Review

НОВИКОМБАНК
АО АКБ «Новикомбанк»

Тонкая настройка инструмента

Структуры ГК «Ростех» оплатили акции Новикомбанка на 1,7 млрд руб., что позволило банку на прошедшей неделе сообщить о завершении допэмиссии акций на сумму 1,737 млрд руб., благодаря чему его уставный капитал вырос до 11,8 млрд руб., а собственный капитал увеличился на 3,5 млрд руб. Фактически закончив в прошлом году расчистку портфеля от проблемных кредитов, Новикомбанк получил сильный импульс наращивать кредитные выдачи. По мнению **Игоря Завьялова**, заместителя генерального директора ГК «Ростех», новые степени свободы усиливают инструментальные возможности банка.

ПРЕДОСТАВЛЕНО НОВИКОМБАНК

Игорь Завьялов не сомневается в возможностях Новикомбанка предоставлять клиентам качественные финансовые услуги

— эмиссия —

● *15 марта Банк России зарегистрировал отчет об итогах дополнительной эмиссии обыкновенных акций Новикомбанка номинальной стоимостью 1 тыс. руб. «С учетом выпуска этих акций уставный капитал Новикомбанка вырос на 1,7 млрд руб. и составляет 11,8 млрд руб. Ценные бумаги были оплачены организациями госкорпорации «Ростех» по цене 2,039 тыс. руб. за одну акцию. Таким образом, собственный капитал Новикомбанка вырос на 3,5 млрд руб.»,— сообщается в пресс-релизе Новикомбанка. Эмиссия, размещенная по закрытой подписке по номиналу, выкуплена организациями «Ростеха»: АО «Рособоронэкспорт», ООО «РТ-Тех-Сервис» и АО «НИИ автоматической аппаратуры им. В. С. Семенихина». В оплату размещаемых акций Новикомбанком были получены денежные средства, а также объекты недвижимости.*

Масштабную докапитализацию Новикомбанка структуры ГК «Ростех» начали еще в 2016 году. Тогда глава ГК «Ростех» Сергей Чемезов объявил о плане поддержки банка. «Это позволит банку развивать кредитование целевого клиентского сегмента, кроме того, часть полученных средств будет использована для формирования резервов, что обеспечит банку дополнительную финансовую устойчивость»,— заявил тогда господин Чемезов. В общей сложности за два года Новикомбанк получил от ключевого акционера в виде разных инструментов поддержки около 35 млрд руб. в капитал. Последовательно докапитализируя банк, ГК «Ростех» увеличила долю в нем с 57,7% до 100%, выкупив доли у компаний «Гравилат», «Мегаспецстрой», «Пульсар», «Север-Атлант», подконтрольных группе физических лиц: Екатерине Власовой, Ларисе Стоговой, Илье Радову и Алексею Берестневу. До этого, в апреле 2016 года, «Ростех» выкупил 16,5% у других трех компаний-миноритариев. «Обеспечив полный контроль деятельности Новикомбанка, корпорация успешно реализовала мероприятия, направленные на повышение капитализации кредитной организации и изменение ее бизнес-модели»,— уточняется в сообщении Новикомбанка. Концепция развития Новикомбанка определила расширение сотрудничества с организациями «Ростех» и превращение Новикомбанка в инструмент финансового контроля и кредитно-гарантийной поддержки, эффективно встроенный в структуру единого корпоративного казначейства «Ростеха». Эти мероприятия позволили банку вернуться к активному наращиванию выдач новых кредитов. Так, согласно МСФО Новикомбанка за девять месяцев 2017 года, показатель валюты баланса банковской группы увеличился на 23% и превысил 279 млрд руб. Рост активов был обеспечен в первую очередь увеличением кредитного портфеля на 24%. На 30 сентября объем выданных банковской группой ссуд достиг 143 млрд руб. Банковская группа Новикомбанка по итогам девяти месяцев 2017 года получила чистую прибыль в размере 3 млрд руб. (против убытка за аналогичный период 2016 года), таким образом, теперь у банка появились ресурсы для дальнейшего наращивания капитала собственными силами. Осенью 2017 года агентство «Эксперт РА» сохранило позитивный прогноз по рейтингу Новикомбанка, в первую очередь отметив активную поддержку ключевого акционера. «Взаимодействие со структурой акционера по оптимизации кредитного портфеля и сокращение объема непрофильных активов на балансе банка с начала 2017 года позволят снизить давление на капитал Новикомбанка в среднесрочной перспективе. Дальнейшее сокращение активов с признаками обесценения и планируемое увеличение капитала во втором полугодии текущего года могут оказать существенную поддержку рейтингу, что и обусловливает позитивный прогноз по нему»,— обосновало свои рейтинговые действия «Эксперт РА». Также в качестве позитивных аспектов агентство отметило снижение в кредитном портфеле Новикомбанка ссуд 4–5-й категорий качества (наиболее проблемные по классификации ЦБ) с 36,3% до 27,1% на 1 сентября. Согласно РСБУ Новикомбанка за четвертый квартал 2017 года, к концу года доля просроченных кредитов в портфеле радикально снизилась — до 3% — за счет передачи «РТ-Капитал» просроченных кредитов на 18 млрд руб.

«Эффективная организация и процедуры принятия решений, развитая региональная сеть, современная информационно-технологическая инфраструктура, а также профессиональные кадры позволяют Новикомбанку предоставлять качественные финансовые услуги, обеспечивать контроль целевого использования бюджетных средств, их надежную защиту и безусловную сохранность»,— сообщил заместитель генерального директора ГК «Ростех» Игорь Завьялов.

Как показывает развитие событий, «Ростех» намерен и впредь активно развивать свой бизнес в сегменте ОПК — недавнее вхождение в его орбиту ОАК и Уралвагонзавода тому свидетельство. А в этих условиях развитие именно своего финансового инструмента, каковым сейчас является Новикомбанк, становится для корпорации важнейшим стратегическим активом, которому она и впредь будет уделять самое пристальное внимание.

Юлия Иванова

банк

Разменяли триллион

— рейтинг —

с13

Соответственно, и рост кредитного портфеля в основном пришелся на сегмент крупных государственных банков, остальные же оживления рынка почти не ощутили. «Объемы кредитования корпоративных заемщиков стагнируют,— описывает ситуацию Дмитрий Харлампиев.— При этом у банков есть избыток ликвидности и нехватка качественных заемщиков, что вызывает рост конкуренции за них и падение ставок. Большие инфраструктурные проекты финансируются крупными государственными банками. Остальные банки вынуждены конкурировать за клиентов в области кратко- и среднесрочного оборотного кредитования. Конкуренция среди банков приводит, с одной стороны, к снижению ставок и улучшению условий для заемщиков, однако вместе с тем оказывает давление на процентную маржу банков, которой может не хватать для покрытия стоимости риска и операционных расходов».

Следует отметить, что низкая кредитная активность банков на корпоративном рынке может объясняться не только отсутствием инвестиционного спроса в экономике, но и высокими процентными ставками на денежном рынке. Так, в течение почти всего первого квартала Центробанк держал ставки привлечения по операциям постоянного действия на уровне 9% годовых, еще в середине сентября на абсолютно безрисковых операциях размещения средств в ЦБ банкиры зарабатывали 8% годовых и лишь к концу года ставки по этим операциям упали до 6,75%. Между тем привлекали средства банки гораздо дешевле: на начало года средние ставки по депозитам физических лиц на срок до одного года (на депозиты такой срочности привлекается сейчас около 90% общего объема вкладов) в 30 крупнейших банках находились на уровне 6,41% годовых, в декабре — 5,20%.

Очевидно, что такая высокая (более 3,5 процентного пункта) разница между ставками привлечения и безрискового размещения средств, да еще и в условиях рубля, совсем не стимулировала банкиров рисковать и заниматься кредитованием. И если на рынке кредитования физических лиц кредитная активность окупалась высоким уровнем ставок (15,8% годовых на январь, 12,5% на декабрь — по занимающим более 95% рынка кредитам на срок от одного года), то в случае с нефинансовыми организациями, где ставки в начале года колебались в районе 11,3–12,2% годовых, а к концу опустились до 9,1–9,2%, премия за риск, видимо, казалась недостаточной — вероятно, проще было одолжить деньги Центробанку. Что банкиры охотно и делали: за 2017 год объем средств российских банков на счетах в Банке России вырос на 55%. По абсолютной величине это 1,7 трлн руб., что превышает даже показатели прироста рынка кредитования физических лиц (1,4 трлн руб.). Кроме того, негативное воздействие на рынок кредитования оказал существенный рост ожившего после снижения ставок в экономике рынка корпоративных облигаций: крупные заемщики зачастую выбирали его как более дешевый по сравнению с кредитованием способ финансирования. Банкиры также предпочитали работу с облигациями: объем их вложений в долговые ценные бумаги за 2017 год вырос на 6,2%, или на 582 млрд руб., что в два с лишним раза меньше прироста розничного кредитного портфеля, но на порядок больше прироста корпоративного (58 млрд руб.).

Алексей Смирнов, в свою очередь, отмечает, что помимо замещения крупными заемщиками кредитов облигационными займами на динамику корпоративных кредитных портфелей в 2017 году повлияла и санация ряда крупнейших банков, в ходе которой они списали значительный пул просроченных корпоративных долгов. При этом он полагает, что уже в текущем году сегмент корпоративного кредитования ускорит рост. «В 2018 году мы ожидаем продолжения восстановления доходов компаний и роста спроса на заемные средства. Рост банковских кредитных портфелей может достигнуть 7%»,— прогнозирует эксперт.

Системное восстановление

Совокупная прибыль российского банковского сектора по итогам 2017 года составила 790 млрд руб., что на 15% меньше, чем по итогам 2016 года (930 млрд руб.). При этом значительное влияние на динамику прибыли оказали масштабные списания капитала в связи с доформированием резервов в крупных банках, в которых во второй половине 2017 года была введена временная администрация ЦБ. И начат процесс санации с применением нового механизма — силами Центробанка с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора. Как следует из оценок Банка России по итогам третьего квартала 2017 года, списания в банках «ФК Открытие» и Бинбанка привели к сокращению прибыли российской банковской системы на 425 млрд руб. В самом конце года под санацию подпал еще один крупный банк — Промсвязьбанк.

Но в целом «чистая прибыль банковского сектора без банков под санацией превысила 1 трлн руб., что является историческим рекордом. Главными факторами роста прибыли стали восстановление процентной маржи и сохранение низкой стоимости риска. Однако российский банковский рынок неоднороден. Рентабельность госбанков составила 13% по РСБУ, иностранных банков — 12%, частных российских банков (без санированных банков) — 8%. Санированные банки закончили год с отрицательным капиталом в 537 млрд руб.», подсчитал Алексей Смирнов.

«В 2017 году валовые показатели рентабельности банковского сектора снизились: рентабельность активов (ROA) — на 0,2 процентного пункта (п.п.), до 1,0%, рентабельность капитала (ROE) — на 2 п.п., до 8,3%,— говорит Дмитрий Харлампиев.— Это было в том числе связано с масштабными санациями, повлекшими списания капитала и доначисление резервов. За 2017 год начисленные резервы на возможные потери на балансе банков увеличились на 1,32 трлн руб. против 190 млрд руб. в 2016 году. Что создает при прочих равных условиях предпосылки для роста в текущем году показателей рентабельности в отрасли: ROA — примерно до +0,5 п. п., ROE — до +5 п. п.».

Дмитрий Лепетиков, в свою очередь, отмечает, что российским банкам удалось показать хорошую прибыльность и рентабельность в условиях снижения процентных ставок.

И, судя по всему, процесс снижения ставок в текущем году продолжится. В феврале Банк России уже принял решение о снижении ключевой ставки с 7,75% до 7,5% годовых. При этом в комментарии к данному решению регулятор отметил: «Вероятность превышения годовой инфляцией 4% в текущем году существенно снизилась. В этих условиях Банк России продолжит снижение ключевой ставки и допускает завершение перехода от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике в 2018 году».

Аналитики полагают, что снижение ставок снизит маржинальность кредитования, но это будет компенсировано ростом масштабов кредитования и иных доходов. «Смягчение денежно-кредитной политики увеличит доступность кредитов для населения и бизнеса, что повлечет за собой рост кредитных портфелей»,— считает Алексей Смирнов.

Дмитрий Харлампиев придерживается схожей точки зрения: «Смягчение денежно-кредитной политики, снижение регулируемых ставок при прочих равных условиях оказывает давление на маржинальность банковского бизнеса из-за традиционно более глубокой и эластичной реакции кредитных ставок и, соответственно, сужения процентного спреда».

Отметим, что в 2017 году, в условиях падения процентных ставок, банковская система по прибыльности чувствовала себя хорошо не только с точки зрения суммарной валовой прибыли, но и с точки зрения прибыльности отдельных банков. По итогам года безубыточными оказались 75,0% действующих кредитных организаций, тогда как в по итогам 2016 года их было 71,4%. Это, конечно, гораздо меньше, чем в «наполовину кризисном» 2014-м и тем более «спокойном» 2013-м (84,9% и 90,5% соответственно), но уже вплотную приблизилось к «точке входа в кризис» 2015-го (75,4%) и может свидетельствовать о том, что российская банковская система приспособилась к жизни в новых реалиях.

Возможно, именно с этим связано и замедление процесса отзыва лицензий. За 2017 год в России стало всего на 62 банка меньше: количество действующих кредитных организаций сократилось с 623 до 561 (–10,0%), тогда как в 2016 году число банков уменьшилось на 110 (–15,0%), в 2015-м — на 100 (–12%), в 2014-м — на 89 (–9,7%). Закономерности нет, но тенденция очевидна. Так что не исключено, что вместе с пиком кризиса Россия уже прошла и пик «зачистки» банковского сектора.

Петр Рушайло

Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста активов*

Банк	Город	Изменение активов за 2017 год (%)	Место по активам на 01.01.2018
Почта-банк	Москва	123,8	37
Сургутнефтегазбанк	Сургут	85,4	38
ВБРР	Москва	70,4	18
РНКБ	Симферополь	59,4	47
Новикомбанк	Москва	57,8	28
Тинькофф-банк	Москва	57,5	30
«Восточный»	Благовещенск	52,8	39
«Траст»	Москва	42,5	23
СГБ	Вологда	38,6	94
«Финсервис»	Москва	38,5	57

**Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 января 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2017 года или на 1 января 2018 года.*

Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста активов*

Банк	Город	Изменение активов за 2017 год (%)	Место по активам на 01.01.2018
«ФК Открытие»	Москва	–33,8	8
«Глобэкс»	Москва	–30,2	61
УБРР	Екатеринбург	–27,9	31
МСП-банк	Москва	–26,8	68
Нордеа-банк	Москва	–26,7	45
Балтийский банк	Санкт-Петербург	–24,9	79
«БНП Париба»	Москва	–24,7	92
«Межфинансклуб»	Москва	–23,6	100
Промсвязьбанк	Москва	–21,3	11
ИНГ-банк (Евразия)	Москва	–16,8	46

**Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 октября 2017 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2017 года или на 1 января 2018 года.*

Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста капитала*

Банк	Город	Изменение капитала за 2017 год (%)	Место по капиталу на 01.01.2018
АйСиБиСи-банк	Москва	138,0	61
«Межфинансклуб»	Москва	118,8	91
«Восточный»	Благовещенск	82,1	25
Тинькофф-банк	Москва	75,3	22
РНКБ	Симферополь	75,2	24
Почта-банк	Москва	70,5	33
«Экспресс-Волга»	Кострома	69,4	66
«Зенит»	Москва	57,7	27
Совкомбанк	Кострома	46,9	15
«ФК Открытие»	Москва	46,5	7

**Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 января 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2017 года или на 1 января 2018 года.*

Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста капитала*

Банк	Город	Изменение капитала за 2017 год (%)	Место по капиталу на 01.01.2018
Балтийский банк	Санкт-Петербург	–33,2	185
БМ-банк	Москва	–29,8	23
Еврофинанс Моснарбанк	Москва	–13,6	75
Транскапиталбанк	Москва	–7,4	52
Нордеа-банк	Москва	–5,4	30
ИНГ-банк (Евразия)	Москва	–3,9	26
Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	–3,0	67
Райффайзенбанк	Москва	–2,8	11
Росгосстрах-банк	Москва	–2,7	63
Русфинанс-банк	Самара	–1,8	46

**Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 октября 2017 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2017 года или на 1 января 2018 года.*

Банки России* (Окончание на стр. 16)

Таблица подготовлена «Интерфакс-ЦЭА» специально для „Ъ“.

№	Банк	Город	Активы (млн руб.)	Темпы прироста активов (%)	Собственный капитал (млн руб.)	№	Прирост капитала (%)	Средства физлиц (млн руб.)	№	Изм. (%)	Кредиты физлицам (млн руб.)	№	Изм. (%)
1	Сбербанк России	Москва	23224129,3	5,8	3380958,1	1	19,0	11617597	1	7,4	4924521,1	1	13,6
2	ВТБ	Санкт-Петербург	9590790,7	2,4	1394255,3	2	5,8	608995	6	15,1	262162,9	6	13,8
3	Газпромбанк	Москва	5262657,0	10,1	524654,7	3	5,7	804822	5	24,9	364295,9	3	18,3
4	ВТБ 24	Москва	3644921,1	22,8	314734,2	4	39,3	2507981	2	19,2	1820439,2	2	14,9
5	Россельхозбанк	Москва	3053948,0	14,7	265173,9	6	17,8	843707	3	40,4	359862,1	4	10,7
6	Альфа-банк	Москва	2483523,8	11,2	268998,5	5	17,8	807835	4	22,0	291357,9	5	26,6
7	Московский кредитный банк	Москва	1827573,2	32,4	111928,1	10	31,6	283792	12	16,9	94977,9	22	–7,2
8	«ФК Открытие»	Москва	1764775,1	–33,8	215662,1	7	46,5	413056	8	–19,2	106109,6	21	–14,4
9	Юникредит-банк	Москва	1170583,3	2,7	183137,5	8	16,0	215463	14	28,3	132034,6	14	9,1
10	Бинбанк	Москва	1012306,1	–7,4	–4566,5	508	—	495840	7	–8,7	40975,2	39	–20,5
11	Промсвязьбанк	Москва	978991,4	–21,3	–111818,6	515	—	348489	10	–9,4	92114,8	23	4,5
12	Росбанк	Москва	921123,5	21,7	118036,4	9	0,8	238827	13	19,8	134766,2	12	–5,2
13	«Россия»	Санкт-Петербург	894005,2	21,8	54276,8	18	10,2	87275	33	53,2	12592,4	62	26,8
14	Райффайзенбанк	Москва	831739,1	11,2	109987,6	11	–2,8	382937	9	9,6	220381,5	7	21,7
15	Совкомбанк	Кострома	661632,8	26,1	59357,8	15	46,9	287918	11	40,1	134206,5	13	120,1
16	«Санкт-Петербург»	Санкт-Петербург	594461,6	5,3	53720,4	19	12,5	193600	15	9,2	74176,4	27	29,1
17	«Уралсиб»	Москва	521566,7	—	55877,9	16	—	165133	19	—	113396,3	18	—
18	ВБРР	Москва	508277,3	70,4	107162,0	12	7,0	83119	34	156,5	14475,2	58	43,8
19	Ситибанк	Москва	468445,6	6,5	62860,1	14	7,9	125674	27	10,4	48638,4	36	4,5
20	РОСТ-банк	Москва	449552,8	–16,6	–383084,4	517	—	10323	110	–17,1	3865,5	91	–59,7
21	«Ак Барс»	Казань	432973,6	–1,0	64550,8	13	26,7	108248	28	2,1	49887,4	32	5,8
22	БМ-банк	Москва	398060,8	–7,7	38104,6	23	–29,8	0	479	—	0,0	492	—
23	«Траст»	Москва	390268,4	42,5	–134065,3	516	—	102993	30	–17,1	82836,1	25	–11,1
24	Мособлбанк	Москва	370764,9	20,3	–83279,9	514	—	103530	29	14,4	4606,4	83	2,6
25	СМП	Москва	357334,1	1,1	28143,4	29	15,5	143833	25	1,5	16393,4	55	58,4
26	«Русский стандарт»	Москва	342174,6	–7,6	46301,5	20	10,1	163191	20	–4,7	125977,0	15	–11,5
27	«Российский капитал»	Москва	340897,2	5,4	55428,3	17	44,2	134482	26	2,2	34977,2	41	76,7
28	Новикомбанк	Москва	315768,7	57,8	27317,1	31	9,8	23336	71	–23,5	1348,8	154	–15,9
29	МИнБ	Москва	291637,3	9,2	21222,5	39	4,4	188423	16	11,3	12382,1	63	8,3
30	Тинькофф-банк	Москва	269817,3	57,5	42127,5	22	75,3	153369	24	29,4	154017,4	10	33,7
31	УБРР	Екатеринбург	263671,6	–27,9	16615,5	50	2,4	161498	21	6,0	19863,8	50	59,0
32	Связь-банк	Москва	259904,7	–5,9	26588,3	32	5,7	64616	41	20,9	88037,0	24	6,5
33	ХКФ-банк	Москва	255777,4	21,3	42827,7	21	17,5	174373	17	23,2	177355,4	9	17,0
34	Абсолют-банк	Москва	254186,9	0,3	21384,6	38	–1,6	88654	32	19,8	57517,3	29	20,7