



Цветные тематические страницы №№9–12 являются составной частью газеты «Коммерсантъ». Распространяются только в составе газеты.

Банк

Пятница 29 мая 2015 №93 (5602 с момента возобновления издания)

nnov.kommersant.ru

11 | **Время на восстановление: что оживит российский рынок кредитования**

12 | **Бизнес взаимны: какие отрасли банкиры считают перспективными для финансирования**



Итоги 2014 года для российской банковской системы оказались неутешительными. В связи с падением курса рубля темпы роста капитала банков весь год не поспевали за темпами роста активов, качество кредитного портфеля падало, а в конце года отечественные банки начали работать себе в убыток. Многим банкам выполнить нормативы достаточности капитала помогло лишь вмешательство Центробанка, изменившего правила расчета данных нормативов.

Переоценка ценностей

— рейтинг —

Капитальная проблема

2014 год выдался для российских банков нелегким. В его первой половине последовали закрытие для наиболее крупных игроков западных рынков капитала и резкое удорожание заимствований для всех остальных в связи с введением санкций в отношении России. Введение санкций совпало по времени с началом давно ожидавшегося «естественного» экономического спада. Падение выручки предприятий на фоне удорожания заимствований поставило многие из них в довольно сложное финансовое положение, в сложной ситуации оказались и граждане. Это, в свою очередь, не могло не отразиться на качестве кредитных портфелей банков.

Во второй половине года началась резкая девальвация рубля, добавившая банкам хлопот не только из-за возросших проблем с возвратом валютных кредитов, но и проблем с капитализацией: валютная часть активов росла в рублевом выражении, а рост капитала банков, сформированного в основном за счет рублевых источников, не поспевал за этим. То есть капиталы и прибыль банков не поспевали за девальвацией.

В результате, по данным аналитического обзора «О динамике развития банковского сектора РФ в 2014 году», подготовленного Банком России, в 2014 году прирост активов банковского сектора составил 35,2% (с поправкой на валютную переоценку — 18,3%), что гораздо выше показателя 2013 года (16,0% и 14,1% соответственно). При этом, согласно статистике, опубликованной на сайте ЦБ, если в 2013 году рост капитала российских банков составил 15,5%, что практически соответствовало темпам роста активов, то в 2014-м — лишь 12,2%, то есть почти вдвое ниже темпов роста активов.

При этом на фоне относительно низких показателей прироста капитала риски, которые банкам нужно покрывать за счет в том числе этого капитала, судя по всему, выросли — по крайней мере в секторе кредитования. «Качество ссудного портфеля снизилось», — отмечается в обзоре ЦБ, — главным образом за счет розничного сегмента: объем просроченной задолженности по корпоративному портфелю за истекший год вырос на 33,9%, а по розничному — на 51,6% (до 1,3 трлн и 0,7 трлн руб. соответственно). В результате удельный вес просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям остался на уровне начала года (4,2%), а по розничным кредитам существенно вырос — с 4,4% до 5,9%.

При этом банки продолжали активно кредитовать. «Сохранялись высокие темпы прироста кредитования: прирост кредитов нефинансовым организациям за год составил 31,3%, до 29,5 трлн руб., физическим лицам — 13,8%, до 11,3 трлн руб. Совокупный объем кредитов экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам) уве-

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РФ

ИСТОЧНИК: ЦБ РФ.



личился на 25,9%, до 40,9 трлн руб., — отмечают в ЦБ.

Если же взглянуть на рейтинги «Интерфакс-ЦЭА», ситуация с капиталом выглядит еще более тревожной: активы за 2014 год выросли на 35,2%, а капитал — всего на 3,3%, с 6,26 трлн до 6,47 трлн руб., причем в четвертом квартале наблюдалось снижение капитала на 4,0%.

Отметим, что на провальные итоги четвертого квартала, несомненно, оказал влияние ряд крупных банков, продавших под процедуру санации, прежде всего Мособлбанк, капитал которого стал отрицательным, причем дыра оказалась весьма внушительной (-111 млрд руб.). С другой стороны, по итогам третьего квартала «Интерфакс-ЦЭА» «добавил» к капиталу банка ВТБ 214 млрд руб. по результатам формальной сделки — конвертации выданного банку Минфином субординированного кредита в привилегированные акции ВТБ. Если не учитывать влияние показателя этих двух банков, прирост капитала российской банковской системы по итогам 2014 года составил порядка 2%.

В результате столь низких темпов прироста капитала в рейтинге «Интерфакс-ЦЭА» по итогам 2014 года лишь у трех российских банков из 20 крупнейших отношение собственного капитала к активам превысило 10%. Еще двух — ФК «Открытие» и Промсвязьбанка — данный показатель оказался ниже 5% (также ниже 5% он у Национального клирингового центра, но данная организация сосредоточена на обслуживании сделок на Московской бирже, население и промышленность не кредитует, так что сравнивать ее с обычными универсальными банками было бы некорректно). В среднем же по банковской системе эта величина составила 8,8% против 11,6% годом ранее.

Впрочем, тут надо отметить, что методика «Интерфакс-ЦЭА» при рас-

чете капитала использует исключительно данные оборотной ведомости (101-я форма отчетности) и по своей сути предполагает оценку величины капитала первого уровня. И основное отличие в итоговых оценках капитала в соответствии с данной методикой и методикой Банка России заключается в том, что не учитываются привлекаемые банками субординированные кредиты, то есть кредиты, право требования по которым при банкротстве кредитной организации наступает в «предпоследнюю очередь» — перед выплатами акционерам. «Безусловно, проблема есть и не стоит недооценивать. Пока еще снижение показателя не является критическим, но здесь важна, как это часто бывает в экономике, именно тенденция. Тенденция же, к сожалению, негативная», — говорит директор Института стратегического анализа «ФБК Грант Торнтон» Игорь Николаев.

По данным же Банка России, по итогам 2014 года соотношение капитала к активам российской банковской системы составило 10,2%, упав за год на 2,1 процентного пункта (запомним, что на 1 января 2010 года данный показатель находился на уровне 15,7%). При этом, однако, показатели достаточности капитала банков даже немного выросли по сравнению с показателями начала 2014 года. На 1 января текущего года среднее значение норматива достаточности капитала Н1.0 (то есть отношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска) составило 12,5%, а для капитала первого уровня (норматив Н1.2) — 9,0% при минимально допустимых уровнях 10% и 5,5% соответственно.

В самих банках также заявляют, что нынешние уровни их капитализации не должны вызывать беспокойство. «В соответствии с методологией ЦБ нормативы достаточности капитала

ПРИВЛЕЧЕНИЕ СРЕДСТВ БАНКАМИ



КРЕДИТОВАНИЕ



у банка «ФК «Открытие» намного выше требуемых уровней», — сообщили в пресс-службе банка. — Показатель Н1.0 на 1 января 2015 года составляет 12,98%, Н1.2 — 7,8%. «Промсвязьбанк осуществляет расчет нормативов достаточности капитала в соответствии с требованиями «Базеля-3» (раскрывается в рамках отчетности по МСФО) и в соответствии с требованиями Банка России. — поясняет зампред правления — руководитель блока «Финансы» Промсвязьбанка Владислав Хохлов. — Нормативы достаточности капитала на все отчетные даты соблюдаются с достаточным запасом». Также в банке сообщили, что существенную часть его капитала составляют бессрочные конвертируемые субординированные кредиты (их можно включать в капитал первого уровня), номинированные в иностранной валюте, что смягчает негативные последствия девальвации для капитала.

Правда, в рассуждениях о выполнении российскими банками нормативов достаточности капитала есть один существенный нюанс. В конце прошлого года Банк России ввел три важных нововведения. Во-первых, при расчете нормативов он разрешил использовать курс рубля на конец третьего квартала 2014 года (39,4 руб./\$), что существенно отличалось от уровня конца года (56,3 руб./\$), поскольку наибольшие темпы девальвации рубля наблюдались в декабре. Таким образом, в значительной степени было нивелировано влияние опережающего роста активов в силу переоценки их валютной составляющей. Во-вторых, при оценке активов с учетом рисков было разрешено использовать кредитные рейтинги российских банков — эмитентов ценных бумаг на первый квартал 2014 года и всех прочих эмитентов финансовых инструментов на 1 декабря 2014 года, то есть не учитывать эф-

фектов повального снижения. В-третьих, было разрешено не признавать отрицательную переоценку по ценным бумагам. Последние две меры также привели к снижению давления на нормативы достаточности капитала.

«Наибольший эффект на соотношение капитал/активы должно было оказать инфлирование активов за счет валютной переоценки», — считает аналитик «Уралсиб Кэпитал» Наталья Березина. — Без действий ЦБ по смягчению правил расчета нормативов ряд банков, скорее всего, рисковал нарушить нормативы по капиталу, поскольку мог не обладать достаточным временем для корректировки валютной структуры баланса. Действия регулятора представляются, с одной стороны, надлежащими для поддержания устойчивости системы в краткосрочной перспективе, с другой — остаются вопросом по дальнейшим корректировкам».

Действительно, до бесконечности менять правила расчета банковских нормативов в соответствии с колебаниями валютного курса невозможно — тогда они попросту перестанут быть нормативами. К тому же изменение правил расчета, очевидно, не повышает надежность банковской системы, а лишь позволяет банкам формально выполнить ряд требований регулятора. Банкиры это понимают, равно как и их клиенты. Возможно, именно поэтому ряд банков принимает дополнительные меры по демонстрации своей финансовой устойчивости. «Промсвязьбанк осуществил тестовый расчет нормативов по РСБУ на 1 января 2015 года без использования льгот, предоставленных письмом ЦБ 211-Т. Значения всех нормативов достаточности капитала (Н1.1, Н1.2, Н1.0) также находятся в пределах лимитов, установленных регулятором», — рассказал Владислав Хохлов.

Прямая речь

А вы как расходы оптимизируете?

Ирина Алушкина, президент Саровбизнесбанка:

— Саровбизнесбанк всегда рационально относился к своим расходам. Мы работаем в соответствии с утвержденными бюджетами и сметами, поэтому сокращать нам особенно и нечего. Что касается сотрудников, то мы, как и большинство коммерческих структур, ограничили прием сотрудников со стороны — стараемся обходиться имеющимися ресурсами. Тем не менее мы регулярно мониторим рынок труда высококвалифицированных специалистов. Кризис — это время, когда можно и нужно слабых сотрудников менять на более сильных.

Андрей Ситнов, управляющий филиалом «Нижегородский Альфа-банка»:

— Альфа-банк — это в первую очередь частный бизнес, и все затраты должны себя окупать. Это значит, что никакие раздутые штаты и нерентабельной сети отделений у нас не было изначально. Мы традиционно активно развиваем удаленные каналы и мобильные сервисы, а банкоматную сеть наращиваем за счет увеличения числа банков-партнеров. Закрытие офисов Альфа-банка в Нижегородской области не планируется. Оптимизация же процессов идет в банке постоянно: к ней мы привлекаем и сотрудников, и клиентов — всегда прислушиваемся к советам и замечаниям. Это касается прежде всего транспортных и арендных расходов, канцелярии и других хозяйственных аспектов.

Алексей Симкин, управляющий нижегородским филиалом Росгосстрах банка:

— Затраты оптимизируем общепринятыми способами. В частности, поработали с арендодателями, нашли понимание и взаимоприемлемый подход. Но это типично «кризисный» сценарий. А в начале прошлого года просто взглянули критически на логику инкассации и решили ее изменить, под эти цели подобрали другого контрагента и получили очень приличный результат.

Александр Грицай, директор регионального центра «Волжский Райффайзенбанка»:

— Райффайзенбанк в постоянном режиме анализирует эффективность сети, и все решения принимаются в зависимости от рыночной ситуации. Экономическая конъюнктура меняется очень быстро, и бизнес должен оперативно реагировать на все и адаптировать свои процессы и продуктовые линейки к новым реалиям. Офисы, которые в результате оценки были признаны неперспективными (в большей степени из-за отсутствия возможностей для наращивания клиентской базы в некоторых городах), будут закрыты или реформированы, вместо них могут появиться новые точки продаж с меньшей площадью. Большинство отделений было открыто 10–12 лет назад, тогда у банка были определенные стандарты, а существующая технологическая модель позволяет работать в более компактных и удобных условиях, а также предоставлять банковские услуги посредством дистанционных каналов обслуживания.

Что касается оптимизации бизнес-процессов, то важно отметить, что даже в кризисные периоды нагрузка на сотрудников не должна сильно возрастать, ведь компания оптимизирует не штатную численность, а именно сам бизнес-процесс — он сокращается, упрощается и в результате требует меньших трудовых ресурсов.

Ставке дают два года

— ипотека —

Ставки по ипотеке начинают постепенно снижаться после декабрьского повышения до 18–22% годовых. Тот, кто взял в начале года такой невыгодный кредит, может уже сейчас попросить его рефинансировать. Сейчас по таким программам ставку можно снизить до 15,5–16,5% годовых. Если ставки продолжат снижаться, полученные сегодня дорогие кредиты тоже можно будет пересмотреть. Правда, эксперты считают, что раньше 2017 года ипотека вряд ли вернется к 12–13% годовых.

Осторожное снижение

После декабрьского взлета ставок, когда нормой были 18–22% годовых, банки начинают осторожно снижать стоимость ипотечных кредитов. Причем речь идет не только о субсидируемых государством программах на покупку строящегося жилья, по которым ставки не должны превышать 13% годовых. В апреле Сбербанк в рамках акции снизил базовые процент-

ные ставки по кредитам на покупку готового жилья на 0,3 процентного пункта, отменил однопроцентную надбавку к ставке на период до регистрации права собственности, в итоге ставки по программам составляют 14,7–15,2% годовых. Райффайзенбанк снизил ставки по всем кредитным программам, кроме ссуд на покупку жилья в новостройке, на 0,8–2,85 процентного пункта. «Дельтакредит» снизил ставки по всем программам на 1 процентный пункт. Татфондбанк снизил ставки по большинству ипотечных программ на 2–3 процентных пункта. Банк «Возрождение» уменьшил ставки по всем ипотечным программам на 1,5% годовых. Таким образом, банки отыгрывают снижение ключевой ставки ЦБ, которая в декабре была установлена на уровне 17% годовых. С этого времени ЦБ уже несколько раз снижал ключевую ставку, в итоге опустив ее до 12,5% годовых.

Впрочем, пока рано говорить о серьезном снижении: стоимость кредита остается малопривлекательной для заемщика. «Сейчас реальный уровень ипотечных ставок в рамках действующих предложе-

ний банков по-прежнему высок и, как правило, находится в пределах 16–18% годовых, — констатирует заместитель начальника управления разработки и сопровождения кредитных продуктов департамента ипотечного кредитования ВТБ 24 Михаил Сероштан. — Это обусловлено стоимостью денег, которая по-прежнему высока. Конечно, найдутся банки, которые предлагают сейчас ипотеку и под 22–25% годовых, но это уже стоит воспринимать как запретительные условия».

«До конца 2015 года ставки по кредитам на приобретение квартир на вторичном рынке жилья еще могут некоторым образом скорректироваться в случае снижения ключевой ставки ЦБ, — констатирует вице-президент, начальник управления развития залоговых продуктов «ХМБ Открытие» Анна Юдина. — Тем не менее ожидать, что ставки значительно снизятся, не стоит, поскольку стоимость вкладов остается на достаточно высоком уровне. Минимальный первоначальный взнос у нас составляет от 30%. Таким образом, при сумме кредита 5,6 млн руб., стоимости квартиры 8 млн руб., сроке кре-



Уровень ипотечных ставок по действующим предложениям банков по-прежнему высок

дита 20 лет и ставке 17,75% годовых расчетная сумма ежемесячного платежа составит около 85,5 тыс. руб. При этом есть дополнительные расходы на страхование жизни и имущества в размере около 0,7% от суммы кредита, оценка недвижимости

около 3,5–5 тыс. руб. и расходов на регистрацию договора».

Эксперты считают, что на возвращение ипотеки на приемлемый для заемщиков уровень понадобится не меньше двух лет.