

банк практика

Рост в ожидании капитала

рейтинг

Третий квартал 2011 года прошел в ожидании кризиса ликвидности. И хотя сценарий 2008 года не повторился, а кредитные портфели растут, наиболее благоприятное время для заемщиков прошло: ставки по кредитам начали повышаться.

Осторожный сценарий

Ситуация с ликвидностью в банковском секторе России начала ухудшаться еще в августе 2011 года. Как обычно, первый импульс поступил извне: дестабилизирующими факторами оказались долговые проблемы США и Европы, повлекшие за собой снижение фондовых индексов по всему миру и отток капитала с развивающихся рынков. Ставки на российском рынке МБК с июня по октябрь выросли с 3,7% до 4,9%. ЦБ увеличил лимиты по однодневным сделкам репо, и в отдельные дни октября банки

привлекали по 400 млрд рублей, что вполне сопоставимо с показателями осени 2008 года. Многие говорили о возможном повторении 2008 года — уж очень похожая была картина. К счастью, этого не случилось.

Положение дел по-прежнему остается сложным, но не критическим. Хотя Банк России ожидает, что пик дефицита ликвидности в РФ придется на середину декабря, существенно расширить круг инструментов рефинансирования (в частности, возвращаться к беззалоговым кредитам) регулятор пока не собирается. Впрочем, уже действовал полный арсенал «словесных интервенций»: представители правительства, ЦБ и Минфина несколько месяцев подряд убеждали рынки в том, что в случае ухудшения ситуации банки будут поддержаны ликвидностью в необходимом объеме.

Несмотря на то что падение рынков было сопоставимо с тем, что мы наблюдали в середине 2008 года, прошлый кризисный сценарий не повторился. Конечно, во многом это было обусловлено сохраняющимся комфортным уровнем цен на нефть — выше \$100 за баррель. Но был и другой фактор, в большей степени относящийся непосредственно к самому банковскому сектору.

Банки еще не успели до конца переключиться на работу в «спокойном», докризис-

ном режиме: на протяжении последних лет они перерабатывали последствия прошлого кризиса и были осторожны в принятии новых рисков как на фондовом рынке, так и в кредитовании.

Темпы роста кредитного портфеля в 2011 году не успели дотянуть предкризисный 2007-й. На негативном фоне третьего квартала все ожидали замедления кредитной активности, однако статистика этих ожиданий пока не оправдала. За первые девять месяцев 2011 года портфель корпоративных кредитов вырос на 18,6%, розничных кредитов — на 24%.

Среди топ-30 крупнейших банков небольшие темпы прироста продемонстрировали Транскредитбанк (+74,3%), Московский кредитный банк (+58%) и банк «Юнобк» (+49,2%). В целом по сектору больше всех отличился в раздате кредитов те игроки, чьи акционеры, с одной стороны, сочли уровень рисков приемлемым для дальнейшего роста, а с другой — нашли ресурсы и возможности профинансировать быстрый рост.

Повышенный осторожностью среди крупнейших банков, напротив, отличился те финансовые институты, чьи акционеры либо не определились с дальнейшей стратегией поведения на рынке, либо ре-

шили сократить свою активность. Например, кредитный портфель МДМ Банка сократился на 4,3%. Лидером же по снижению основных объемных показателей по итогам девяти месяцев остался Банк Москвы: наряду с сокращением кредитного портфеля на 13,8% объем средств физических лиц в банке уменьшился на 14,2%, а капитал по РСБУ снизился на целых 51,4% из-за значимой убытка в начале года.

При этом динамика стоимости кредитования свидетельствует о том, что наиболее благоприятное время для заемщиков прошло — после минимума в июле—августе (7,9% по рублевым корпоративным кредитам сроком до одного года) в сентябре ставки немного выросли (пока всего лишь до 8%) и, скорее всего, в ближайшие месяцы будут повышаться.

Один из главных факторов, оказывающих давление на ставки по кредитам, — стоимость фондирования, в частности привлечения от физических лиц. На фоне дефицита ликвидности повышение ставок по розничным вкладам выглядит логичным и даже неизбежным шагом.

Пойти на увеличение розничных ставок пришлось даже Сбербанку, который традиционно задает тон всем остальным участникам рынка.

Фундаментальные требования

В целом регуляторы и большинство экспертов сходятся во мнении, что трудности с ликвидностью в банковской системе РФ носят временный характер. Однако существуют и фундаментальные риски, с которыми рано или поздно придется работать. Основной «видимый» риск такого рода — существенный отток капитала (\$64 млрд с января по октябрь 2011 года).

Необходимо помнить, что помимо «контингентной» составляющей величина оттока капитала психологически связана с оптимизацией инвесторов к российской экономике в целом. Чиновники и банкиры давно осознали проблему «негативного восприятия» России, связанную с тем, что при одних и тех же экономических показателях Россия воспринимается хуже, чем сопоставимые экономики.

Одно из отражений этих негативных общеэкономических тенденций в банковском секторе — ситуация в Банке Москвы, которая продемонстрировала, насколько высокие могут быть издержки банковского надзора и каким образом низкое качество корпоративного управления может трансформироваться в реальные потери не только для кредиторов банка, но и для государственного бюджета. И хотя Банк России

анонсировал ряд мер, которые будут приниматься для улучшения качества надзорной функции, никаких реальных шагов в этом направлении пока не предпринято. А значит, риски сохраняются.

Другой значимый пласт рисков для банковского сектора связан с качеством новой волны роста, скоростью накопления кредитных рисков и необходимостью поддержания достаточного уровня капитала в системе. С одной стороны, вероятность реализации данного сценария снижается из-за возможных низких темпов развития экономики как в мире, так и в России. С другой стороны, если посмотреть на динамику капитала в системе, то очевидно, что, несмотря на умеренные темпы увеличения активов в 2009—2011 годах, уровень достаточности капитала (среднего Н1 по системе) уже приблизился к докризисным 15%. Поддерживать капитализацию на новом этапе могло бы расширение прибыльности банковского сектора, но темпы роста доходов по-прежнему отстают от темпов роста активов, а перспективы остаются неопределенными. Кроме того, негативный эффект на капитал могут оказать уже установившиеся требования к расчету норматива достаточности капитала, недавно введенные регулятором.

Ольга Чернышова

Банки России

№	Банк	Город	Активы (млн руб.)	Темпы прироста активов (%)	Собственный капитал (млн руб.)	№	Прирост капитала (%)	Неразрешенный убыток (млн руб.)	№	Средства физических лиц	№	Изм. (%)	Кредиты НКО-натур (млн руб.)	Изм. (%)	Кредиты физическим лицам	В том числе	Изм. (%)
																№	
1	Сбербанк России	Москва	933686,5	9,7	1245384,9	1	18,8	254308,2	1	505251,1	1	7,7	6468337,4	20,5	156842,9	1	20,5
2	ВТБ	Санкт-Петербург	386386,1	39,4	625676,6	2	2,0	20753,2	2	14456,2	68	40,0	171238,4	3,8	277,8	424	54,2,5
3	Газпромбанк	Москва	194848,9	7,9	14591,1	3	2,1	1629,5	4	21630,0	3	14,2	140750,4	18,5	9238,4	9	4,7
4	Россельхозбанк	Москва	135659,9	27,8	11965,9	4	-0,6	2073,0	24	13237,7	8	10,4	852963,6	25,4	12306,6	4	53,1
5	ВТБ 24	Москва	114880,2	27,9	93259,8	5	4,6	19792,2	3	77530,2	2	23,1	607048,4	30,0	520477,5	2	28,9
6	Банк Москвы	Москва	103584,5	15,5	55928,3	11	-51,4	34716,9	14	142853,0	6	-14,2	47436,7	-13,8	68236,1	17	0,9
7	Юниград-банк	Москва	88859,3	33,8	81094,3	8	22,8	13508,6	5	44898,4	28	11,8	40182,8	9,5	74847,7	15	18,5
8	Альфа-банк	Москва	67569,0	10,0	82100,3	7	12,0	6939,8	7	20458,2	4	10,5	63829,9	23,1	90296,7	10	11,4
9	Росбанк	Москва	59107,4	35,2	82812,2	6	3,8	5986,1	9	13535,2	7	14,1	35894,2	37,6	16326,0	3	33,7
10	Райффайензбанк	Москва	58768,2	21,9	70387,4	9	6,1	8915,5	5	12387,9	5	17,2	371982,8	34,6	98738,8	6	30,7
11	Промсвязьбанк	Москва	59194,3	10,3	38271,2	15	3,9	1764,7	29	103330,2	11	0,3	34717,8	16,9	41222,8	22	17,4
12	Номос-банк	Москва	49345,4	23,7	46107,3	12	26,5	45029,3	14	57519,9	24	9,7	28999,8	35,2	13233,1	45	8,4
13	Транскредитбанк	Москва	42863,46	13,7	28388,7	18	19,7	4849,4	12	76881,5	15	26,7	342156,5	74,3	86725,4	12	32,9
14	«Уралсиб»	Москва	48252,8	3,1	41952,6	13	-5,3	2785,5	22	123327,0	9	4,7	232859,4	21,7	74668,1	14	9,9
15	«Юлиус»	Москва	34800,5	-7,8	60614,6	10	2,9	3265,5	21	108033,4	10	-11,6	195014,4	-4,3	59409,2	18	-0,6
16	«Сбер-Петербург»	Санкт-Петербург	33800,5	11,3	28955,6	17	8,3	3380,0	20	79509,1	14	11,5	202047,9	5,5	20468,7	36	12,5
17	«Аб-Басо»	Казань	28560,2	19,5	31472,5	16	0,7	1567,8	35	52598,8	25	17,3	195957,7	13,4	24701,5	31	28,7
18	Ситибанк	Москва	27924,8	11,9	41595,3	14	6,7	5611,0	10	50670,4	26	14,1	88801,7	42,7	32692,9	26	5,7
19	«Россиа»	Санкт-Петербург	27356,4	6,7	21849,1	26	8,9	2454,8	23	29189,1	40	6,6	113022,9	36,4	38219,9	98	-8,4
20	Нордэкс-банк	Москва	24799,2	28,7	20485,3	27	4,3	683,2	61	5598,8	158	7,2	195953,7	20,3	14765,7	41	27,1
21	Московский кредитный банк	Москва	220453,4	35,7	16169,3	34	46,4	1132,5	48	16007,3	58,0	27858,6	58,0	27858,6	28	53,1	
22	Ханты-Мансийский банк	Ханты-Мансийск	21484,2	30,7	24287,3	20	14,9	3495,0	18	4840,7	27	3,0	134088,4	47,9	37399,5	24	57,7
23	«Петрокоммерц»	Москва	21200,6	-3,8	21202,2	22	-1,0	4075,5	79	61464,9	21	12,0	89332,4	11,1	5896,8	53	29,7
24	«Зенит»	Москва	20267,8	26,1	18994,3	28	1,2	918,3	54	33673,3	35	4,7	12603,7	26,9	9204,7	17	20,5
25	Севаст-банк	Москва	184420,0	6,6	18754,2	29	-1,7	4089,0	16	14571,3	71	14,0	101000,2	39,4	12007,7	49	116,5
26	«Возрождение»	Москва	16865,6	6,4	17533,5	32	7,8	1209,4	43	85297,5	13	2,3	12735,4	18,6	22477,1	32	34,8
27	ИИГ-Банк (Евразия)	Москва	17735,2	45,0	24204,5	21	5,6	1813,1	32	7796,1	32	8,7	37972,8	28,4	35,2	77,9	18,2
28	«Открытие»	Москва	16847,6	27,6	14689,1	36	-7,6	91,8	184	69655,5	19	45,9	92660,0	36,5	30487,8	27	152,8
29	«Юлиус»	Москва	16594,9	50,3	2316,7	25	1,0	589,9	66	24671,0	47	25,6	10849,5	48,2	3397,5	108	167,6
30	ТРАСТ	Москва	15580,0	-3,9	8502,4	54	-12,6	1918,6	45	1979,8	12	7,9	9665,0	20,2	7438,7	16	57,3
31	«Русский стандарт»	Москва	15310,6	15,3	24719,8	19	9,5	4827,7	13	17671,6	17	27,7	94653,5	25,3	9204,7	17	28,7
32	Дойче-банк	Москва	13365,9	83,7	14785,2	35	6,0	831,5	55	3289,4	215	55,6	4337,3	156,6	0,0	901	-100,0
33	МНБ	Москва	12876,8	10,7	12493,5	42	27,4	524,4	67	68895,8	20	21,2	9337,4	29,4	3979,1	11	15,8
34	МБРР	Москва	12403,1	-20,7	14461,7	38	-0,7	23,2	394	8827,3	33	-0,5	52372,3	25,6	1235,1	48	13,4
35	Байбанк	Москва	11999,8	22,1	7759,5	63	35,9	679,6	62	63025,8	22	11,5	63266,6	29,0	7927,8	66	-0,1
36	ХФБ-банк	Москва	11968,2	10,7	23277,8	23	-22,4	643,6	8	28855,7	41	36,1	9264,5	23,7	10535,6	5	29,1
37	«Триумф»	Москва	11720,1	-3,8	11720,8	68	-1,0	141,8	38	381,0	6	0,0	920,0	0,0	920,0	0	0,0
38	Восточный экспресс банк	Благовещенск	11664,5	21,4	12847,0	24	19,7	1937,5	25	7339,9	18	10,7	9666,2	39,0	8693,6	11	42,6
39	ОТП-банк	Москва	103550,0	16,2	17628,7	31	26,2	43008,8	15	33968,0	32	4,9	78946,3	19,4	79482,3	13	33,2
40	МСП-банк	Москва	99686,4	13,3	18263,0	30	-0,4	216,5	114	0,0	874	—	18649,0	46,5	0,0	901	—
41	Абсолют-банк	Москва	99362,0	-5,6	14663,3	37	55,8	5282,6	11	15224,2	65	-20,0	60789,8	4,7	37394,4	25	-2,8
42	«ГНТ Парима»	Москва	96704,7	57,3	6332,3	78	19,5	289,6	101	1064,5	396	36,7	65531,0	90,7	22020,1	37	93,6
43	Транскапиталбанк	Москва	95338,9	27,2	96710,0	49	26,7	262,8	106	19294,8	54	29,9	7334,4	39,8	1106,9	51	60,3
44	Роснефтебанк	Москва	94209,3	3,3	61581,0	75	-1,7	665,9	63	23602,7	44	1,8	1659,6	15,5	2735,1	29	7,8
45	Рулсторбанк	Москва	92331,1	11,7	7295,5	66	-1,4	107,7	169	29965,3	39	1,0	33864,9	-10,0	12526,7	46	14,6
46	СКБ-банк	Екатеринбург	91922,5	2,2	7279,5	67	10,3	1305,1	40	38988,5	31	12,1	61963,6	29,3	3993,7	23	55,8
47	УБРР	Екатеринбург	91875,5	9,6	6702,2	71	30,6	1807,0	28	43720,6	29	0,4	45935,7	25,2	19573,9	38	27,3
48	Юнистраум-банк	Москва	89647,6	6,4	7976,0	61	-5,7	183,9	125	33619,4	36	15,7	68350,5	9,9	2190,2	33	-1,2
49	Кредит Европа банк	Москва	88952,7	7,8	12106,7	44	-2,8	1479,2	37	5759,3	152	40,7	7832,5	37,0	5732,5	19	53,8
50	Русфинбанк	Самара	86830,2	5,7	23372,6	24	15,9	3632,0	17	1492,5	36	7,7	82455,8	6,7	9248,6	6	5,4
51	«Юни-Агрофин»	Москва	85820,6	55,8	6499,7	74	9,8	833,3	56	28,7	286	30,7	1484,1	-10,2	0,0	901	—
52	Промсвязьбанк	Москва	83577,9	8,2	6926,3	70	-16,0	954,1	52	18045,5	55	33,1	33023,1	6,0	10404,9	42	-4,5
53	«ИТБ Финанс»	Санкт-Петербург	83342,9	-25,8	10442,9	48	29,5	1591,3	33	4953,9	104	-1,9	40864,6	-28,1	9715,0	54	-54,2
54	«Денторпентри»	Москва	79951,1	8,7	13701,7	39	14,0	1901,0	26	9563,4	44	16,6	12568,0	59,0	11570,9	189	118,4
55	СМП	Москва	79814,0	15,1	6491,3	75	15,2	1919,1	121	42545,8	30	46,1	33509,3	96,5	1200,9	185	37,8
56	«Юни-Агрофин»	Москва	78473,7	28,7	6514,9	69	10,8	649,2	92	10299,2	93	50,1	35009,3	96,5	1200,9	185	37,8
57	Внешторгбанк	Москва	74534,1	10,1	62617,9	39	34,6	1136,9	47	9067,7	97	26,7	42651,1	37,0	6762,0	72	-14,8
58	Роснефтебанк	Москва	75216,8	8,0	832,6	58	15,0	1604,2	32	15840,4	66	7,1	43894,1	28,8	11988,3	50	40,2
59	«Сокоз»	Москва	74572,8	11,3	5958,8	60	2,3	1067,1	49	14856,8	67	25,0	43097,4	20,9	14000,0	43	0,6
60	Балтийский банк	Москва	74091,9	5,6	5775,1	81	-2,1	19,2	420	59010,4	23	11,6	28787,1	21,7	90323,0	60	-22,0
61	Тайфунбанк	Казань	69038,8	14,6	8130,9	59	-0,1	17,2	438	25654,5	46	9,4	42197,4	13,4	5770,4	79	62,6
62	Солвейк	Москва	68516,5	5,7	3409,3	114	-1,8	103,0	171	25686,4	50	-6,2	50801,0	16,4	5333,2	86	-14,6
63	«Авантаж»	Москва	66697,3	17,4	7192,7	89	3,0	424,1	70	14230,0	30	29,2	52019,3	29,2	5701,9	9	11,4
64	Мастер-банк	Москва	64967,5	-1,6	8072,5	60	-10,2	8,2	430	37922,1	34	15,6	44896,9	17,9	64003,5	75	39,8
65	Застраховщик	Москва	64099,3	3,5	6588,0	73	4,7	665,9	63	25922,7	44	1,8	46595,6	15,5	27358,9	29	27,8
66	БФРР	Москва	63924,7	7,5	5448,9	85	3,3	291,6	99	38690,0	58	8,3	16484,0	15,2	39901,1	95	27,0
67	«Пересет»	Москва	60806,3	34,2	4424,2	99	28,9	1156,5	46	7667,5	124	33,8	39622,3	23,9	3595,9	103	38,2
68	«Дельтаград»	Москва	58973,7	10,6	9694,4	50	19,5	1559,1	34	732,4	451	135,6	53869,9	14,7	45870,4	20	16,7
69	Балтийский банк	Санкт-Петербург	57272,4	10,0	2852,5	126	-0,8	70,8	216	12759,9	57	24,3	41567,8	28,8	9385,8	67	86,4
70	Ланг-банк	Москва	55356,3	17,4	6214,9	20,4	22,4	97,8	108	12958,8	25,3	27,0	3709,7	6,1	7719,9	67	77,9
71	Эйч-Эс-Эй-Си-Банк (РР)	Москва	54075,8	50,4	8315,7	57	14,2	1356,6	39	294,1	696	-95,2	18777,7	20,2	199,2	498	-11,8
72	Фондсервисбанк	Москва	53202,1	-0,9	4039,1	105	28,9	462,2	74	9960,6	95	20,8	28017,9	18,7			