-800-200-15-17

Генеральная лицензия ЦБ РФ №3255  
ОАО Банк ЗЕНИТ