

банк

www.kommersant.ru

Четверг 7 июня 2007 №98 (№3674 с момента возобновления издания)

Золотая лихорадка

финансовые инструменты

Спрос на драгметаллы в России превысил предложение уже в несколько раз. Сейчас покупка золота, серебра, платины и палладия слитками и безналом, инвестиционных и памятных монет является не только более надежной альтернативой банковским вкладам, но и в связи с ростом цен на золото приносит хороший спекулятивный доход. Вопрос изучал корреспондент «Ъ-Банка» СЕРГЕЙ АРТЕМОВ.

По данным GFMS, крупнейшей аналитической компании на рынке драгметаллов, мировой спрос на золото в 2006 году вырос на 22% по сравнению с предыдущим годом и достиг рекордных \$65 млрд. Золото в прошедшем году подорожало на 23%. Спрос со стороны инвесторов вырос в физическом выражении на 7% (до 637 т) и на 45% — в долларовом за счет Exchange Traded Funds и схожих фондов, стоимость которых привязана к золоту. Спрос со стороны производителей ювелирных изделий повысился в минувшем году на 14% — до рекордных \$44 млрд. И в первом квартале 2007 года инвесторы и рынки ювелирной продукции продемонстрировали устойчивый спрос на драгметаллы. Прогноз спроса на золото на первое полугодие текущего года GFMS позитивен, однако аналитики компании отмечают, что, если на рынке снова будет наблюдаться волатильность, ювелиры снизят закупки.

Обезличенный металл

В Индии, Китае, в арабских странах в целях сбережения традиционно отдают предпочтение физическому золоту, а в США, странах ЕС драгоценные металлы в качестве инвестиционного и финансового инстру-

ментов используются в так называемом обезличенном (безналичном) виде. Российский розничный рынок предпочел обезличенный путь, и этому в полной мере способствует Сбербанк России, который построил корреспондентскую сеть в стране.

Все отличие ОМС (обезличенного металлического счета) от обычной сберкнижки состоит в том, что вместо рублей в нем записаны граммы золота, серебра, платины и палладия. Операции по покупке металла совершаются по ежедневной котировке банка в две стороны — покупка и продажа. За курсом котировок можно следить на сайте банков или деловых порталах в интернете. Открытие, ведение и закрытие счета в ведущих банках бесплатны. Для того чтобы стать полноправным участником рынка драгметаллов, достаточно заплатить 12 руб., чтобы купить 1 г серебра. У банков-лидеров рынка драгметаллов ограничений в покупке нет. В некоторых банках, чтобы отсеять мелких покупателей, устанавливается минимальный лимит (например, 100 тыс. руб.).

По мнению заместителя директора управления валютных и неторговых операций Сбербанка Владимира Корытковского, важным преимуществом покупки через ОМС является выгодная цена. Например, 1 г золота в мерных слитках стоит 808 руб., а через ОМС — 532 руб., то есть дешевле — 33%. Покупка в его цену не входят НДС в 18%, затраты на изготовление, перевозку, хранение металлов, покупку дорогого специального весового оборудования. Котировка по ОМС максимально приближена к цене на международных рынках драгметаллов, в первую очередь к лондонскому фиксингу.

(Окончание на стр. 27)

Хотя до 1 июля, когда банки будут обязаны раскрыть заемщикам реальную стоимость кредитов, то есть эффективные процентные ставки (ЭПС), осталось меньше месяца, банкиры не торопятся обнародовать новые условия кредитования. Причина в том, что участники рынка ждут окончательных разъяснений от Банка России по поводу расчета ЭПС. Только три банка в тестовом режиме заявили об отказе от ряда дополнительных платежей и комиссий в связи с грядущим раскрытием тайны ставок.

Тайна ставок

кредитование

В январе этого года Банк России обнародовал указание 1759-У, обязывающее банки раскрывать заемщикам эффективные процентные ставки (ЭПС) по кредитам, то есть информировать их о реальной стоимости займа с учетом всех дополнительных платежей и комиссий. Комментируя действия ЦБ, участники рынка предсказывали, что лидеры рынка, покрывающие риски за счет дополнительных комиссий, во избежание оттока клиентов вынуждены будут перестроить свои кредитные программы. В частности, прогнозировалось снижение единовременных банковских комиссий, отказ от ежемесячных, увод банковских комиссий в страховые комиссии и штрафные санкции.

За счет клиентов

Пионером среди банков по части раскрытия ЭПС стал «Русский стандарт», обновивший в конце марта линейку кредитных карт. Именно по этому продукту, согласно международной отчетности банка за 2006 год, у «Русского стандарта» была максимальная эффективная ставка (79,2% против 44,3% по потребкредитам). Кроме того, на кредитки в стратегии банка делается основной упор. «Мы хотим стать самым карточным банком», — неоднократно говорили представители «Русского стандарта». Поэтому подготовку к 1 июля банк начал с этого продукта.

14 млн заемщиков «Русского стандарта» уже разослано предложение перейти на новые тарифы, не предусматривающие ежемесячных комиссий за обслуживание счета. Ранее они составляли 1,9%, или 22,8% в пересчете на год, что при расчете ЭПС по формуле Банка России увеличивало ее больше чем в два раза. После отмены ежемесячных комиссий заяв-



После 1 июля такие лукавые призывы должны исчезнуть из нашей жизни. Потому что бесплатных кредитов не было, нет, и не будет ФОТО PHOTOPRESS

ленные банком эффективные ставки составят 18% годовых при проведении операций по оплате товаров и 22% при снятии наличных по карте «Голд», 22 и 36% соответственно по карте «Классик», и вводится единая ставка 49,9% по всем операциям по самому рискованному карточному продукту «Спринт», кредитное решение по которому принимается за 15 минут.

В марте, когда «Русский стандарт» только объявил о нововведении, участники рынка отмечали, что, называя такие цифры, банк все же немного лукавил. Во-первых, в новых ставках не учтены комиссии за снятие наличных в банкоматах, а это еще 3,9% от обналичиваемой суммы кредита. Во-вторых, не учтены комиссии за погашение кредита через кассы банка в размере 50 руб. за каж-

дую операцию. В мае появилась новая редакция разъяснений Банка России о расчете ЭПС, в которой эти комиссии было разрешено не учитывать в расчете.

Зато этот же документ требует включать в расчет ту часть комиссий страховщикам, которая поступает в доход банка. В случае с «Русским стандартом» это 0,9% от суммы кредита ежемесячно, что при расчете по формуле ЦБ увеличилось бы эффективную ставку еще примерно на 20%. Однако страховые клиентов «Русского стандарта» — дело добровольное, поэтому в описании условий кредитования банк вправе указывать ЭПС без учета страховых комиссий.

По оценкам первого зампреда правления «Русского стандарта» Дмитрия Руденко, отказ от ежемесячных комиссий снизит доходность банка от карточных кредитов примерно на 40%. Компенсирует потери банк за счет расширения клиентской базы.

За счет цены

Инициативу «Русского стандарта» поддержал ДжИИ Мани Банк. Его метод подготовки к 1 июля выглядит несколько иначе. В апреле банк объявил о вводе в действие новой системы ценообразования, суть которой в индивидуальной оценке риска каждого заемщика.

В зависимости от надежности заемщика и предоставленных им дополнительных документов банк начинает выдавать кредиты наличными по следующим ставкам: 15% годовых без ежемесячной комиссии за обслуживание, 15% с ежемесячной комиссией в размере 0,5% от суммы кредита, 17% с ежемесячной комиссией 0,7%, 20% с ежемесячной комиссией 1% и 25% годовых и 1,5% ежемесячно. При этом разовая комиссия за рассмотрение кредита была снижена с 1,5 до 1%. (Окончание на стр. 26)

26
страница

Когда есть смысл идти к антиколлекторам

28
страница

«Народное» IPO — политический козырь или рыночный успех

30
страница

1000 банков России

32
страница

Каковы перспективы появления в России карточек EMV-стандарта

32
страница

Какие кредиты можно получить у российских «дочек» иностранных банков

PRIVATE BANKING

БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ-ДЕВОН-КРЕДИТ

8-800-200-15-17

Генеральная лицензия ЦБ РФ №3255
ОАО Банк ЗЕНИТ



Гармония интересов — финансовый успех*

- * Финансирование инвестиционных проектов * Корпоративное финансирование
- * Расчетно-кассовое обслуживание * Финансирование экспортно-импортных операций
- * Депозиты * Документарные операции * Банковские гарантии
- * Операции с драгоценными металлами * Ипотечные кредиты * Автокредиты
- * Пластиковые карты * и более 100 других банковских услуг

Репутация нашего Банка — это успешный бизнес клиентов.

Гармония интересов — вот то, что определяет наш подход к работе.

Сегодня Банку доверяют более 28 тысяч компаний по всей стране. Наше партнерство укрепляется единством принципов. Взаимное уважение и финансово-банковские услуги международного уровня делают наше сотрудничество взаимовыгодным.

ОАО «АК БАРС» Банк. 420066. г. Казань, ул. Декабристов, 1
Единая справочная служба (843) 2-303-303
8-800-2005-303 (бесплатный звонок по России)
www.akbars.ru

Действуют 37 филиалов, в том числе в Москве, Санкт-Петербурге, Барнауле, Екатеринбурге, Ижевске, Йошкар-Оле, Красноярске, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Омске, Перми, Самаре, Тольятти, Тюмени, Ульяновске, Чебоксарах, Челябинске, дочерний банк в Саратове

АК БАРС БАНК
ГАРМОНИЯ ИНТЕРЕСОВ

банк

Технология отсрочки

антиколлекторы

Рынок потребительского кредитования в России за последние несколько лет заметно вырос. Банки кредитуют своих клиентов, те с удовольствием тратят деньги, но не всегда спешат их вернуть. Для таких случаев предусмотрен бизнес коллекторов, которые должны наставить неплательщиков на путь истинный, убедив заплатить просроченные долги. Если же доводы коллектора неубедительны для кредитующего, то он может обратиться к представителям новой для рынка профессии — антиколлекторам.

Советы начинающим

Антиколлекторы являются антиподами коллекторских агентств. Это профессиональные юристы, которые, по их собственному определению, защищают интересы клиентов банка, помогают им оптимизировать задолженности, а также следят за правомочностью действий коллекторов. Обычно в этих случаях еще добавляется в отличие от коллекторов, выбивающих просроченные долги.

На нашем рынке существуют две крупнейшие организации, специализирующиеся на оказании такого рода услуг, — ЗАО «Экспро» и Первое антиколлекторское агентство, основанные в прошлом году. Кроме того, в интернете можно найти огромное количество юристов-индивидуалов, предлагающих помощь неплательщикам.

Участники рынка отмечают, что потребность в таких специалистах всегда будет высокой, однако методы их работы не всегда законны. Отчасти потому, что в законодательстве до сих пор не регламентирована

система отношений коллекторов и антиколлекторов друг с другом, банками и заемщиками. Поэтому деятельность этих диаметрально противоположных, с одной стороны, и родственных, с другой, институтов часто находится все правового поля. Однако даже этот весьма неприятный момент работники тех и других организаций сумели обратить себе на пользу.

Схема работы антиколлекторских компаний и частных специалистов схожа. На начальном этапе общение с клиентом обычно происходит через интернет, реже по телефону. На изучение дела у специалиста уходит не больше трех дней. В зависимости от причины, по которой заемщик не хочет или не может отдавать долг, антиколлектор начинает его консультировать. Стоимость одной консультации по вопросам долговых обязательств составляет в среднем 1000 руб. Далее за 500 руб. заемщик может получить комплект документов, дающих возможность отсрочить выплату кредита,

а письменный анализ кредитного договора обойдется должнику в 3000 руб.

При подготовке документов антиколлекторы используют пробелы в законодательстве. Но и существующие нормы закона служат им большим подспорьем. В частности, в судах они часто используют статью 333 Гражданского кодекса «Уменьшение неустойки». Она не позволяет начислять чрезмерно большие проценты по выплате кредита. Кроме того, при помощи сотрудники антиколлекторских агентств виртуозно снижают сумму штрафа, начисляемого банками за просрочку.

В коллекторских компаниях уже заметили, насколько действенны методы работы противной стороны. «Так как основной козырь антиколлекторов — пробелы и неточности в законодательстве, все составленные ими документы с юридической точки зрения, как правило, грамотны», — отмечает генеральный директор агентства «Русколлектор», президент Ассоциации по развитию коллекторского бизнеса Сергей Рахманин.

Другой испытанный прием антиколлекторов — затягивание судебного процесса до тех пор, пока должник не накопит необходимую сумму погашения кредита. Здесь самый простой совет антиколлектора должнику — не появляться дома несколько дней, пока в квартире не перестанут наведываться судебные приставы с целью арестовать имущество. «Если избежать встречи с ними не удалось и должника вызывают в суд, антиколлектор имеет право явиться туда от имени своего клиента и защищать его интересы. В случае если вердикт будет вынесен в пользу банка, должник вправе подать апелляцию. Этот процесс может затянуться на несколько лет, что опять же идет на пользу нашим клиентам», — говорит юрист Юрий

Смирнов, оказывающий антиколлекторские услуги. Однако в этом случае расценки на услуги специалистов существенно повышаются. «В среднем мы ориентируемся на 10% от „проблемы“, то есть от экономленной в споре с банком суммы, плюс предоплата в размере более 10 тыс. руб., хотя это уже зависит от инстанции, в которой рассматривается дело», — рассказывает господин Смирнов.

Честные неплательщики

Правда, долгие разбирательства случаются нечасто. Дело в том, что рост доли неплательщиков (с 1,85% по итогам 2005 года до 2,6% по итогам 2006-го от общей суммы потребительских кредитов), который наблюдается на рынке, складывается главным образом из экспресс-кредитов, то есть небольших сумм, обычно выдаваемых банками в торговых сетях. При таком кредитовании скорость рассмотрения заявки имеет первостепенную важность, поэтому банк не может оценить уровень кредитоспособности заемщика и проверить подлинность документов. Вместе с тем очевидно, что для заемщика, который просрочил выплату по кредиту на 20 тыс. руб., гораздо дешевле будет заплатить коллекторам, чем проходить вместе с антиколлекторами судебные инстанции.

Как сообщили «Ъ-Банку» в Первом антиколлекторском агентстве, ежемесячно к ним обращаются около ста человек. Большинство из них имеют долги по ипотеке или потребительскому кредитованию. По оценкам антиколлекторов, отсрочить платежи пытаются до 25% заемщиков.

При этом вопреки утверждениям банкиров практически никто из них не является мошенником. Например, очень распространен вариант, когда из-за задержки заработной платы должник не может внести

очередной взнос, а коллекторы тем временем начинают жестко требовать погасить кредит. Кроме того, больше половины задержек платежей на крупные суммы связаны с весьма популярной схемой оформления займа предприятия на физическое лицо с целью оказать финансовое содействие компании, с которой заемщик связан какими-либо обязательствами. При возникновении финансовых проблем у фактического плательщика кредита отвечать приходится этому лицу. Обращаясь к коллекторам и тогда, когда банк под видом кредита выдает клиенту вознаграждение и обещает не взыскивать денежные средства, однако в последний момент что-то меняется — и заемщика заставляют платить.

Что же касается злостных неплательщиков, то они составляют не больше 2% клиентов антиколлекторов. Правда, специалисты не отказываются и от них. «Мы готовы защищать интересы всех, кто к нам обращается, независимо от обстоятельств, по которым должник отказывается вернуть кредит», — отмечает консультант Первого антиколлекторского агентства Сергей Капустин.

Жизнь в долг

Несмотря на то что формально антиколлекторам приходится выступать против банков, наибольший урон их деятельности наносит коллекторским компаниям. «Коллекторский бизнес строится на возврате долгов, поэтому процент невозвратов влияет на наш доход», — говорит глава крупного коллекторского агентства. Однако только небольшое количество банкиров и коллекторов воспринимает деятельность антиколлекторов как серьезную угрозу своему бизнесу. Хотя глава ЦБ Сергей Игнатьев в своем февральском выступлении перед членами Ассоциации региональ-

ных банков указал на прямое влияние зарождающегося рынка на рост невозвратов, банкиры пока в своей борьбе с новым явлением ограничиваются словами.

В отличие от коллекторов. Например, стало известно, что несколько коллекторских агентств в складчину намерены купить сайт antikollektor.ru. Надо понимать, что отнюдь не с намерением развивать альтернативный бизнес.

«Антиколлекторские агентства способны безответственно поведению заемщиков, оказывая, таким образом, негативное влияние на весь рынок», — считает вице-президент Сити-банка Наталья Николаева. «Любой человек, берущий в долг, должен осознавать, что возврат кредита — его прямая обязанность, а потому содействие недобросовестным неплательщикам не имеет ничего общего с защитой прав потребителей», — вторит ей генеральный директор коллекторского агентства «Пристав» Артур Александрович. «Назвать деятельность антиколлекторов профессией нельзя, они являются обыкновенными жуликами, которые, используя незаконные методы, помогают обкрадывать банки». Конечно, так говорят далеко не все, многие находят рациональное зерно даже в действиях противников. «С одной стороны, они могут принести пользу как заемщику, так и банку, оказывая консультационные услуги при получении кредитов. С другой — пока на практике антиколлекторы учат клиентов, как избежать возвращения денег кредитодателю», — отмечает Сергей Рахманин.

Указывая на несовершенство законодательства о коллекторской деятельности, участники рынка предлагают как можно скорее заполнить лакуны. По мнению Натальи Николаевой, как только в нормативных ак-

тах будут сформулированы права и обязанности коллекторов, антиколлекторский рынок сойдет на нет. Однако опыт развитых стран, напротив, показывает, что в правовом поле услуги антиколлекторов будут еще более востребованы.

За рубежом услуги антиколлекторов стали неотъемлемой частью процесса кредитования. Без них заемщик никогда не принимает решение о получении кредита. В США антиколлектор называется кредитным советником. Эти специалисты по поручению должника рассматривают требования штрафных санкций за просрочку со стороны банка. В Соединенных Штатах услуги кредитных советников предлагают более 600 юридических фирм, объединенных в три крупных профсоюза. Они обслуживают примерно 5,5 млн

человек в год, рынок их услуг сопоставим с бюджетом небольшого, но развитого государства — около \$10 млрд.

Российский рынок антиколлекторских компаний только начал развиваться. Связано это прежде всего с тем, что объем рынка потребкредитования в России на два порядка ниже, чем в наиболее развитых странах.

По данным Банка России, объем российского рынка потребкредитования по итогам 2006 года составил более 2 трлн руб., в то время как в Америке он превысил \$2 трлн. И если, например, в Великобритании долги среднего домохозяйства банкам составляют около \$100 тыс., то в России задолженность, приходящаяся на одного работающего, составляет чуть больше \$1000.

Мария Разумова

Тайна ставок

кредитование

(Окончание. Начало на стр. 25)

Прежде ДжиИ Мани Банк предлагал кредит наличными по единой ставке 25% годовых с ежемесячной комиссией за обслуживание 1,5% и такой же разовой комиссией за предоставление кредита. Эффективная ставка по такому кредиту составляла 76,5%. В новой системе тарификации ее размер варьируется от 17 до 69%.

«Обязательность раскрытия эффективной процентной ставки с 1 июля заставит банки снижать стоимость кредита, чтобы быть более конкурентными по цене», — пояснила директор ДжиИ Мани Банка по внешним связям Екатерина Тутон. «Это может привести к тому, что ставка не будет покрывать риск невозврата, и в результате банки могут сократить объемы экспресс-кредитования или вовсе прекратить обслуживание высококорисованного сегмента. Как показал наш опыт на других рынках, в итоге может сложиться ситуация, когда клиент с низким доходом или отсутст-

вием кредитной истории не сможет получить кредит вовсе. Наша новая система позволяет нам обслуживать все сегменты по справедливой цене».

По словам госпожи Тутон, примерно половина клиентов банка получает предложение с более выгодным тарифным планом. При этом, как и «Русский стандарт», ДжиИ Мани Банк предлагает своим заемщикам добровольно застраховаться от неплатежей по кредиту на случай нетрудоспособности. Отчисления по страховке составят 0,85% ежемесячно от суммы кредита. Несмотря на разъяснения ЦБ, учитывать их в составе ЭПС в банке считают неправильным. «Это несет дополнительный риск того, что банки могут перестать предлагать страховые продукты для снижения значения эффективной ставки», — говорит Екатерина Тутон. «Отсутствие же страховки может увеличить процент невозврата кредитов банкам и испортить кредитную историю клиентам. Намного важнее и полезнее для конечного потребителя было

бы законодательное закрепление добровольной основы покупки страховки от невозврата по необеспеченным кредитам, а не по умолчанию, как это часто практикуется сейчас».

За счет комиссии

Третьим банком, решившимся на изменение условий кредитования в преддверии 1 июля, стала розничная «дочка» второго по величине банка страны — ВТБ 24. С 15 мая банк изменил условия предоставления своего самого рискованного кредитного продукта — потребительских кредитов. ВТБ 24 отказался от разовых комиссий за выдачу кредитов, ранее составлявших 1%, ежемесячных комиссий за сопровождение кредита в размере 0,1%, а также упразднил комиссию за досрочное погашение кредита, составлявшую 1% от суммы досрочного погашения.

Ставки по основному долгу по кредитам без обеспечения варьируются от 16 до 22% годовых в рублях и от 12 до 15% годовых в валюте. «Отменив дополнительные комиссии, мы в числе первых на рынке, по сути,

приравняли наши базовые процентные ставки к эффективным», — говорит заместитель президента — председателя правления ВТБ 24 Ирина Бушева. «Отмена всех дополнительных комиссий позволит заемщику понять реальную стоимость кредита на основании размера процентной ставки и правильно оценить собственную платежеспособность».

Правда, отменив комиссии, называть размеры ЭПС ВТБ 24 не стал. По расчетам Ъ, они действительно будут близки к ставкам по основному долгу, однако из-за используемого большинства банками аннуитетного метода расчета размера ежемесячных платежей эффективные ставки будут все же на несколько процентов выше заявленных.

За счет сроков

Все остальные банки обнародовать свои новые условия кредитования пока не торопятся, хотя подготовительная работа ведется. Например, Райффайзенбанк без лишнего пиара повысил с 1

мая комиссии за снятие наличных (теперь они составят 3%, минимум 325 руб. или \$12), просрочку платежа (600 руб. или \$20) и перерасход кредитного лимита (700 руб. или \$25). Эти платежи ЦБ во второй редакции разъяснений по расчету ЭПС разрешил не учитывать в расчете. Банкам это позволяет без ущерба для доходности отказаться от комиссий, учитываемых в расчете, застраховав свои риски в повышенных штрафных санкциях, и тем самым снизить показываемую эффективную ставку. Но окончательная редакция разъяснений еще не готова, что заставляет банки медлить с обнародованием новых условий кредитования.

На то есть два основания. Значительной части банков вовсе не нужно отказываться от каких-либо комиссий в силу их отсутствия или незначительности. В основном это банки, не работающие в сфере рискованного кредитования.

К тому же участники рынка все-таки надеются убедить регулятора не включать в расчет ЭПС платежи заемщиков

третьим лицам, в частности страховщикам, что позволило бы снизить размер показываемой ставки еще примерно на 20%. А поскольку принятие Центробанком решений дело долгое, многие и вовсе рассчитывают на перенос сроков обязательного раскрытия ставок с 1 июля на 1 сентября.

«Проблема раскрытия эффективной ставки актуальна для тех банков, у которых есть скрытые комиссии», — говорит директор департамента ипотечного кредитования Юниаструм Банка Сергей Бессонов. «Конечно, эффективная ставка будет несколько выше процентной по основному долгу, но поскольку раскрывать ее обязаны будут все банки, в выигрыше окажутся те, у кого нет скрытых комиссий».

В любом случае активных действий банков, по мнению аналитиков, можно будет ожидать после 1 июля, когда станет виден практический эффект от раскрытия ЭПС. А шаги, предпринимаемые первыми игроками, показывают, в каком направлении будут двигаться остальные.

Светлана Дементьева

РЕКЛАМА

ОБЪЕДИНЯЯ ВОЗМОЖНОСТИ, ПРИУМНОЖИМ РЕЗУЛЬТАТ

ОРБ ОБЪЕДИНЕННЫЙ РЕГИОНАЛЬНЫЙ БАНК

ООО «ОРБ». Лицензия Банка России № 3374 от 13.11.2002

www.urbank.ru
г. Москва, Лялин пер., д. 19, к. 1; тел.: (495) 545-3775; факс: (495) 545-3776, e-mail: info@urbank.ru

Операционная касса вне кассового узла «Киноцентр» (в здании «Киноцентр на Красной Пресне») г. Москва, ул. Дружниковская, д. 15; тел. (495) 363-4847

Дополнительный офис «На Соколе» г. Москва, Ленинградский пр-т, д. 80, к. 17, 1 этаж; тел. (499) 158-8948

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

Золотая лихорадка

финансовые инструменты

(Окончание. Начало на стр. 25)

Операции по ОМС отличаются простотой и доступностью. В Москве эту бесплатную услугу предлагают 500 из 700 отделений Сбербанка, а также ведущие банки страны. И продать можно любое количество драгметалла, а не строго определенное, как при продаже мерного слитка.

«Операции по ОМС занимают мало времени. При их совершении владельцу счета не нужно переносить, перевозить, хранить слитки», — говорит начальник отдела операций с драгметаллами и валютными ценностями Сбербанка Владимир Григорьев. Безналичный металл более ликвиден, чем слитки и монеты, операции с ним легко проводить, его можно в любой момент обналчить или перевести в другой актив.

Однако этот продукт не для ленивых инвесторов. «Нужно внимательно следить за котировками курса. Если бы инвестор купил 1 января 2006 года слиток золота в 1 кг и продал его 31 декабря, то годовой доход составил бы 5%. А вот если бы он следил за котировками и правильно входил и выходил, то доходность составила бы 62% годовых», — объяснил Корытковский.

Директор департамента драгметаллов НОМОС-банка Елена Магера считает, что для операций с ОМС физическим лицам надо иметь хорошую выдержку. «Цена драгметаллов может как быстро расти, так и быстро падать. Иногда частные инвесторы паникуют, не выдерживают колебания курсов и могут продать или купить драгметаллы по невыгодной цене. Попытки заработать на ОМС быстро, месяца за три, иногда заканчиваются неудачей. Но в долгосрочной перспективе покупка драгметаллов выгодна», — добавляет Магера.

Потому что цены на драгметалл исторически растут. Например, в 1999 году тройская унция золота (31,103 г) стоила \$250, а сейчас \$650. То есть за семь лет цена на золото выросла почти втрое.

Ведение ОМС имеет и неудобства для клиента. К примеру, при переезде и изменении прописки нельзя перевести свой счет в другой город или отделение банка. Зачастую при смене постоянного места жительства необходимо закрыть счет, получить деньги и купить безналичный драгметалл по новому адресу.

Есть проблемы и со сменой локо (совершения операции): при обслуживании счета владелец привязан к одной точке, то есть не может в удаленном доступе дать поручение, доверенность. Как пояснили банкиры, процент на ОМС не начисляется, поскольку за открытие и ведение счета не берется комиссия, к тому же рост стоимости золота опережает доходность по процентам.

Если раньше иметь ОМС могли себе позволить только состоятельные люди, то сейчас эта банковская услуга стала демократичной. Чтобы открыть счет, нужно купить всего 1 г драгметалла. За последние два года граждане распробовали продукт: отсутствие рисков утраты при хранении, передача наследства, дарения, подделки. Сейчас только на остатках 100 тыс. ОМС Сбербанка находится около 20 т золота. Больше всего ОМС открыто в Москве и городах Центральной России, а также в Поволжье и на Урале.

Мерные слитки

Слитки составляют не более 10% в мировом годовом обороте драгоценных металлов на рынке. Сейчас в России инвесторы могут купить в мерных слитках золото (1, 5, 10, 20, 50, 100, 250, 500 г, 1 кг), серебро (1, 100, 250, 500 г, 1 кг), платину (10 и 50 г). Цена продажи 1 г мерного золота составляет 808 руб., 100 г серебра — 1540 руб., 10 г платины — 13 290 руб.

По национальному стандарту на российских золотых мерных слитках должны быть обязательные реквизиты: наименование металла, его масса, проба 999,9, клейма «Россия» и завода-изготовителя. Вес и форма слитка стандартно определены, но по согласованию заказчика с заводом-изготовителем мерные слитки золота могут быть других форм и размеров, то есть практические лобки. Банки покупают наличный металл напрямую у недропользователей в Магаданской области, Якутии, Приангарском и Красноярском краях, которые продают его через аффинажный завод. Чем мельче мерный слиток, тем больше затрат на его изготовление.

По мнению банкиров, обладателям слитков помимо котировок на биржах драгметаллов нужно очень внимательно следить и за курсом доллара, важными геополитическими событиями, стихийными бедствиями. Дело в том, что падение доллара, крупные войны и стихийные бедствия, как правило, приводят к росту цены на золото.

«Во-первых, чем ниже цена доллара, тем выше цена товара. Во-вторых, падение доллара говорит о проблемах американской экономики, которая является самой крупной в мире, поэтому инвесторы стараются переложить свои активы на более спокойные рынки. А золото всегда было тихой гаванью для частных инвесторов», — объясняет господин Корытковский. Платина, серебро и палладий более технические металлы. Они растут в цене, когда на них большой спрос среди производителей. Например, не так давно платина выросла в цене после возникновения острого дефицита на палладий: ведущий мировой производитель палладия «Норникель» не мог получить от правительства России квоты на экспорт этого металла. А серебро выросло в цене после того, как Китай резко увеличил объемы производства фотопленки.



Сейчас инвесторы могут купить в мерных слитках золото весом — 1, 5, 10, 20, 50, 100, 250, 500 г, 1 кг. Цена 1 г мерного золота составляет 808 руб. ФОТО ЮРИЯ МАРТЬЯНОВА

Покупка мерных слитков имеет один серьезный недостаток — обязательную уплату НДС (18%). По мнению госпожи Магеры, «в случае отмены НДС с физлиц торговли слитками получат развитие. Многие клиенты не прочь купить мерные слитки и хранить их дома или в депозитарии, но необходимость доплатить НДС отбивает у них всю охоту». Отметим, что количество отделений, продающих слитки, на порядок меньше, чем ведущих ОМС. Кроме того, не все пункты, которые продают слитки, могут их купить. Например, самый крупный в стране продавец Сбербанка в Москве имеет больше 60 точек продаж и только 30 точек приема слитков. К тому же экспертиза металла при приеме займет далеко не пять минут.

При продаже потерявшего товарный вид слитка эксперт банка вправе назначить скидку. Поэтому в банках существует цена покупки слитка «отличная» (без скид-



Иностранные монеты часто стоят в РФ намного дешевле, чем, к примеру, в Германии, Швейцарии или Великобритании. ФОТО ЮРИЯ МАРТЬЯНОВА

ки) и «удовлетворительная». За год при добыче по стране около 180 т золота только Сбербанк закупает на первичном рынке ежегодно около 20 т золота, которое продается населению, коммерческим банкам и вывозится за рубеж. Больше всего мерных слитков покупают в Москве, Петербурге и на Северном Кавказе.

Как пояснил Владимир Григорьев, «ввозить в Россию слитки или монеты физические лица не для коммерческих целей можно в пределах общих норм ввоза имущества. А вот при вывозе из России драгоценных металлов в слитках или в монете не стоит проходить по «зеленому коридору», поскольку обязательно заполнение таможенной декларации о вывозимых драгметаллах. При этом желательно иметь документы, подтверждающие стоимость перевозимых через границу ценностей». Добавим, что если вы хотите перевезти монету, которой более 50 лет или она имеет историческую ценность, то необходима и соответствующая справка Федерального агентства по культуре.

По общему мнению экспертов, мерные слитки — самый консервативный и безрисковый продукт. Начальник отдела операций с драгметаллами Банка Москвы Вячеслав Васильев отмечает, что наличным металлом, как и инвестиционными монетами, в качестве объекта сбережений пользуются в основном те, кто не доверяет банковской системе и государству. «Мерные слитки в основном покупают люди, привыкшие для разных целей всегда иметь под рукой наличные драгметаллы. Хотя в последнее время среди богатых людей входит в моду обычай дарить мерное золото и платину на праздник», — уточняет Владимир Корытковский. Банки это учли и продают теперь слитки не в целлофане, а в подарочной упаковке.

«Георгий» на память

Инвестиционные монеты выпускаются большими тиражами, и этим они отличаются от памятных монет, тираж которых ограничен. В отличие от памятных монет и инвестиционных отсутствует зеркальная поверхность, а изображения и надписи имеют одинаковую фактуру. В отечественных банках можно купить монеты, выпускаемые как Центробанком, так и зарубежными монетными дворами. Наиболее известными российскими монетами являются серебряный «Соболь» номи-

налом 3 руб., золотой червонец «Сеятель» и выпущенная за ним золотая монета номиналом 50 руб. «Георгий Победоносец».

Инвестиционные монеты покупаются для перепродажи и являются финансовым инструментом, альтернативным «матрасным» долларам и рублям, вкладам, вложениям на фондовом рынке. В любой момент обладатель инвестиционной монеты, дождавшись роста цен на свой драгметалл, может прийти в банк, который совершает операции с драгметаллом, предъявить монету к реализации и получить дополнительный доход. Эта услуга особенно интересна людям, которые всегда хотят иметь под рукой на черный день ликвидный актив. В последнее время «Победоносец» часто используется отечественными бизнесменами как оригинальный сувенир во время переговоров с иностранными партнерами.

Как подчеркнул начальник отдела разработки банковских продуктов и тарифов банка «Юбэкс» Вячеслав Свириденко, операции с инвестиционными монетами не подлежат обложению налогом на добавленную стоимость, что делает их цену приближенной к стоимости содержащегося в них драгоценного металла. На их цену влияют не только котировки драгметалла, но и курс доллара. Елена Магера отметила, что инвестмонету можно продать в любом городе. Поэтому покупка инвестмонет — проверенный временем инструмент долгосрочных инвестиций.

Лишь ограниченное число банков не только продают инвестмонеты, но и ежедневно устанавливают котировку на их покупку. Некоторые банки устанавливают лимиты на объем инвестиций. «Заявки на инвестмонеты и памятные монеты внутри страны мы удовлетворяем только на четверть. КСТАТИ говоря, с годами нумизматическая ценность последних возрастает в разы, и, соответственно, продать их позже можно будет с большой выгодой», — замечает господин Корытковский.

Памятный полет «Конкорда»

В России рынок памятных монет стал образовываться не более пяти лет назад, и если говорить о российских монетах, то уровень цен на них примерно соответствует ценовым уровням в странах с давно сформированными нумизматическими традициями. С 2003 года зарубежные монеты в страну стал ввозить Сбербанк. Другие банки об этом только мечтают. Интересно, что зачастую иностранные монеты стоят в РФ намного дешевле, чем, к примеру, в Германии, Швейцарии, Великобритании, других центрах коллекционирования. Серию из 13 серебряных монет, посвященных истории мирового самолетостроения, или, например, монеты «греческой серии», выпущенной в память о прошедшей в Афинах летней Олимпиаде, можно купить в филиалах Сбербанка в Москве на 30–45% дешевле, чем в Берлине или Париже.

Памятные монеты изготавливаются методом, позволяющим получить на поверхности монеты чистое зеркальное поле, матовое рельефное изображение и надписи. В отличие от мерных слитков памятные монеты разной ценовой и весовой категории можно купить почти в любом отделении банка.

По мнению Вячеслава Свириденко, главным достоинством памятных монет является их уникальный дизайн. Серии, выпускаемые малыми тиражами, автоматически попадают в разряд редких и приобретают нумизматическую ценность. Например, не так давно были выпущены 34 золотые монеты «Конкорд», посвященные последнему полету этого самолета. Они продавались от \$100 тыс. и выше. Одна такая монета была продана и в России.

Наличие в монетах драгметалла играет отнюдь не решающую роль. Драгметалл в стоимости редкой монеты может составлять не более 15–20%. Цена памятной монеты зависит от тиража, тематики серии, качества чеканки и растет с годами. Но бывают и исключения. Например, серебряная монета в 1 кг продавалась пять лет назад за 15 тыс. руб. Сейчас ее можно приобрести у нумизматов за 60–70 тыс. руб. Лучшие образцы больше одного дня в лавках нумизматов не задерживаются. Диапазон цен — от 500 до 10 млн руб.

По словам Вячеслава Свириденко, памятные монеты чаще всего используют как ценный и оригинальный подарок. Разнообразие тематики позволяет подобрать монету к любому случаю: они могут быть посвящены искусству, географии, культурным и историческим событиям, юбилейным датам, выдающимся личностям, животному и растительному миру, научным открытиям и спорту. В качестве подарка на день рождения покупают монеты серии «Знаки зодиака», а к Новому году — монеты серии «Лунный календарь» с изображением животного — символа года. «В прошлом году были выпущены монеты в 10 кг золотом и серебром. В этом ЦБ планирует выпустить золотую монету в 100 кг золота. Большим успехом пользуются серии, посвященные старинным автомобилям и годовщине выхода романа о Шерлоке Холмсе», — рассказывает господин Корытковский.

Рост объема продаж эксперты связывают с ростом цен на золото и серебро. В результате инвесторы раскупили огромное количество монет. За 2006 год только Сбербанк продал 734 тыс. монет. Ежегодно объем продаж инвестиционных и памятных монет растет на 10–15%. Российских монет не хватает. Они, как правило, производятся не-

большими тиражами — до 10 тыс. штук. К тому же Банк России явно не удовлетворяет спрос по тематике. Российские монеты однотипные, редко бывают биметаллическими. «Наш потребитель становится более требовательным к товару, в том числе к монетам. Спрос, по нашим расчетам, превышает предложение в четыре раза. Для того чтобы расширить ассортимент, насытить рынок, мы заключили договоры с 30 странами. В ассортименте сейчас находится около 400 памятных монет», — говорит господин Корытковский. По заказу Сбербанка по договору роялти зарубежные монетные дворы охотно чеканят серии памятных монет. Особо выделяются цветные монеты со вставками из полудрагоценных камней и голограммами. Банки стараются учитывать запросы покупателей. Лучшие образцы отбираются на международных выставках.

Отметим, что памятные монеты, имеющие качество чеканки «пруф», требуют особого обращения. Отпечаток пальца или другой дефект на зеркальной поверхности монеты снижает ее стоимость. Чтобы избежать следов окисления на драгметалле, такие монеты хранят в пластиковых капсулах. По мнению экспертов, чтобы инвесторы средства в памятные монеты, необходимо знать особенности нумизматического рынка. Монеты чаще всего покупают в Москве, в Центральной России и на Северном Кавказе.

Горюче-смазочный материал

На розничном рынке драгметаллов существуют и пятый финансовый инструмент — займы в золоте. Но физические лица доступа к нему не имеют. Им могут пользоваться ювелирные заводы, предприятия, производящие медоборудование, и недропользователи, которые в силу ряда причин предпочли их кредитам.

Схема получения золотого займа проста. Например, ювелирный завод получает металл с зачислением на ОМС, потом снимает его в физической форме и отправляет на производство, изготавливает из него ювелирные изделия, а через год гасит заем. Если клиент взял 100 кг золота, то должен и вернуть не деньги, а те же 100 кг. Если цена на золото на мировом рынке упала, то он окажется в большом выигрыше.

«Займы в драгметаллах также интересны недропользователям. Вырученные деньги тратятся на закупку ГСМ, подготовку вельдере работы, заработный фонд, а затем, когда добыты драгметаллы, через ОМС происходит погашение в натураль-

ном выражении. В минувшем году этой услугой воспользовались 877 компании, что вдвое больше, чем в 2005 году», — рассказал господин Корытковский. По его словам, ставка по вкладам в драгметалле в среднем ниже денежных кредитов в два раза и колеблется в районе 5% годовых.

Пенсионное бесправие

Российский розничный рынок драгметаллов совсем молодой — ему всего 10 лет, и по объему он меньше внутренних рынков таких стран, как, например, США, Германия, Франция, Швейцария и Китай. Однако темпы развития российского рынка достаточно высоки.



В последнее время золотая монета «Георгий Победоносец» номиналом 50 руб. часто используется отечественными бизнесменами как оригинальный сувенир во время переговоров с иностранными партнерами. ФОТО ЮРИЯ МАРТЬЯНОВА

Доминирующее положение на рынке золота (за исключением займов) занимает Сбербанк — больше 8,5 тыс. его филиалов и их структурных подразделений предлагают розничным клиентам различные продукты в драгоценных металлах. Ведущие позиции на рынке золота занимают также Газпромбанк, Банк Москвы, НОМОС-банк, Росбанк, ВТБ, Банк «Союз», Ланта-банк, Ханты-Мансийский банк. Большинство из них основную прибыль получают с кредитов недропользователям, а не с продажи драгметаллов населению. К сожалению, конкуренция на розничном рынке снижается, поскольку другие банки, не связанные с добычей, производством, промышленным потреблением драгметаллов, не считают этот рынок интересным для себя. Нередко компании, чтобы поддержать имидж, заявляют о том, что ведут операции на рынке драгметаллов, но

на практике совершают единичные операции для отдельных клиентов. Такое положение дел, а также низкий уровень межбанковской конкуренции на розничном рынке драгметаллов, по мнению опрошенных экспертов, серьезно сдерживают его развитие.

Что касается потенциала институциональных инвесторов на внутреннем рынке драгоценных металлов, то его реализация осложнена существующими проблемами в законодательстве, которое рассматривает драгоценные металлы традиционно, то есть в их физической форме (в слитках, гранулах, изделиях и т. п.). Вопросы оборота безличного (безналичного) драгметалла законодательством не охвачены. По этой причине отсутствует доступ к ОМС как перспективному финансовому инструменту, например, для пенсионных фондов, страховых компаний. Для сравнения: крупнейшие американские пенсионные, хеджированные фонды, инвестиционные, страховые компании держат в золоте до 30–40% своих активов, а в периоды кризисов и больше. Это позволяет им значительно снижать риски потерь от работы на финансовых, фондовых, валютных, товарных рынках.

В условиях развитого розничного рынка драгоценных металлов частный инвестор при определении доли инвестиций в драгоценные металлы в своем инвестпортфеле ориентируется на текущее состояние доли золота в золотовалютных резервах государства: чем больше эта доля, тем выше интерес частных инвесторов к вложениям в драгметаллы. Доля золота в российских ЗБР, в отличие от других стран, пока невелика и составляет менее 2,5% (чуть больше 400 т). Хотя, по мнению господина Васильева, оптимальным было бы 15%. Так что российский розничный рынок драгметаллов есть куда расти.

● По оценке Всемирного золотого совета (World Gold Council, WGC), первое место по объему запасов золота в госрезерве принадлежит США — 8 136 т (67,5% в общем объеме ЗБР), затем следуют Германия — 3 428 т (52,4%), Международный валютный фонд — 3 217 т, Франция — 2 857 т (59,3%), Италия — 2 452 т (59,4%), Швейцария — 1 290 т (35,2%), Япония — 765,2 т (1,4%), Европейский центрбанк — 719,9 т (22,2%), Нидерланды — 716,9 т (52,4%), Китай — 600 т (1,2%). Во второй десятке находятся Испания (472,5 т), Тайвань (423,3 т), Португалия (407,5 т), Россия (более 400 т, 2,4%), Индия (357,7 т), Венесуэла (357,4 т), Великобритания (311,2 т), Австрия (302,5 т), Ливан (286,8 т), Бельгия (227,7 т).

Две трети опрошенных нами руководителей считают, что в ближайшие два года их предприятия накроет лавина _____. Ряд публицистов и аналитиков, таких, как Том Фридман, видят мир _____. Другие, например Ричард Флорида, утверждают, что он _____. Но практически все единодушны в том, что фундаментальное _____ имеет топография. Среди множества разнообразных факторов, способных взорвать сложившуюся ситуацию, на первое место руководители ставят рыночные силы, такие, как _____, и неожиданные сдвиги на рынке. Но это далеко не все. По словам руководителей, их предприятиям предстоит решать проблемы, связанные с подготовкой персонала, _____, правовым регулированием и _____, что, несомненно, приведет к значительным переменам. И эти опасения вполне оправданы. *



Нам кажется, что у Вас возникнет желание заполнить эти пробелы. Загрузите опрос руководителей Global CEO Study 2006 на ibm.com/special/ru/ceo

Что делает Вас особенным?



банк

IPO

Госпоказ для народа

За последний год размещения по схеме «народных» IPO, то есть для неквалифицированных инвесторов, провели сразу два крупнейших банка и одна компания с государственным участием — Сбербанк, ВТБ и «Роснефть». Однако до сих пор непонятно, какие специфические риски несет инвестирование в акции госбанков. А общий успех «народного» IPO отнюдь не обязателен свидетельствует об общем успехе размещения. Это скорее лишний политический козырь, чем крупный рыночный успех.

Образцово-показательное размещение

«Народные» IPO — изобретение не российское. Ранее при их помощи многие государства, в том числе Восточной и Западной Европы, проводили приватизацию государственных компаний, осуществляли финансирование инфраструктурных проектов. Но назвать их опыт успешным можно было далеко не всегда. Так, в Польше в начале 1990-х котировки акций государственного Bank ?pski спустя некоторое время после IPO обрушились, спровоцировав обвал фондового рынка. При размещении банка PKO в 2004 году польское правительство учло негативный опыт, но на оставленные грабли наступили другие. В Саудовской Аравии, чтобы предотвратить волнения миллионов акционеров нефтяных компаний после падения котировок, члены королевской семьи вынуждены были скучать акции и искусственно поддерживать их курс.

В России «народные» IPO эксперты признают достаточно успешными. Опыт предыдущих размещений учитывается, и на каждом последующем граждане зарабатывают все больше и больше. Кроме того, повышается активность населения.

Тод назад акции госкомпаний «Роснефть» пожелали приобрести 115 тыс. граждан, каждый из которых в среднем заплатил \$6,5 тыс. Правда, доходность по этим бумагам, несмотря на первоначальную поддержку государства (а возможно, именно благодаря ей), пока невелика — по сравнению с ценой размещения она составила всего 2%. Как отмечает вице-президент банка «Юбэкс» Алексей Струнин, «отсюда следует вывод, что инвестор должен приходиться на рынок осознанно, понимая ту степень риска, которая реально существует в связи с изменениями экономической ситуации в мире».

Инвесторы свои выводы сделали, и покупать акции Сбербанка в феврале — марте текущего года пришли только 30 тыс. неквалифицированных инвесторов (именно так называются граждане на языке профессиональных участников фондового рынка). Правда, и объявленная цена за одну акцию банка — 89 тыс. руб. — оказалась тогда многим не по карману. Тем не менее средний размер вложенных частных инвесторов составил \$17,5 тыс. В итоге те, кто захотел купить ценную бумагу, не прогадали. Несмотря на недоплату книги заявок (всего из 3,5 млн акций было продано около 2,7 млн), котировки Сбербанка сейчас

зашкаливают за 100 тыс. руб., и аналитики прогнозируют их дальнейший рост.

Однако лучше всего — и по результатам, и по результатам — разместился банк ВТБ. Его IPO эксперты уже назвали образцово-показательным. Там и граждан было много, и рекламная кампания широкая, и информацией эмитент делился охотно. Всего акционерами ВТБ в результате размещения стали 131 тыс. человек, каждый из которых в среднем купил бумаг на сумму \$12,2 тыс. Первые торги зафиксировали взлет котировок на 8–10%. Конечно, как отмечают аналитики, ВТБ удачно воспользовался ситуацией на волне интереса населения к акциям.

Действительно, как свидетельствуют исследования фонда «Общественное мнение», если в ходе IPO «Роснефти» интерес к покупке акций проявляли 31% граждан, то незадолго до размещения Сбербанка — 33%, а сразу после него — 39%. Здесь уместно вспомнить, как еще полгода назад эксперты жалели ВТБ, говоря, что Сбербанк соберет все сливки с рынка и на долю «вечного второго» ничего не останется.

Оборотная сторона государства

Вместе с тем успех в «народности» вовсе не обязательно свидетельствует об общем успехе размещения. Это скорее лишней политической козырь, чем крупный рыночный успех. Вопреки мнению многих частных инвесторов их деньги большим компаниям не очень нужны, а весь совокупный объем заявок может быть покрыт одним предложением крупного иностранного фонда. Не зря Сбербанк предлагал себя «физикам» с видимым нежеланием, не захотев провести дробление номинала акций, чтобы сделать их более доступными по цене.

Как говорил в начале года бывший руководитель Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) Олег Вьюгин, к такому механизму размещения имеет смысл прибегать только крупным государственным компаниям, которые хотят диверсифицировать базу инвесторов и избежать концентрации крупных пакетов акций в одних руках. «Эмитенту выгодно иметь как можно большее число акционеров, которые не смогут влиять на управление компанией», — уточняет зампреда правления Москоммерцбанка Асхат Сагдиев. Вместе с тем такая ситуация хороша для эмитентов и не обязательно хороша для граждан.

В более широком, государственном смысле преимуществ

у «народных» IPO несколько. Как отметила аналитик по макроэкономике ИК «Финам» Ольга Беленькая, это и «определенная социальная легитимизация идеи госкапитализма», и форма организации сбережений населения, «которые в идеале должны трансформироваться в производственные инвестиции». Кроме того, «народное» IPO ограничивает инфляционное давление (средства вкладываются в акции на длительный срок, а не идут на текущее потребление).

Вместе с тем все эти соображения не имеют ничего общего с целью, которую ставит перед собой любая компания при IPO, — продать акции по максимальной возможной цене наиболее уважаемым инвесторам.

Конечно, как заметила вице-президент Бинбанка Ирина Комарова, «при «народном» размещении есть вероятность государственной поддержки — по крайней мере, на начальном этапе», однако от массового падения рынка эта поддержка не спасет.

Что же касается интересов государства, то они могут и не совпадать с интересами его компании и, главное, с интересами новых акционеров, то есть простых граждан. «Потому что при значительной доле госучастия в капитале размещающей компании намного повышается риск вмешательства государства в оперативное управление. При этом такое вмешательство не обязательно предполагает рост рентабельности деятельности компании», — говорит Асхат Сагдиев.

В частности, по его мнению, в случае с ВТБ его вложения в акции Европейского аэрокосмического агентства (EADS) в размере около \$2 млрд не обеспокоены с экономической точки зрения. «Очевидно, что эти инвестиции, последствия которых теперь ложатся на инвесторов, — результат вмешательства государства в деятельность банка», — считает Сагдиев.

Однако есть у «народных» IPO и свои «прямники» для эмитентов: для института, чьи акционеры являются тысячи простых граждан, упрощается диалог с государством.

Фондация новой страны

Для организации «народного» IPO компания должна соответствовать как минимум двум условиям. Во-первых, должна быть не просто известной, а всенародно известной, причем как финансово устойчивая организация с большим потенциалом развития (и, соответственно, роста котировок). Кроме того, она должна принадлежать более чем на 50% государству, которое и выступает основным инициатором

целевого предложения акций гражданам. Как отмечает Ирина Комарова из Бинбанка, «нельзя недооценивать тот факт, что доверие населения к государственным компаниям всегда остается выше, чем к частным».

Если фондовый рынок будет устойчив и граждане не разочаруются в своих инвестициях, то государству наверняка предложат им что-то еще. Определенных кандидатов на «народные» размещения сейчас нет, однако эксперты считают, что это могут быть компании из финансового или энергетического сектора.

К примеру, в среднесрочной перспективе готовятся IPO третьего по величине Газпромбанка. Кроме того, в планы по приватизации на 2008 год попал Россельхозбанк. В энергетической отрасли госактивы тоже велики. Та же «Роснефть» далеко не исчерпала свой потенциал по продаже акций населению. Главное здесь — не переборщить с предложением. Потому что частные инвесторы как никто подвержены стадному инстинкту. Если они начнут избавляться от бумаг, то ни одной компании мало не покажется. А восстановить свой имидж после этого будет почти невозможно.

Так, Франция с Великобританией создали компанию «Евротуннель» для строительства и обслуживания туннеля под проливом Ла-Манш. Ее акции тоже были предложены широко кругу инвесторов. Но их котировки падали, имидж компании ухудшался, и в итоге «Евротуннель» сложно получить кредитование, и сегодня компания фактически находится в состоянии банкротства. То есть привлечь деньги народа очень легко, но потом нужно соответствовать его требованиям, а это определенная ответственность.

Поэтому «народное» размещение частной компании мы вряд ли дождемся. Мало того что наши граждане изначально будут меньше доверять такому эмитенту, так еще и государство, весьма ревниво относясь к заигрыванию с электоратом не от своего имени, будет вставать палки в колеса. Компаниям, действительно ориентированным на рыночный успех, такое просто не нужно.

«Частная компания не нуждается в проведении «народного» размещения, ей нужны деньги», — считает Алексей Струнин из банка «Юбэкс». — На мой взгляд, организация «народных» размещений — это некая рекламная акция, которая несет один посыл: «Граждане, участвуйте в фондовом рынке!».

Игорь Моисеев

Расчет надежности

Российский рынок IPO демонстрирует стремительный рост: если в 2005 году российские компании провели 13 публичных размещений акций, выручив таким образом \$4,5 млрд, то в 2006 году число IPO возросло почти вдвое (до 23), а объем привлечения — почти в четыре раза (до \$17,7 млрд). Парадоксальность ситуации заключается в том, что до 2007 года в банковском секторе, казалось бы самым динамичном секторе экономики, не было примеров первичного размещения акций.

Право иметь

Особенностью российского рынка банковского IPO становится то, что пионерами здесь стали крупнейшие банки с государственным капиталом, тогда как крупнейшие частные банки еще только планируют размещение.

Одним из основных ограничений, определяющих состав группы банков, для которых допустимо проведение публичных размещений акций, является наличие достаточно высокого кредитного рейтинга. Если уровень надежности кредитной организации предполагает вероятность дефолта 20% и более, то банк не может рассчитывать на привлечение инвесторов в свой капитал, особенно иностранных.

Степень надежности банка в глазах инвестора должна подтверждаться наличием соответствующего кредитного рейтинга хотя бы одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств.

С другой стороны, надежность банка, как правило, находится в прямой зависимости от его размеров, а из этого следует, что в России, где на долю десяти крупнейших банков приходится 54% совокупных активов банковской системы, уровень финансовой устойчивости большинства из 1133 действующих банков неприемлем для инвесторов.

На проведение IPO могут претендовать прежде всего банки из группы 50 крупнейших, абсолютное большинство которых уже сейчас имеют международные кредитные рейтинги. Не будут редкостью и IPO банков из второй полусотни — более 50% из них имеют международные рейтинги.

А факт получения банком международного кредитного рейтинга можно рассматривать как сигнал о намерениях банка привлечь иностранные инвестиции, в том числе на фондовом рынке. На 1 апреля 2007 года только 91 российский банк обладал международным кредитным рейтингом.

Следующим по значимости фактором, ограничивающим круг потенциальных банковских IPO, являются особенности бизнеса кредитных организаций. Сейчас наибольшим спросом со стороны иностранных инвесторов пользуются ритейловые банки с хорошо развитой региональной сетью продаж. Это объясняется, с одной стороны, высокими темпами их роста, а значит, и уровнями рентабельности, а с другой стороны, рыночной и устойчивой клиентской базой при смене собственника и менеджмента. Именно эти нюансы определяют франшизу банка и формируют реальную стоимость его бизнеса.

За и против

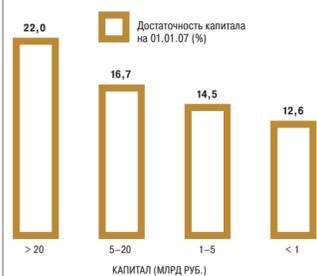
С точки зрения целесообразности проведения IPO по сравнению с другими способами привлечения инвестиций ключевым фактором для банка является стоимость этой процедуры. Комиссия инвестиционных банков, занимающихся организацией данных процедур, как правило, составляет около 5% от объема вывученных банком средств от продажи акций, при этом именно эти комиссии составляют львиную долю совокупных затрат банка на IPO.

Пожалуй, одним из основных факторов, вынуждающих собственников банка соглашаться на проведение IPO, является недостаточная капитализация банка, сдерживающая его дальнейшее развитие. По данным отчетности российских банков, по состоянию на 1 января 2007 года типичным значением коэффициента достаточности капитала (Н1) крупнейших россий-

ЗАВИСИМОСТЬ НАЛИЧИЯ У БАНКА МЕЖДУНАРОДНОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА ОТ РАЗМЕРА БАНКА



ЗАВИСИМОСТЬ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА БАНКА ОТ ЕГО ВЕЛИЧИНЫ



ских банков с собственным капиталом свыше 20 млрд. руб. являлось 12,6%, что означает уровень, близкий к нормативно установленному Банком России (10%). Банки с такими показателями достаточности капитала неспособны наращивать объемы привлечения и размещения средств. Такая ситуация является типичной для многих банков, акции которых принадлежат их собственному менеджменту. В данной ситуации решение проблемы может быть найдено за счет проведения IPO.

Вместе с тем даже если банк не испытывает проблем с капитализацией, его акционеры могут быть заинтересованы в продаже. В этой ситуации проведение IPO для собственников может быть интересно не только как самостоятельный инструмент продажи бизнеса, но и как промежуточный этап перед продажей основного портфеля акций стратегическому инвестору. Создание достаточно ликвидного рынка акций банка означает для его собственников определение точки отсчета в переговорах о стоимости продажи бизнеса стратегическому инвестору, причем с учетом перетрещности рынка банковских акций такая точка отсчета может быть весьма выгодна банку.

Высокая кэптивность

И все же крупнейшие российские частные банки не стремятся на рынок IPO. Так, в прошлом году Росбанк объявил о намерении провести IPO, но в последний момент передумал, предпочтя продать акции стратегическому инвестору — французскому Societe Generale. Даже при условии схожести процедуры публичных размещений акций для банковского и корпоративного секторов существуют и определенные нюансы, связанные, в частности, с требованием банковских регуляторов. Так, проводимая Банком России борьба с формированием кредитных организаций капитала за счет ненадлежащих активов привела к существенному ужесточению требований к новым акционерам банков. Только в нынешнем году эти требования стали смягчаться.

Еще одним важным фактором, сдерживающим процесс банковских IPO, является высокая кэптивность российского банковского сектора, выражающаяся в том, что существенная доля операций в балансе многих банков классифицируется международным аудитом как операции со связанными сторонами. Инвестор, покупая акции банка на IPO, прежде всего настроен на приобретение активов банковского секто-

ра, но операции со связанными сторонами неминуемо примешивают к банковскому бизнесу часть непрофильных активов, при этом их исчезновение в случае ухода из банка собственников может существенно дестабилизировать весь бизнес.

Не способствуя выходу на биржу и высокой дробности российского банковского сектора, что выражается в общей численности действующих кредитных организаций, малые банки неспособны провести IPO, а их объединению препятствует все та же кэптивность банковского сектора, так как отсутствует экономическая целесообразность объединять вслед за банками стоящие за ними финансово-промышленные группы.

Еще одним нюансом банковского бизнеса, существенно отличающим его в глазах инвесторов от корпоративного сектора, является роль корпоративного управления при определении финансовой стабильности банка. Получается, что банк может идти на IPO только в том случае, если он может доказать инвесторам устойчивость системы корпоративного управления, где роль отдельных личностей не определяет характер деятельности всего банка. А таких кредитных организаций в России не очень много.

Бум или не бум

Многие крупные банки сегодня активно занимаются развитием бизнеса, максимально увеличивая свою долю присутствия на рынке, в том числе посредством скупки малых региональных кредитных организаций. Все это также способно существенно увеличить их рыночную капитализацию, что делает крайне выгодными инвестиции в развитие банковского бизнеса и при этом отодвигает проведение IPO.

Вместе с тем текущая конъюнктура фондового рынка свидетельствует о переоценности акций банковского сектора развивающихся рынков, к которым принадлежит и Россия. Так, значение коэффициента P/BV (отношение цены продажи к капиталу) для банков группы BRIC в 2006 году составило 4,32, в то время как аналогичный коэффициент для развитых рынков равнялся только 2,50. Данное соотношение является нетипичным для фондового рынка и не согласуется с уровнями кредитных рисков развитых и развивающихся рынков. Вместе с тем объяснение этого явления базируется на рекордных темпах роста банковского сектора развивающихся стран. Такая ситуация выгодна российским банкам, задумывающимся об IPO. Однако перегретость рынка не может продолжаться бесконечно, равно как не будут бесконечно сохраняться стремительные темпы роста банковского сектора. Время массового IPO российских банков наступит раньше, чем начнут снижаться темпы роста сектора.

Несет ли массовый выход российских банков на биржу опасность их поглощения иностранными собственниками и потери самостоятельности национальной банковской системы? Представляется, что такие опасения беспочвенны. Емкость российского банковского сектора и специфичность существенно отличают его от банковских систем стран Восточной Европы, где сегодня доминируют банки развитых стран Запада. Более того, процесс IPO следует рассматривать как защитную функцию российской банковской системы, способную обеспечить ее независимость. В отличие от процедуры привлечения в капитал банка стратегического инвестора после IPO владельцами банка становятся множество не связанных между собой собственников, неспособных вмешиваться во внутреннее управление, что может гарантировать банку сохранение команды менеджмента и стратегической линии развития.

Скорее всего, уже к концу этого года публичные размещения перестанут быть уникальными событиями для российского фондового рынка, и многие банки активно включатся в эти процессы. Пик банковских IPO будет достигнут к концу 2008 года.

Алексей Буздалин, заместитель генерального директора «Интерфакс Бизнес Сервис», к. э. н.

СТАНДАРТ-РЕЗЕРВ. ТАЛИСМАН НА СЧАСТЬЕ.

С ВЕТЕРКОМ И БЕЗ ПРОБЛЕМ

Мы разделяем беспокойство и ответственность за вашего «железного коня». Страховое ЗАО «Стандарт-Резерв» предлагает как программы автострахования эконом-класса, так и программы, включающие эксклюзивное обслуживание. Кроме того, при содействии компаний «Лоджек», «Автолактор», «Автоконекс», представляющих охраняемые системы сигнализации и радиопроисловы системы, разработаны программы, направленные на защиту автомобиля при попытках угона и на защиту клиента в случае разбойного нападения.

(495) 788-1122

NO COMMENT | THE WALL STREET JOURNAL

China's bank stocks could cool if rate increases slow lending. Акции китайских банков могут упасть, если увеличение процентных ставок приведет к сокращению объема займов

James T. Areddy
Джеймс Т. Эредди

С каждым днем все больше вероятность того, что акции китайских банков недождутся на столь высоком уровне. Спровоцировать их падение могут, в частности, процентные ставки, которые растут все быстрее.

Банки — это крупнейший объект инвестиций в Китае, особенно после прошлогоднего рекордного \$22-миллиардного первичного предложения акций (IPO) Industrial & Commercial Bank of China и IPO Citic Bank на \$5,4 млрд в этом году, которое пока остается крупнейшим в мире.

На долю банков и других финансовых компаний приходится большая часть из \$90 млрд выручки, полученной за последние два года от IPO китайских компаний за рубежом. Благодаря влечению своих акций в прошлом году Industrial & Commercial Bank,

Bank of China и China Construction Bank вошли в число крупнейших кредитных учреждений мира по объему рыночной стоимости.

Однако многие инвесторы утверждают, что высокие цены отражают лишь самые радужные ожидания, но при этом не учитывают определенные риски. Некоторые инвесторы считают, что акции упадут.

«Если брать двухлетний период, то снижение акций китайских банков очевидно», — считает Энди Мантел, основатель и глава по инвестициям компании Pacific Sun Investment Management. «Есть много плохих новостей, которые должны бы сказываться на ценах, но они не сказываются», — говорит господин Мантел, приводя в пример риск сокращения объема займов. Кредитование крайне важно для китайских банков, поскольку практически все свои средства они зарабатывают на жестко регулируемом спреде, или разнице между ставкой кредитования и ставкой по депозитам.

Китайское правительство неоднократно пыталось несколько охладить активность в сфере кредитования, однако большинство аналитиков сходятся в том, что People's Bank of China повысит процентные ставки. Центробанк, по-видимому, намерен поднять ставки уже второй раз в этом году — и всего в пятый раз за последние десять лет — на фоне озабоченности властей возможным перегревом экономики.

Эта озабоченность усилилась после того, как правительство заявило, что в первом квартале ВВП вырос больше, чем ожидалось, — на 11,1%. Повышение ставок может сделать кредиты более дорогими, что приведет к снижению спроса на них.

Вице-председатель China Construction Bank Чжан Цзяньго заявил на прошлой неделе, что в этом году «кредитный рост может в определенной степени сдерживаться». Он сослался на правительственное экономическое регулирование и усиление конкуренции со стороны иностранных банков.

Акции финансовых компаний Китая торгуются преимущественно на двух биржах — в Гонконге и Шанхае. Биржа Гонконга ориентирована больше на внешний мир и более чувствительна к рекомендациям по выбору акций от аналитиков, которые сравнивают различные биржи в мировом масштабе. Господин Мантел из Pacific Sun говорит, что акции крупнейших государственных китайских банков торгуются в Гонконге с таким соотношением между их рыночной и балансовой стоимостью, что их цена на треть, а то и наполовину превышает цену на акции других азиатских и крупных международных банков.

После прошлогоднего взлета размещенные на бирже Гонконга акции крупнейших китайских банков в начале этого года упали. Однако в последние недели они вернули себе часть потерянной стоимости. Так, на торгах 20 апреля акции Industrial & Commercial Bank (ICBC) не изменились и остались на уровне 4,33 гонконгского доллара (\$0,55). С момента IPO в октябре про-

шлого года эти акции выросли на 41%. Акции ICBC, размещенные на шанхайской бирже, выросли еще значительно. На закрытии торгов 20 апреля они выросли на 1,9% и стоили 5,32 юаня (\$0,69). Если учесть, что в ходе IPO эти акции предлагались по 3,12 юаня, то рост составил 71%.

Аналитик гонконгского отделения ABN Amro Holding Саймон Хо считает, что широкий спред в процентных ставках — банки платят 2,79% по вкладам на год, а кредит на год дают под 6,39% — гарантирует им высокие прибыли. Аналитик рынка ценных бумаг гонконгского отделения HSBC Holdings Гарри Эванс говорит, что «продолжающееся ужесточение регулирования вряд ли сколько-нибудь значительно скажется на росте объема кредитов», который в год составляет в среднем 15%. Однако, сказал он, это не означает, будто он считает, что эти акции имеют уровень buy, потому что финансовая индустрия Китая «полностью оценена» и HSBC поэтому склонен

давать ему скорее рейтинг «нейтральный», чем «выше среднего», и, кроме того, он отвечает за другие азиатские рынки. Насколько оперативно рынок реагирует на изменение цены, было хорошо заметно в ходе недавно проведенного IPO среднего китайского банка China Citic Bank Corp. Банк получил \$5,4 млрд от одновременного размещения акций на биржах Шанхая и Гонконга, но только после того, как максимальная цена предложения была снижена на 5%. В некоторых случаях аналитиков устраивают цены на акции на бирже Гонконга, но в то же время они считают, что акции тех же банков, но размещенные на бирже Шанхая, могли бы быть и ниже. Аналитик J. P. Morgan Chase & Co. Сэмюэл Чэн склонен ожидать повышения акций China Merchants Bank, торгующихся в Гонконге, и придерживается нейтральной позиции в отношении акций того же банка, торгующихся в Шанхае. Перевела Алена Миклашевская

банк

Бумагоповорот

рейтинг

Российский банковский рынок постепенно приходит в нормальное состояние. Суммы просроченных кредитов увеличиваются, динамика кредитования компаний и физических лиц падает, при том что общие объемы продолжают расти. Зато более чем на четверть увеличились вложения в ценные бумаги. И все это вместе хорошо, потому что банки наконец-то начинают осознавать, что работа на розничном рынке потребкредитования — дело не только хлопотное, дорогостоящее и рискованное, но и требующее специализации. Пример тому успешная работа банка «Русский стандарт», который специализируется на работе с физическими лицами. Не случайно в ВТБ обогнали

вздохнули, переложив на ВТБ 24 (бывший Гута-банк) заботу о развитии потребрынка. Итого отчетного банковского года обнаруживают нерадостное для банков явление: все меньше частных клиентов несут свои деньги в банк. И если в прошлом году вклады росли примерно на 15% ежеквартально, то уже в первом квартале текущего года объем первичных вкладов едва превысил 5%.

Одновременно прирост остатков на расчетных счетах увеличился почти вдвое. Это в последнем квартале прошлого года этот показатель вырос чуть более чем на 10%, то в первом квартале нынешнего — более чем на 20%. Так что налицо тенденция: похоже, банки переориентируются с пассивов физлиц на средства, привлеченные от корпоративных клиентов.

Что, конечно, выгоде. У одного из крупнейших российских банков доходы от одного контракта с юристом в несколь-

ко раз превысил доход, полученный от годовой работы на розничном рынке.

То есть под крики о буме потребительского кредитования и неряельно высоких ставках по кредитам для физлиц спрос на потребкредиты стал насыщаться. Так, за полгода — с апреля по октябрь 2006 года — объем выданных крупнейшими банками потребительских кредитов вырос более чем на 40%. А с октября прошлого года по апрель нынешнего объем потребительских кредитов вырос всего на четверть. При этом динамика роста потребительских кредитов самая неутешительная. Если раньше они росли примерно на 20% ежеквартально, то за последний квартал прошлого года рост составил около 15%, а за первый квартал этого года — вдвое меньше, чем за предыдущий период.

Причем речь уже идет не только о спаде в отношении потребительского кредитования, то есть не просто о снижении динамики, а об уменьшении потребкредитования в абсолютных величинах. Если за последний квартал прошлого года в абсолютных цифрах рост выданных крупнейшими банками (на первые две сотни банков приходится до 90% банковского рынка страны) потребительских кредитов составил более 240 млрд руб., то за первый квартал этого года — чуть больше 140 млрд руб.

Причем общий объем просроченных кредитов (юристам и физлицам) вырос за последний квартал почти на 14%, при том что в предыдущем квартале прирост просроченных кредитов составил меньше 10%.

А объем просроченных потребительских кредитов у крупнейших банков за квартал вырос более чем на 20%. Но самое главное

— выросло отношение просроченных потребительских кредитов к их общему объему. Если в последнем квартале прошлого года оно равнялось 2,8%, то в первом квартале этого года уже достигло 3,2%. Когда счет идет на миллиарды, тенденция становится очевидной. Причем в общей массе просроченных кредитов потребительские кредиты составляют уже почти половину. Это значит, что при сохраняющейся динамике просроченные потребительские кредиты могут и, собственно, стали преобладающими в общей массе просроченных кредитов.

В этих условиях неудивительно, что несколько изменилась динамика общего объема выданных банками кредитов. Здесь также наблюдается снижение темпов прироста, но заметно меньше, чем в секторе потребительских кредитов. Если в последнем квартале прошлого года рост кредитов

составил чуть меньше 13%, то в первом квартале этого года — немногим более 8%.

Одновременно несколько снизилась доля кредитов в банковских активах. Если по данным на начало года она превышала 60%, то по результатам первого квартала этого года снизилась на несколько пунктов. Впрочем, для активов это падение оказалось практически незаметным.

Это произошло не в последнюю очередь благодаря более активной работе банков на фондовом рынке. Действительно, в последнее время рынок ценных бумаг в России растет настолько активно, что западные инвесторы вкладываются в Россию с не меньшим воодушевлением (см. материал «В Россию с кредитами» стр. 32), чем в 1997 году.

В таких условиях российский банкам грех было не обратить внимание на оте-

чественный фондовый рынок. И они обратили. Если за последний квартал прошлого года были отмечены всего трехкратный прирост вложений банков в ценные бумаги, то в первом квартале этого года ситуация кардинально изменилась. С января по апрель 2007 года вложения банков в ценные бумаги выросли почти на четверть.

Основные показатели банков за год — с апреля 2006 года по апрель 2007 года — выросли более чем наполовину, при этом суммарные активы увеличились более чем на 55%, а капитал — более чем на 60%. Причем если суммарный объем выданных кредитов вырос примерно на 54%, то потребительские кредиты — более чем на 70%. При этом прибыль, официально показанная банками, увеличилась всего на четверть.

Иван Петров

МЕТОДИКА

Список «1000 банков России», подготовленный «Интерфакс-ЦЭА» не является рейтингом надежности: места в списке распределяются в строгом соответствии с размером активов, рассчитанных по методике ЦЭА по единой методике на базе балансов по состоянию на 31 марта 2007 года (статистические показатели: активность и т. п.) либо за три месяца 2007 года (динамические показатели: прибыль, доход, расходы, темпы прироста и т. п.). Значения в таблице по всем абсолютным показателям даны в миллионах рублей.

Активы — балансовая оценка имущества и долговых прав банка в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, адаптированными к общепринятым учетным принципам.

Активы рассчитываются как валовая (итог) бухгалтерского баланса по сметам второго порядка за минусом:

остаток средств по счету 105 «Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные банком»;

двойного счета по расчетам между филиалами банка (выбирается минимум между остатками по счету 303 по активам и пассиву);

двойного счета по расчетам с Министерством финансов РФ по ценным бумагам (выбирается минимум между счетами 30604 и 30605);

двойного счета по перечисленным в ЦБ РФ доходам федерального бюджета (выбирается минимум между счетами 40102 и 40103);

финансирования государственных программ за счет средств федерального бюджета (выбирается минимум между счетами 40108 и 40109);

финансирования капитальных вложений из средств Минфина России (выбирается минимум между счетами 40110 и 40111);

двойного счета по конверсионным операциям (выбирается минимум между счетами 47407 и 47408);

амортизации материальных активов — счет 60601, остаток средств по счетам 60605 «Амортизация основных средств, полученных в финансовую аренду (лизинг)», 60900 «Амортизация нематериальных активов»;

остаток средств по счету 614 «Расходы будущих периодов» и по сметам учета предстоящих затрат (32802, 47502, 50122, 50406, 50610, 50905, 52502);

остаток средств по счету 702 «Расходы»;

остаток средств по счету 704 «Убытки»;

остаток средств по счету 705 «Использование прибыли»;

резервов на возможные потери по ссудам, ценным бумагам и прочим активам (20321, 20325, 32715, 32721, 32731, 32943, 44115, 44215, 44315, 44415, 44515, 44615, 44715, 44815, 44915, 45015, 45115, 45215, 45315, 45415, 45515, 45615, 45715, 45815, 45915, 46015, 46115, 46215, 46315, 46415, 46515, 46615, 46715, 46815, 46915, 47015, 47115, 47215, 47315, 47415, 47515, 47615, 47715, 47815, 47915, 48015, 48115, 48215, 48315, 48415, 48515, 48615, 48715, 48815, 48915, 49015, 49115, 49215, 49315, 49415, 49515, 49615, 49715, 49815, 49915, 50015, 50115, 50215, 50315, 50415, 50515, 50615, 50715, 50815, 50915, 51015, 51115, 51215, 51315, 51415, 51515, 51615, 51715, 51815, 51915, 52015, 52115, 52215, 52315, 52415, 52515, 52615, 52715, 52815, 52915, 53015, 53115, 53215, 53315, 53415, 53515, 53615, 53715, 53815, 53915, 54015, 54115, 54215, 54315, 54415, 54515, 54615, 54715, 54815, 54915, 55015, 55115, 55215, 55315, 55415, 55515, 55615, 55715, 55815, 55915, 56015, 56115, 56215, 56315, 56415, 56515, 56615, 56715, 56815, 56915, 57015, 57115, 57215, 57315, 57415, 57515, 57615, 57715, 57815, 57915, 58015, 58115, 58215, 58315, 58415, 58515, 58615, 58715, 58815, 58915, 59015, 59115, 59215, 59315, 59415, 59515, 59615, 59715, 59815, 59915, 60015, 60115, 60215, 60315, 60415, 60515, 60615, 60715, 60815, 60915, 61015, 61115, 61215, 61315, 61415, 61515, 61615, 61715, 61815, 61915, 62015, 62115, 62215, 62315, 62415, 62515, 62615, 62715, 62815, 62915, 63015, 63115, 63215, 63315, 63415, 63515, 63615, 63715, 63815, 63915, 64015, 64115, 64215, 64315, 64415, 64515, 64615, 64715, 64815, 64915, 65015, 65115, 65215, 65315, 65415, 65515, 65615, 65715, 65815, 65915, 66015, 66115, 66215, 66315, 66415, 66515, 66615, 66715, 66815, 66915, 67015, 67115, 67215, 67315, 67415, 67515, 67615, 67715, 67815, 67915, 68015, 68115, 68215, 68315, 68415, 68515, 68615, 68715, 68815, 68915, 69015, 69115, 69215, 69315, 69415, 69515, 69615, 69715, 69815, 69915, 70015, 70115, 70215, 70315, 70415, 70515, 70615, 70715, 70815, 70915, 71015, 71115, 71215, 71315, 71415, 71515, 71615, 71715, 71815, 71915, 72015, 72115, 72215, 72315, 72415, 72515, 72615, 72715, 72815, 72915, 73015, 73115, 73215, 73315, 73415, 73515, 73615, 73715, 73815, 73915, 74015, 74115, 74215, 74315, 74415, 74515, 74615, 74715, 74815, 74915, 75015, 75115, 75215, 75315, 75415, 75515, 75615, 75715, 75815, 75915, 76015, 76115, 76215, 76315, 76415, 76515, 76615, 76715, 76815, 76915, 77015, 77115, 77215, 77315, 77415, 77515, 77615, 77715, 77815, 77915, 78015, 78115, 78215, 78315, 78415, 78515, 78615, 78715, 78815, 78915, 79015, 79115, 79215, 79315, 79415, 79515, 79615, 79715, 79815, 79915, 80015, 80115, 80215, 80315, 80415, 80515, 80615, 80715, 80815, 80915, 81015, 81115, 81215, 81315, 81415, 81515, 81615, 81715, 81815, 81915, 82015, 82115, 82215, 82315, 82415, 82515, 82615, 82715, 82815, 82915, 83015, 83115, 83215, 83315, 83415, 83515, 83615, 83715, 83815, 83915, 84015, 84115, 84215, 84315, 84415, 84515, 84615, 84715, 84815, 84915, 85015, 85115, 85215, 85315, 85415, 85515, 85615, 85715, 85815, 85915, 86015, 86115, 86215, 86315, 86415, 86515, 86615, 86715, 86815, 86915, 87015, 87115, 87215, 87315, 87415, 87515, 87615, 87715, 87815, 87915, 88015, 88115, 88215, 88315, 88415, 88515, 88615, 88715, 88815, 88915, 89015, 89115, 89215, 89315, 89415, 89515, 89615, 89715, 89815, 89915, 90015, 90115, 90215, 90315, 90415, 90515, 90615, 90715, 90815, 90915, 91015, 91115, 91215, 91315, 91415, 91515, 91615, 91715, 91815, 91915, 92015, 92115, 92215, 92315, 92415, 92515, 92615, 92715, 92815, 92915, 93015, 93115, 93215, 93315, 93415, 93515, 93615, 93715, 93815, 93915, 94015, 94115, 94215, 94315, 94415, 94515, 94615, 94715, 94815, 94915, 95015, 95115, 95215, 95315, 95415, 95515, 95615, 95715, 95815, 95915, 96015, 96115, 96215, 96315, 96415, 96515, 96615, 96715, 96815, 96915, 97015, 97115, 97215, 97315, 97415, 97515, 97615, 97715, 97815, 97915, 98015, 98115, 98215, 98315, 98415, 98515, 98615, 98715, 98815, 98915, 99015, 99115, 99215, 99315, 99415, 99515, 99615, 99715, 99815, 99915, 100015).

Собственный капитал — рассчитывается как сумма уставного капитала нетто, добавочного капитала, нераспределенной прибыли и сальдо дивидендов и расходов будущих периодов.

Прирост капитала — изменение объема капитала в рублевом эквиваленте по сравнению с 31 декабря 2006 года.

Прибыль до налогов — прибыль (убыток), полученная банком за первый квартал 2007 года, до вычета налогов на прибыль.

Прибыль рассчитывается путем суммирования остатков по счетам:

61306 «Переоценка средств в иностранной валюте — положительные разницы»;

50609 «Переоценка ценных бумаг — положительные разницы»;

61308 «Переоценка ценных металлов — положительные разницы»;

701 «Доходы»;

703 «Прирост»;

За минусом остатков по счетам:

61406 «Переоценка средств в иностранной валюте — отрицательные разницы»;

50610 «Переоценка ценных бумаг — отрицательные разницы»;

704 «Убытки».

61408 «Переоценка ценных металлов — отрицательные разницы»;

702 «Расходы»;

704 «Убытки».

Депозиты частных лиц — общая сумма привлеченных банком вкладов и депозитов населения в рублях и иностранной валюте (кроме счетов предпринимателей и юридических лиц), включая средства для расчетов с помощью пластиковых карт.

Изменение — прирост (снижение) объема депозитов за первый квартал 2007 года.

Кредиты физическим лицам — объем текущей и просроченной задолженности (кроме задолженности по процентам) по выданным банком кредитам (физическим лицам).

Изменение — темпы прироста (снижения) объема кредитов физическим лицам по сравнению с 31 декабря 2006 года.

1000 банков России

№	Банк	Город	Активы	Темпы прироста активов (%)	Собственный капитал	Прирост капитала (%)	Прибыль до налогов	Депозиты частных лиц	Изм. (%)	Кредиты физлицам	Изм. (%)	Расчетные счета	Депозиты	
1	Сбербанк России	МОСКВА	3 945 465,9	0,5	582 220,5	75,3	31 690,0	2 189 173,3	5,9	2 619 597,5	3,5	66,4	31 914,6	
2	Газпромбанк	МОСКВА	1 087 696,4	53,9	88 298,6	18,3	15 307,7	66 071,7	-1,0	340 336,3	13,9	31,3	1 596,5	
3	Банк УТБ	САКТИ-ПЕТЕРБУРГ	869 145,0	11,7	138 972,5	7,1	4 207,0	79 796,0	-44,6	426 521,1	6,6	42,7	11 255,5	
4	Альбиан-банк	МОСКВА	399 644,4	14,6	39 454,2	6,2	2 314,2	47 562,7	0,8	250 509,6	7,0	64,7	4 438,3	
5	Банк Москвы	МОСКВА	388 551,1	7,7	31 005,5	2,6	3 695,6	94 415,6	11,4	252 172,7	7,2	64,8	1 780,2	
6	Банк Уралсиб	МОСКВА	381 603,3	8,1	39 441,1	3,5	2 198,3	66 432,1	1,4	189 170,0	8,5	31,7	3 981,1	
7	Райффазенбанк Австрия	МОСКВА	229 534,0	21,9	21 483,9	-5,2	4 287,0	12 203,4	-6,4	107 026,1	0,3	55,7	1 822,2	
8	Россельхозбанк	МОСКВА	267 465,0	13,2	19 960,3	3,8	1 634,0	11 483,7	14,8	179 364,0	15,8	66,7	1 194,0	
9	ММБ	МОСКВА	265 224,6	9,7	22 989,2	1,0	2 484,0	20 523,5	2,3	56,6	420,0	25,8	13,4	33 874,5
10	Росбанк	МОСКВА	257 598,0	-8,0	23 349,2	0,3	3 558,9	59 442,9	-5,9	163 769,9	4,9	63,6	4 286,9	
11	МДМ-банк	МОСКВА	229 534,0	19,4	19 960,3	3,8	1 634,0	11 483,7	14,8	179 364,0	15,8	66,7	1 194,0	
12	Промсвязьбанк	МОСКВА	185 833,3	6,4	15 186,5	27,8	24 695,6	11 727,9	14,4	68,8	361,8	14 943,5	21,2	41 588,9
13	Русский стандарт	МОСКВА	182 838,3	1,1	21 598,7	29,8	6 331,1	45 132,0	1,9	2 133,1	65 077,3	19,8	72,8	19 169,6
14	ВТБ 24	МОСКВА	178 551,1	7,8	16 522,2	-5,2	4 287,0	12 203,4	-6,4	107 026,1	0,3	55,7	1 822,2	
15	Сбербанк России	САКТИ-ПЕТЕРБУРГ	152 943,9	-4,4	19 960,3	3,8	1 634,0	11 483,7	14,8	179 364,0	15,8	66,7	1 194,0	
16	Ситибанк	МОСКВА	140 515,1	2,6	10 006,2	-4,6	-309,7	27 973,8	2,9	42 237,6	5,5	73,8	638,8	
17	Петрокоммерц	МОСКВА	127 654,5	-1,3	13 484,1	1,4	695,5	24 724,0	-5,8	90 431,5	0,4	70,8	1 245,8	
18	Халып-Минорсиб	МОСКВА	118 392,7	24,3	9 355,9	4,5	1 085,5	17 534,5	-0,2	76 880,1	18,6	64,4	2 675,5	
19	АК БАРС	КАЗАНЬ	114 105,1	17,1	27 296,2	1,2	494,6	30 396,5	4,0	76 628,8	10,3	62,2	1 037,5	
20	Уралсиб	НОВОСИБИРСК	107 757,3	3,6	8 354,7	-0,5	581,1	28 240,6	9,3	73 320,6	12,8	68,0	2 200,8	
21	Зенит	МОСКВА	109 287,6	10,2	11 297,0	-7,6	584,4	9 494,6	-4,5	57 055,1	14,0	58,3	657,9	
22	МТБ	МОСКВА	86 096,1	2,2	27 572,8	1,8	390,2	2 250,9	-4,3	69 330,6	1,5	80,9	1 031,4	
23	Транскредитбанк	МОСКВА	83 102,4	16,8	5 755,7	9,4	692,7	10 624,0	0,3	60 282,3	16,5	72,0	225,5	
24	Возрождение	МОСКВА	79 683,0	11,9	5 339,9	7,9	683,0	38 058,8						



1000 банков России (продолжение)

№	Банк	Город	Активы	Темы прироста активов (%)	Собственный капитал	Прирост капитала (%)	Доходы до налогов	Изм. (%)	Изм. НБС-лето	Изм. (%)	В % активам	Прочисленные кредиты	Изм. (%)	Ресурсы счета	№	Банк	Город	Активы	Темы прироста активов (%)	Собственный капитал	Прирост капитала (%)	Доходы до налогов	Изм. (%)	Изм. НБС-лето	Изм. (%)	В % активам	Прочисленные кредиты	Изм. (%)	Ресурсы счета
149	СОЛИДАРНОСТЬ	МОСКВА	8 480,0	2,6	534,4	3,3	54,8	108,2	-1,6	5 544,0	6,9	654,3	3 801,1																
150	ПРИОРИТ	ВЛАДИВОСТОК	8 478,0	5,6	1 599,8	32,3	65,6	2 004,6	-0,3	5 536,6	11	65,4	9,7	2 821,4															
151	НАЦИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРСИАЛЬНЫЙ	МОСКВА	8 462,8	14,6	1 009,9	7,0	55,2	1 005,6	4,0	4 500,0	16,6	57,7	8,2	1 089,9	76	2 002,2	1 639,8												
152	УРАЛЬСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ДЕМ	ПЕРМЬ	8 336,8	3,3	1 239,3	0,2	27,9	4 420,2	22,7	4 420,2	22,8	42,8	10,3	1 390,2	23	2 178,2	1 733,6												
153	СМ-ЭС-СИ-БИ-БАНК (СР)	МОСКВА	8 242,4	9,4	2 559,8	-1,2	23,3	0,0	0,0	2 828,5	37	34,3	0,0	7 070,0	568,8														
154	ЭРА	МОСКВА	8 135,1	-4,6	1 966,1	49,4	-162,8	640,6	-23,6	4 470,9	23,7	55,0	287,2	328,6	44,3	1 660,4	1 531,6												
155	СОУДНЕСТАН	УФА	7 824,2	-2,1	957,7	4,3	40,5	3 307,4	10,6	7,1	32,1	308,8	11,3	1 860,0	3 952,2														
156	РУСБИНАК	МОСКВА	7 782,8	0,0	1 424,0	-1,7	23,0	1 102,1	6,9	4 928,9	10,6	10,6	1,0	2 325,0	1 263,8														
157	ИПА-БАНК	ТОМСК	7 607,3	3,5	727,7	20,8	67,8	5 204,4	8,1	61,9	6,8	78,3	98,0	586,0	5 586,6														
158	СТАРТ	КАЗАНЬ	7 486,8	5,1	1 114,8	0,4	39,1	1 254,7	14,0	6 088,7	77	81,1	7,9	889,7	270,0	852,0	2 961,1												
159	ВЕРИТОРБАНК	МОСКВА	7 458,0	0,8	1 033,9	2,9	27,8	940,3	10,6	4 935,5	6,6	66,1	29,6	63,3	-21,8	2 323,4	3 732,7												
160	МЕТОПЭКОБАНК	МОСКВА	7 454,1	34,1	1 744,1	1,0	1 622,3	0,0	0,0	4 491,1	-2,9	69,3	10,4	298,1	10,5	2 944,1	2 327,7												
161	ДВОУНИВЕРСИТАТСКИЙ	ЕКАТЕРИНБУРГ	7 438,8	12,4	1 003,2	62,9	4 499,2	8,0	4 158,3	1,0	56,0	136,3	2 246,9	2,9	68,9	5 177,8													
162	КУЛЬЧИНСКИЙ	ЕКАТЕРИНБУРГ	7 379,8	12,4	1 003,2	62,9	4 499,2	8,0	4 158,3	1,0	56,0	136,3	2 246,9	2,9	68,9	5 177,8													
163	УРАЛЬСКИЙ	КАЗАНЬ	7 238,4	8,1	320,4	18,8	65,9	1 010,3	21,1	5 529,1	22,8	42,8	26,8	798,9	-7,2	2 775,1	3 804,7												
164	СОУДОБАНК	ПЕТРОПАВЛОВСК-КАМЧАТСКИЙ	7 225,4	7,9	874,0	58,8	10,1	3 006,0	9,6	4 858,6	4,4	50,6	24,9	682,2	31	1 540,1	3 171,1												
165	ЕВРАЗБАНК	П. ПЕТРОВСКОЕ-1	7 219,7	3,5	1 489,2	6,2	61,3	50,4	0,4	4 185,3	6,3	58,0	0,0	246,8	-0,4	2 235,7	14,9												
166	КОММЕРСИАЛЬНЫЙ	КАЗАНЬ	7 195,4	5,7	1 128,5	2,8	42,9	3 008,8	9,2	5 154,9	25,6	71,2	31,1	493,1	16,1	1 119,9	4 006,6												
167	КРАСНОСЕЛЬСКИЙ	МОСКВА	7 172,2	0,0	1 424,0	-1,7	23,0	1 102,1	6,9	4 928,9	10,6	10,6	1,0	2 325,0	1 263,8														
168	КАСКОМБИАНК	МОСКВА	7 135,2	-2,2	445,6	0,5	13,4	2 536,6	-3,0	4 375,7	17	61,4	305,5	3 258,7	19	1 075,6	3 021,6												
169	ЖИВОНБИНАК	МОСКВА	7 116,4	1,4	1 387,1	-0,3	45,1	707,0	-5,2	4 473,3	11,6	62,9	8,2	4 164,1	7,9	1 382,9	82,7												
170	АДГ	ТОМСК	7 032,3	-5,5	1 702,0	1,0	120,0	945,3	8,2	5 703,7	0,7	92,4	160,6	4 933,4	2,1	98,4	2 465,4												
171	ВЕРИТОР	МОСКВА	6 953,8	2,4	4 618,3	1,0	0,0	0,0	0,0	7 098,2	22,0	1 820,7	1,0	2 193,4	1 804,9														
172	РЕГИОНАЛЬНЫЙ	КАБАРДЫНКА	6 949,7	4,1	834,7	47,8	57,0	3 209,3	3,1	4 687,7	-3,7	61,1	3,4	45,9	-5,5	2 096,3	3 862,5												
173	ДОКЦИМБИАНК	МОСКВА	6 893,0	24,3	1 508,0	0,2	44,6	21,7	14,9	5 973,9	31,0	67,3	67,4	6 951,9	33,3	1 917,1	5 024,0												
174	НБС-БАНК	НИЖНИЙ НОВОГОРОД	6 735,0	6,9	529,7	6,1	96,1	2 405,7	6,5	5 229,3	19,4	77,8	47,3	2 489,7	3,7	3 191,1	3 108,8												
175	ПРОМБАНК	МОСКВА	6 633,4	0,4	1 826,8	0,0	2,2	1 195,7	3,7	4 408,1	-2,9	69,3	10,4	298,1	10,5	2 944,1	2 327,7												
176	НОВОСИБИРСКИЙ	НОВОСИБИРСК	6 646,2	3,4	1 076,5	50,5	122,3	2 487,0	-8,0	2 380,0	-3,9	35,8	15,4	78,0	-12,7	3 914,1	2 309,9												
177	КРАСНОС	МОСКВА	6 592,2	-2,2	1 593,5	-0,3	10,1	1 435,5	-17,6	2 585,6	83,8	39,4	44,2	202,3	42,4	2 492,5	165,9												
178	ИПА-БАНК	ЕКАТЕРИНБУРГ	6 458,8	18,4	2 243,1	18,8	65,1	1 010,3	21,1	5 529,1	22,8	42,8	26,8	798,9	-7,2	2 775,1	3 804,7												
179	ИПС	МОСКВА	6 442,4	-5,5	1 096,4	1,0	41,4	2 500,5	10,5	3 358,9	8,9	52,1	1,9	22,4	5,4	1 575,6	2 434,4												
180	СКТ	МОСКВА	6 408,0	-19,6	1 212,4	4,4	12,0	64,5	-24,4	5 242,4	-14,3	85,5	57,4	5 888,9	-11,4	396,7	2 045,9												
181	КИТБАНК	МОСКВА	6 357,9	17,9	758,9	-1,5	17,7	1 752,7	14,2	4 462,4	21,6	71,0	16,6	80,7	1,6	1 721,1	2 263,3												
182	КРАСНОС	МОСКВА	6 319,8	0,0	639,8	1,0	0,0	0,0	0,0	6 319,8	0,0	0,0	0,0	6 319,8	0,0	0,0	0,0												
183	РАСШИРЕННЫЙ	МОСКВА	6 189,0	-4,7	2 865,8	1,9	43,4	95,5	-0,6	5 196,1	25,3	60,0	0,0	48,1	-9,1	1 658,6	1 842,9												
184	РАЗВИТИЕ-СЛОИДА	МОСКВА	6 159,0	-3,0	1 943,2	2,2	102,9	86,1	1,6	4 186,2	8,1	67,2	5,0	296,9	3,6	1 660,9	96,1												
185	ДВНБ-БАНК	МОСКВА	6 094,4	12,8	655,1	46,9	33,0	1 005,6	35,3	2 209,2	2,3	36,1	28,1	1 527,7	4,5	1 118,8	2 027,7												
186	МАКСИМ	МОСКВА	6 058,8	16,4	848,1	2,9	21,9	1 807,3	23,1	3 727,7	23,1	36,1	28,1	1 527,7	4,5	1 118,8	2 027,7												
187	ЮИ-БАНК	МОСКВА	6 039,9	-4,5	358,4	2,6	25,5	24,9	15,1	4 182,7	1,7	61,2	98,2	149,9	18,1	2 114	3 182,2												
188	УНИКС	УФА	5 978,9	6,9	840,5	4,5	50,5	3 497,6	7,7	2 938,5	10,0	49,2	9,9	1 039,0	1,0	1 263,9	3 556,6												
189	КАСКОМБИАНК	МОСКВА	5 978,9	6,9	840,5	4,5	50,5	3 497,6	7,7	2 938,5	10,0	49,2	9,9	1 039,0	1,0	1 263,9	3 556,6												
190	ХЕЛСИА	МОСКВА	5 889,6	-0,4	884,0	3,0	18,9	59,9	9,3	1 899,9	6,0	32,4	1,5	2,3	18,8	74,5	837,4												
191	ПРИОРИТ	ВЛАДИВОСТОК	5 843,1	4,9	402,0	-0,1	57,3	3 034,4	7,1	4 043,3	3,7	69,2	140,0	2 467,7	3,1	1 385,0	3 407,2												
192	АЛС-БАНК	МОСКВА	5 839,6	-6,8	1 751,1	0,2	8,4	1 865,5	-1,6	1 509,9	-16,8	25,8	0,0	133,6	-10,8	3 096,3	7 492,7												
193	НОВОСИБИРСКИЙ	НОВОСИБИРСК	5 756,8	4,2	2 265,6	1,0	10,0	1 863,3	4,5	3 766,7	23,8	10,2	2,6	1 254,4	1,0	1 254,4	1 254,4												
194	ИНТЕРСАНК	МОСКВА	5 739,0	3,0	520,0	-3,6	24,3	1 079,9	0,4	3 719,1	17,0	61,4	29,5	43,5	23,2	2 048,6	1 027,9												
195	СЛАВЯНСКИЙ БАНК	МОСКВА	5 717,7	-10,0	857,7	1,0	16,2	1 702,4	4,5	2 852,7	-8,0	46,0	41,1	94,7	-22,6	1 543,9	2 403,8												
196	КРАСНОС	МОСКВА	5 703,2	2,4	793,6	2,6	68,4	3 321,7	7,0	4 883,0	10,9	81,5	10,6	1 101,1	-1,1	1 113,8	3 889,9												
197	СЕНТРАЛЬНЫЙ	МОСКВА	5 698,9	2,0	1 361,9	2,9	52,8	1 807,7	2,0	3 891,2	20,2	49,2	28,8	1 884,2	1,0	1 884,2	1 884,2												
198	БЛА-КАЗАНЬ	КАЗАНЬ	5 575,5	10,4	1 224,3	2,9	45,3	892,2	18,0	3 704,3	33,6	66,4	32,4	1 194,4	36,3	560,7	1 393,3												
199	ЦЕНТРОБАНК	МОСКВА	5 533,0	-0,6	3 869,0	1,0	39,6	245,7	16,5	4 274,4	19,9	77,2	8,5	95,1	6,4	440,0	253,7												
200	АЛС-БАНК	МОСКВА	5 518,9	10,3	469,1	21,9	34,9	1 276,4	0,0	3 192,5	15,2	59,7	61,3	462,3	1,0	2 053,1	2 053,1												
201	ЛЕВЕНКОСКИЙ	МОСКВА	5 515,5	10,3	469,1	21,9	34,9	1 276,4	0,0	3 192,5	15,2	59,7	61,3	462,3	1,0	2 053,1	2 053,1												
202	НИТБ	МОСКВА	5 497,6	5,6	839,9	1,4	16,3	631,9	25,0	3 781,0	20,0	68,2	0,0	127,6	16,3	1 880,9	957,3												
203	АЛС-БАНК	МОСКВА	5 497,6	-4,1	1 093,3	2,6	42,5	988,9	-5,2	3 309,1	5,5	54,4	9,2	78,3	-8,5	2 809,1	1 073,0												
204	ЮИ-БАНК	МОСКВА	5 494,0	18,8	2 243,1	2,7	21,9	4 205,9	4,9	2 485,9	23,8	23,8	23,8	1 884,2	1,0	1 884,2	1 884,2												
205	СИНОКАТ	НИЖНИЙ	5 474,2	-5,8	703,8	2,6	2,2	1 964,0	2,9	4 061,1	8,4	85,3	108,4	689,0	-3,4	84,1	2 963,1												
206	СОВКОМБАНК	КОСРОМА	5 444,1	17,1	491,9	15,9	67,7	2 964,4	47,1	3 967,8	20,9	72,9	12,5	146,9	72,8	1 425,6	3 024,4												
207	АЛС-БАНК	ИЗЮМ	5 443,0	23,6	1 343,8	7,8	10,6	1 832,0	30,0	3 729,9	9,9	31,8	0,0	120,8	9,2	1 368,8	1 832,2												
208	РОСБАНК	МОСКВА	5 439,7	-0,1	1 292,7	1,7	10,0	1 492,3	0,0	3 947,4	0,0	0,0	0,0	3 947,4	0,0	0,0	0,0												
209	ОРЕНБУРГ	ОРЕНБУРГ	5 280,0	2,0	386,3	2,1	38,6	2 137,3	6,4	2 704,9	3,9	51,5	29,5	2 029,4	4,4	556,8	3 658,1												
210	ТВЕРЬ	ТВЕРЬ	5 254,1	27,8	1 359,8	3,7	46,7	682,2	4,9	2 672,9	9,7	5,1	1,5	1,5	40,1	2 784,1	800,9												
211	БАНК	ЕКАТЕРИНБУРГ	5 239,5	1,5	881,1	26,2	72,0	2 586,6	19,7	2 409,9	10,0	70,0	59,9	1 232,5	6,5	1 666,2	2 076,6												
212	СЕНТРАЛЬНЫЙ	МОСКВА	5 232,4	-0,2	404,1	2,7	29,5	446,0	0,0	3 987,1	0,0	68,6	48,0	1 884,2	1,0	1 884,2	1 884,2												
213	ИПС	МОСКВА	5 208,4	1,0	300,0	3,8	33,0	381,0	7,9	4 827,4	-6,8	58,8	146,3	295,5	-6,5	1 263,9	3 316,7												
214	ИПС	ИРЯВСКИЙ	5 186,5	13,6	398,1	4,3	19,2	2 893,0	6,4	2 904,4	11,8	56,9	27,0	776,6	8,6	1													

Банки

100 банков России (окончание)

№	Банк	Город	Активы	Темпы прироста активов (%)	Собственный капитал	Прирост капитала (%)	Прибыль до налогов	Доходы чистых	Изм. (%)	Кредиты НПС-милл.	Изм. (%)	В % к активам	Прогнозируемые кредиты	Кредиты фл.милл.	Расчетные ссуды	Доходы	
575	БЕЛГОРБАНК	БЕЛГОРОД	98,4	24,7	10,7	12,5	10,3	-	-	-	-	69,6	2,9	58,4	-	376	269,8
576	ПОЧТАБАНК	ПЕРЬ	98,3	-1,1	78,4	2,9	16	482,8	-7,6	679,7	20,3	74,8	0,3	326,1	3,2	147,5	663,9
577	ДОСМ	КОМСОМОЛЬСК-НА-АМУРЕ	90,9	7,9	11,6	26,1	2,8	364,4	12,3	727,7	4,1	80,1	14,3	390,0	2,0	198,8	619,1
578	СОЗОРБАНК	МОСКВА	90,2	-30,9	20,2	2,4	6,4	5,3	-5,7	329,3	16,7	37,6	0,0	19,3	32,6	67,9	23,3
579	УЮСБИ	ХАБАРОВСК	89,5	0,6	79,4	4,5	3,9	679,5	2,1	509,9	2,4	56,0	27,9	282,9	-5,7	31,4	721,1
580	СТАРЫЙ КРЕМЛЬ	МОСКВА	89,4	3,6	70,7	-0,9	3,3	9,1	-2,9	438,8	-12	49,1	26,1	291,6	-4,6	219,7	453,3
581	БАНК БОГ	МОСКВА	89,2	2,5	93,3	2,0	3,3	144,3	-5,2	497,9	2,9	58,0	26,6	21,9	-48,4	43,7	273,2
582	ИНВЕСТ	МОСКВА	89,2	-28,9	28,9	-2,8	19,0	-19,0	296,1	39,9	44,7	0,0	21,0	-10,8	229,3	91,5	
583	МЕКРЕДИОНБАНК	МОСКВА	88,7	-7,8	104,9	7,8	2,9	295,2	14,4	402,2	-21,1	43,3	0,0	5,3	89,0	165,3	383,3
584	РИА	МОСКВА	88,4	-14,5	123,6	1,6	11,3	85,5	28,0	367,6	-35,5	4,6	28,2	7,3	-21,6	29,1	89,0
585	СВЯТЫЙ	ЕКАТЕРИНБУРГ	87,5	-18,7	47,6	3,8	5,0	98,6	60,5	490,2	-12,8	31,4	0,1	42,2	8,8	18,4	191,8
586	МАКСИМ	МОСКВА	87,4	-11,1	102,1	1,1	3,0	14,8	30,9	149,9	0,0	174,3	10,0	10,0	0,0	0,0	0,0
587	ДЕПО-БАНК	МОСКВА	86,9	-30,8	289,5	7,0	5,6	103,6	-47,8	492,4	-7,6	56,6	13,2	114,5	9,0	39,1	113,8
588	СТРОИТЕЛЬСКИЙ АГБ	СТАРЫЙ ОСКОЛ	86,7	8,0	20,5	0,4	1,9	270,0	7,5	384,7	0,4	4,3	8,3	16,2	-19,0	140,5	584,4
589	МАЙАН	МОСКВА	86,0	-4,5	133,0	0,6	0,6	25,9	1,7	393,3	16,7	35,8	3,7	19,3	32,6	67,9	23,3
590	ГРЕЙДЕР	МОСКВА	86,0	-18,4	128,7	1,3	4,5	226,6	2,6	428,7	5,7	49,8	0,0	156,6	39,3	496,9	278,4
591	ГЕЛЕНДИК-БАНК	ГЕЛЕНДИК	85,8	5,7	33,7	-36,6	8,7	254,2	-11,4	306,7	67,2	38,7	0,3	49,6	43,6	249,7	347,1
592	ВЫМРЕЛ	МОСКВА	85,6	-1,6	355,7	0,8	4,0	328,4	3,8	431,5	-0,5	54,0	0,0	26,5	-20,0	68,6	221,4
593	МАКСИМУМ	МОСКВА	85,6	-1,5	255,0	8,8	6,8	49,2	-32,8	226,4	-3,3	27,5	3,0	99,8	4,2	47,2	126,1
594	ЯРОСЛАВ	ЯРОСЛАВЛЬ	84,6	5,7	83,0	5,1	4,5	20,5	3,4	679,9	14,0	79,8	0,9	55,7	-15,1	339,5	391,8
595	ПРОМБАНК	САКТ-ПЕТЕРБУРГ	84,4	9,4	526,8	0,4	0,8	0,8	-14,9	6,4	-23,1	0,8	0,0	6,4	31,3	0,2	0,8
596	ЖИХИДИ	МОСКВА	83,6	-4,4	107,1	1,1	1,8	154,4	3,7	407,7	20,1	48,6	0,0	75,8	-1,0	189,8	389,5
597	КУРЬЯН	МОСКВА	83,6	-1,2	102,1	1,1	1,1	13,9	-12,2	108,8	12,2	11,2	0,0	13,9	-12,2	108,8	694,4
598	УРАЛЬСКИЙ КАПИТАЛ	УФА	83,4	9,6	22,8	5,1	8,6	520,3	21,8	77,2	22,2	86,1	1,5	135,6	-3,4	50,7	527,8
599	ПРИОБ	МОСКВА	83,4	-10,1	71,1	3,1	3,3	12,3	1,5	238,5	-5,1	28,3	3,7	46,0	-0,7	59,2	147,9
600	КРЕДИТ	МОСКВА	83,3	-4,5	142,3	12,7	3,4	284,7	16,2	452,9	18,4	42,2	7,9	39,9	30,7	295,0	343,8
601	ЕРРОСТБАНК	ПРИОБ	83,0	-1,2	165,8	1,8	3,4	301,3	4,4	22,2	20,1	48,1	5,4	22,2	0,0	0,0	0,0
602	ИМБХ	МОСКВА	82,7	3,4	20,9	2,1	2,4	24,1	-2,6	703,8	12,3	85,1	12,0	50,7	-7,8	38,1	24,1
603	БОЮНИКОММЕРЧЕСКИЙ БАНК	ВЕР	82,5	-25,6	121,8	5,9	3,2	372,8	12,5	491,1	-12,7	53,4	15,0	12,6	3,2	21,9	433,3
604	СИБИРСКОЕ	МОСКВА	82,3	-30,6	6,9	0,6	0,6	22,9	1,4	293,9	-26,9	13,9	0,0	19,3	42,2	29,3	23,3
605	ДОКМОС ИНВЕСТБАНК	КАНОП-ШАХТИНСКИЙ	82,1	0,8	109,5	3,9	4,7	423,3	5,1	571,7	7,8	69,5	7,8	70,4	1,7	24,4	440,4
606	ЮЖНЫЙ РЕГИОН	РОСТОВ-НА-ДОНУ	82,0	-6,7	148,5	6,9	2,0	463,9	9,2	496,1	18,9	60,5	0,0	43,0	47,3	193,8	472,9
607	СОДРУЖЕСТВО	МОСКВА	82,0	-11,6	299,3	1,5	0,8	264,9	-14,7	619,9	30,0	74,6	2,7	162,7	-13,9	246,9	204,0
608	ЦЕНТ	МОСКВА	81,8	-0,7	330,0	-1,1	3,3	19,0	-0,8	31,5	-0,8	1,1	0,0	19,0	-0,8	31,5	1,1
609	МБАНК	МОСКВА	81,8	-9,9	203,6	0,9	2,8	256,0	29,2	496,0	27,3	60,0	9,7	133,4	-8,7	250,2	260,5
610	ТЕЛПУС	МОСКВА	81,4	-	340,8	-	10,2	0,0	-	587,4	-	71,8	5,3	4,0	-	247,4	23,0
611	СИТИИНВЕСТБАНК	САКТ-ПЕТЕРБУРГ	81,3	-35,5	188,6	2,4	4,1	140,7	4,8	594,1	-3,7	72,9	1,9	140,7	-43,9	327,8	14,7
612	АФ-БАНК	МОСКВА	81,3	-13,2	0,8	0,8	0,8	24,0	0,8	24,0	0,8	0,8	0,8	24,0	0,8	24,0	0,8
613	НЭФИКС-БАНК	МОСКВА	80,8	-1,2	221,3	0,2	1,7	188,4	5,8	70,3	5,8	70,3	3,4	53,4	10,8	26,4	289,0
614	КОНТРАСТ-БАНК	МОСКВА	80,4	-17,5	271,0	0,1	0,2	9,9	-0,5	364,4	22,4	64,3	6,6	184,6	23,8	253,7	36,8
615	САНМА	МОСКВА	79,7	-4,5	162,5	0,4	2,4	29,1	4,4	559,9	2,1	28,6	20,1	19,6	2,4	28,6	20,1
616	ИВАНОВО	ИВАНОВО	79,6	2,4	12,0	6,2	9,1	366,9	14,2	680,4	16,2	85,3	11,8	65,4	27,7	127,6	499,9
617	ГРИНВИЛЬД-БАНК	МОСКВА	79,6	-14,8	107,3	72,3	0,4	122,2	-18,7	122,2	54,7	24,1	2,3	18,3	-12,4	58,2	162,6
618	ВЕТ	МОСКВА	79,2	-4,3	152,9	0,1	1,1	86,3	1,5	154,2	-2,2	19,3	0,0	19,0	192,0	50,4	99,6
619	МАКРОЭКОНОМ	МОСКВА	78,5	-1,9	253,0	0,8	1,1	165,1	0,8	1,1	165,1	0,8	1,1	165,1	0,8	1,1	165,1
620	ВОЛГО-БАНК	ВОЛГОГРАД	78,5	2,4	104,4	35,5	39,8	88,8	-48,9	440,2	15,7	56,1	56,8	5,0	-9,0	31,3	183,8
621	ДОКМОС	РОСТОВ-НА-ДОНУ	78,2	-12,2	220,3	0,5	1,8	174,9	16,6	519,8	10,3	65,4	4,8	29,4	10,9	333,9	19,9
622	РМБ	КАЛИНИНГРАД	78,2	4,9	95,3	3,5	3,4	231,1	18,8	503,4	8,9	84,4	0,0	82,8	19,2	33,7	222,3
623	ОБЩЕСТВЕННЫЙ	МОСКВА	78,2	-3,9	59,3	18,5	1,6	133,0	-1,8	133,0	-1,8	133,0	0,0	133,0	-1,8	133,0	0,0
624	УИ-БАНК	ЕКАТЕРИНБУРГ	77,5	1,8	52,1	1,6	6,4	52,1	1,6	52,1	-1,4	1,9	3,0	2,1	-2,9	9,4	547,8
625	УРАЛЬСКИЙ	МОСКВА	77,0	7,8	19,8	0,3	5,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
626	СОМАЛИ-БАНК	МОСКВА	76,8	-7,9	144,8	0,0	0,0	52,6	29,7	102,0	1,8	1,8	0,0	47,8	34,0	348,0	348,0
627	СВЯТЫЙ	СОЧИ	76,6	3,5	45,7	12,2	2,2	380,4	-13,2	380,4	1,6	43,3	0,1	143,2	-22,9	49,3	319,4
628	ТЕНЕР-БАНК	МОСКВА	76,0	-54,9	150,8	2,5	4,5	49,3	4,4	25,7	18,7	32,9	4,2	10,0	88,4	40,6	98,7
629	СИБИРСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ	НОВΟΣИБИРСК	76,0	-5,5	93,6	1,7	2,1	492,1	36,7	537,7	16,1	69,8	1,0	289,9	27,3	14,7	527,0
630	ТРАУСТ	МОСКВА	75,3	-30,6	6,9	1,0	2,5	69,0	-18,9	10,9	6,9	10,9	2,0	24,2	-15,4	69,0	29,7
631	ВЕРБАНК	МОСКВА	75,3	8,7	282,3	1,4	6,3	345,2	4,1	478,7	21,1	63,0	9,4	116,6	18,8	68,3	350,5
632	КРЕДИТОВЫЙ	СТ. КИРОВСКАЯ	75,0	-7,2	199,6	59,2	1,3	240,1	4,3	303,7	22,1	40,0	1,3	14,2	35,7	332,8	264,8
633	СЕРВИС	МОСКВА	75,0	-1,1	382,8	43,9	43,6	21,1	-10,0	272,8	-2,1	38,1	0,7	158,9	4,3	34,1	22,1
634	СБ	МОСКВА	75,0	-4,5	162,5	0,8	8,4	19,8	4,4	33,8	-22,4	32,7	2,2	32,9	2,9	22,2	226,6
635	СИТИ-БАНК	МОСКВА	75,0	-3,5	96,1	2,7	7,5	96,2	-7,1	96,2	-8,8	52,1	0,0	98,0	-18,4	39,5	247,3
636	ИНВЕСТОС	МОСКВА	74,3	10,3	99,2	0,4	1,2	65,6	22,7	162,6	-2,1	21,8	3,1	7,0	-30,3	48,9	18,9
637	КРОКУС-БАНК	МОСКВА	74,3	-10,3	58,5	3,7	5,7	349,5	0,8	349,5	0,8	0,0	0,0	2,6	-40,5	265,5	389,5
638	ПЕРВЫЙ РОСДЕПОСБАНК	ПЕРВЫЙ РОСДЕПОСБАНК	74,3	-9,9	78,6	36,4	5,1	24,1	1,6	33,8	0,2	44,8	1,6	33,8	0,2	44,8	1,6
639	АСТРАХАНЬ-БАНК	АСТРАХАНЬ	73,8	3,3	20,1	1,6	4,2	24,2	20,9	45,3	9,3	56,3	2,1	2,6	50,2	24,2	186,0
640	ЭКОНОМ	САКТ-ПЕТЕРБУРГ	73,7	-3,4	167,7	-3,8	4,2	11,1	7,7	334,3	13,8	45,3	0,1	22,5	1,0	21,8	11,1
641	СВЯТЫЙ	САКТ-ПЕТЕРБУРГ	73,7	-2,7	167,7	-3,8	4,2	11,1	7,7	334,3	13,8	45,3	0,1	22,5	1,0	21,8	11,1
642	КАЗАНСКИЙ КАПИТАЛ	САМАРА	73,5	0,5	71,4	6,9	9,3	520,0	5,0	593,7	1,1	83,3	10,0	247,7	9,8	92,5	593,3
643	НАРЬБАНК	САМАРА	73,5	13,2	118,7	13,8	3,5	347,9	16,9	608,0	13,0	82,1	7,7	120,0	36,6	88,0	348,9
644	ИНТЕР	МОСКВА	73,5	21,7	100,1	0,8	2,5	245,9	38,5	345,4	32,6	42,9	0,0	226,7	60,3	252,4	264,4
645	РЕЗЕРВНЫЕ ФИНАНСЫ	МОСКВА	73,5	-1,1	220,3	7,2	1,4	72,8	0,2	220,3	7,2	1,4	0,0	72,8	0,2	220,3	7,2
646	ДОМ-БАНК	ДОМОДЕДОВО	73,0	-1,1	100,0	10,0	3,6	12,8	-7,2	152,4	-10,0	21,6	0,2	4,7	-7,4	32,8	19,5
647	НОВОКРЕДИТНЫЙ СОЮЗ	МОСКВА	73,0	-22,2	224,												

банк

Карты мира

ТЕХНОЛОГИИ

На конец первого квартала 2007 года в мире выпущено более 500 млн чиповых карт MasterCard и Visa. В ряде стран чиповые карты уже полностью заменили менее безопасные стандартные карты с магнитной полосой. О новых перспективных разработках карточек на базе EMV-стандарта рассказывает корреспондент «Ъ-Банка» Елена Ковалева.

Рекомендация правительства

Как только стало понятно, что карты с магнитной полосой довольно легко взломать, были разработаны EMV-карты, или чиповые карточки. Сегодня платежные системы MasterCard и Visa активно продвигают карты на основе EMV-стандарта по всему миру. В частности, на конец первого квартала 2007 года в мире было выпущено более 500 млн чиповых карт MasterCard и Visa. В ряде стран чиповые карты уже полностью заменили стандартные карты с магнитной полосой. Среди них — Малайзия, Великобритания и Катар.

В России чиповые карты продвигаются пока крайне медленно. Главный сдерживающий фактор — цена: чиповая карта в пять раз дороже магнитной. Кроме того, в отличие от Великобритании, где уровень карточного мошенничества до недавнего времени был одним из самых высоких в Европе, в России карточки подделывают значительно реже.

«Как только банки начнут нести серьезные убытки от мошенников, они перейдут на чиповые карты. Но сегодня это бессмысленно», — считает один из российских банкиров. По мнению главы российского представительства MasterCard Андрея Королева, решение банков перейти на чиповые карты зависит не только от уровня мо-

шенничества, но и от позиции властей страны. В частности, банкам Великобритании, Катара и Индонезии отказались от магнитных карт рекомендовало правительство.

У российского правительства пока много других насущных проблем, да и платежные системы определенных сроков обязательного перехода на чиповые карты российским банкам не называют. Так что пока в большинстве наших банков не помышляют о EMV-стандартах.

А жаль. Потому что, отказываясь от массового внедрения чиповых карточек, российские банки лишаются большинства новинки, реализуемых на базе EMV-стандарта за рубежом.

Карта бензоколонки

Поскольку встроенный на карту чип представляет собой маленький микропроцессор, карта помимо расчетных функций может выполнять ряд других. Например, учитывать скидки, бонусы, поездки на транспорте, заливный бензин, служить пропуском, удостоверением личности и т. д. В мире уже давно успешно работает множество подобных проектов на базе смарт-карт. Например, небольшой тайваньский банк привлек в свой чиповый проект сеть магазинов и бензоколонки. Заправляя машину, человек получает бонусные баллы, которые использует тут же в кафе. И наоборот, совершая



Во многих странах EMV-карты уже полностью заменили менее безопасные, хотя и более дешевые с магнитной полосой. Среди них Малайзия и ряд других азиатских стран. ФОТО AFP

покупки, получает в подарок бесплатный бензин, который тут же заливает на заправке.

Те немногие российские банки, кто все же выпускает чиповые карты, активно используют дополнительные возможности чипа. Например, СДМ-банк совместно с компанией «Автокард» выпускают карты, которые совмещают в себе функции топливной, банковской и дисконтной карт и позволяют получать скидку 50 копеек за литр при заправке на АЗС компании МТК. Банк «Уралсиб» недавно объявил о запуске «социальной карты» на основе EMV-чипа в Башкирии. Карта даст ее держателю

возможность пользоваться социальными пособиями и льготами, такими как бесплатный проезд на общественном транспорте, скидки на лекарства и электроэнергию. То есть на чипе будет содержаться информация о льготах, которые имеет держатель карты.

Бесконтактный платеж

Еще одна новинка последнего времени на картном рынке — технология бесконтактных платежей, активно развивающаяся за рубежом. У MasterCard эта технология называется PayPass, у Visa — Visa PayWave. Прелесть ее в том, что для проведения платежа клиенту достаточно лишь коснуться картой терминала, а не ждать, пока продавец прокатит ее по считывающей устройству. Авторизация платежа происходит в течение нескольких секунд. При этом,

совершив покупку на сумму, не превышающую \$25, расплачиваться за проведенную операцию не нужно.

Поэтому бесконтактными платежами заинтересовались в первую очередь недорогие фаст-фуды, аптеки, кинотеатры, заправки и другие ритейлеры с большим покупательским потоком. В частности, быстро расплачиваться картой во многих странах мира теперь можно в McDonald's, Starbucks, 7 Eleven, CVS, Duane Reade, Sheetz, Regal Entertainment Group и других компаниях. Наиболее активно бесконтактные технологии развиваются в США, Канаде, Великобритании, Японии, Корее, Таиланде, Турции, Ливане, Малайзии, Австралии, на Тайване, Филиппинах и в Южной Африке. По итогам первого квартала этого года в мире выпущено более 14 млн карт MasterCard и 7 млн карт Vi-

sa с функцией бесконтактной оплаты. В России таких карт пока нет, хотя, по данным «Ъ-Банка», некоторые российские банки уже ведут переговоры с MasterCard о запуске карт с функцией PayPass. Поэтому не исключено, что бесконтактные карты могут появиться в России уже к концу этого года.

Часовой механизм

Между тем за рубежом производители уже нашли новое оригинальное применение EMV-картам и технологии бесконтактных платежей. В частности, в этом месяце MasterCard Worldwide совместно с Garanti Bank в Турции объявили о запуске первых в Европе наручных часов с встроенным чипом, поддерживающим технологию PayPass. Теперь клиентам не надо носить с собой бумажник, который легко потерять, распла-

титься в магазинах можно одним прикосновением часов к терминалу. A Bank of America предложил клиентам использовать вместо карточек брелоки с встроенными чипами. Несколько европейских банков выбрали в качестве носителей чипов мобильные телефоны.

Поскольку чип имеет небольшие размеры, его можно встроить буквально в любой удобный предмет. «Сегодня в разных странах мира уникальной тенденцией в развитии технологий MasterCard PayPass является использование нестандартных устройств для ее носителей, например брелоков для ключей, браслетов, мобильных телефонов», — отмечает Андрей Королев. — Это дает потребителям широкий выбор удобных способов платежей в случаях, когда их нужно совершить быстро». Поэтому, уверен глава российского представительства MasterCard, «дни, когда в жизни людей господствовали тяжелые и неудобные наличные, подходят к концу».

Как в кино

Производители карт работают над тем, чтобы сделать их не только удобнее, но и повысить безопасность производимых с их помощью платежей. Сейчас тестируются карты с питанием от батарейки. Наличие батарейки позволяет встроить в карту маленький дисплей, который можно использовать сразу в нескольких целях. Во-первых, для идентификации клиента. Предполагается, что такой механизм идентификации повысит безопасность платежей в интернете. Для этого держатель карты нажимает кнопку на карте, чтобы вывести на экран цифровой одноразовый пароль, сгенерированный алгоритмом, запрограммированным в карте. При помощи пароля банк-эмитент карты получает подтверждение того, что совершающий транзакцию человек действительно является держателем карты. Во-вторых, с помощью

дисплея на карте клиент сможет получать оперативную информацию о состоянии своего счета. Кроме того, такая карта может иметь подсветку и звуковое сопровождение. Visa планирует запустить пилотный проект выпуска карт с питанием от батарейки в течение 2007 года. Когда такие карты появятся в России, неизвестно.

Зов крови

Но дальше всех в развитии карточных технологий зашли японцы и малайзийцы. В этих странах банки уже не первый год продвигают на рынок биометрические платежные карты. В частности, в Японии выпущено уже больше 5 млн биометрических карт. Для распознавания держателя карты используются отпечатки пальцев, радужная оболочка глаза и даже рисунок вен на ладони или на кончиках пальцев. Такие карты распространяют JA Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corp., Mizuho Bank и другие. Биометрические банккоматы установлены во многих торговых центрах Японии.

Не исключено, что скоро биометрические карты появятся и в США. В частности, недавно компания SmartMetric представила свои разработки программного обеспечения для работы с биометрической картой на базе отпечатков пальцев. Карта предназначена для проведения безопасных платежей в интернете. В нее встроены считывающие отпечатки пальцев и смарт-чип. Такую карту можно будет подключить к USB-порту. Для идентификации личности получателю денег будет необходимо коснуться считывающего устройства на карте. После этого отправитель получит электронный сигнал, и деньги в течение нескольких секунд будут переведены на карту получателя.

Правда, российские банкиры к биометрическим разработкам относятся скептически. Первоочередной задачей на ближайшее будущее для российского рынка является все же переход на обычные чиповые карты.

(495) 514-0-514



Вклад «Коробочка» Срок вклада определяете Вы!

от 7 до 720 дней

Накопительный вклад	Сумма вклада	Рубли	USD/EURO
КОРОБОЧКА	от 30 000 руб. / 1 000 USD/EURO	до 11,15%	до 8,15%
ЗОЛОТАЯ КОРОБОЧКА	от 1 500 000 руб. / 50 000 USD/EURO	до 11,25%	до 8,25%

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». Владелец вправе вносить дополнительные взносы в течение всего срока действия вклада в любой из валют (в рублях, долларах США, евро). Срок размещения дополнительного взноса не должен быть короче минимального срока размещения средств, установленного Банком для данного вида вклада на дату внесения денежных средств. Проценты на денежные средства, внесенные по вкладу, начисляются со дня поступления их во вклад, до дня окончания срока вклада включительно. Применяется процентная ставка, действующая на момент поступления денежных средств во вклад и соответствующая сроку размещения каждой вносимой суммы денежных средств. Владельцы вправе в течение срока вклада в офисе Банка, обслуживающего договор, частично потребовать денежные средства без расторжения договора при условии, что остаток по вкладу в любой из валют будет не ниже минимального размера вклада, установленного на момент заключения договора, либо на момент принятия вклада на новый срок. В случае возврата внесенных денежных средств во вклад полностью или частично по требованию вкладчика до истечения срока вклада, проценты на сумму полученных денежных средств начисляются по вкладу «КОРОБОЧКА» — по действующей ставке вклада «до востребования», по вкладу «ЗОЛОТАЯ КОРОБОЧКА» — по ставке депозитного расширения вклада, соответствующей сроку нахождения каждого взноса по вкладу и действующей на момент востребования денежных средств. Проценты на остаток вклада при частичном востребовании владением денежных средств без расторжения Договора, начисляются по ставке, действующей на дату приема взноса и соответствующей сумме остатка вклада. Проценты, начисленные на сумму вклада, выплачиваются вкладчику по окончании срока вклада. Банк вправе изменить процентные ставки по вкладу с 1 января, 1 апреля, 1 июля и 1 октября. Новые ставки распространяются только на вновь внесенные денежные средства по вкладу. Процентные ставки указаны в процентах годовых. Размер процентной ставки зависит от срока размещения вклада. Указанные в таблице ставки действуют при размещении вклада на срок 366-720 дней.

БАНК ГЛОБЭКС
www.globexbank.ru

Генеральная лицензия Банка России №1942. Реклама.

В Россию с кредитами

ЭКСПАНСИЯ

В связи с активным ростом банковского сектора в России за последние пять лет на наш рынок пришли многие известные мировые банковские бренды. Часть из них предоставляют услуги исключительно физическим лицам. Одни специализируются на потребительском кредитовании, другие — на ипотеке, третьи намерены уже в этом году на очень выгодных условиях кредитовать покупку автомобилей. О банках, работающих в России в розничном секторе, рассказывает корреспондент «Ъ-Банка» Юлия Столбун.

Банковский рынок России растет бурными темпами вот уже который год. По данным Банка России, если в начале 2004 года отношение объема рублевых кредитов физическим лицам к активам банковского сектора составляло 5,4%, то к началу 2007 года этот показатель увеличился до 14,7%. Аналитики прогнозируют, что заданный ранее темп роста банковского сектора на 30–40% в год продолжится и наиболее динамично будет расти именно сектор розничных услуг.

Поэтому неудивительно, что многие иностранные банки, придя в Россию, начинают именно с розничного кредитования. Одни, как HSBC и BNP Paribas, предложили самостоятельный выход на наш рынок, другие — как GE Money, Societe Generale, Morgan Stanley или Home Credit Group — покупают российский кредитные организации, чтобы, как поясняют аналитики, не терять времени на построение региональной сети и подбор персонала.

Например, Home Credit Group, являющаяся частью международной группы компаний с чешскими корнями PPF, купила в 2002 году небольшой российский банк «Технополис», который вскоре был переименован в «Хому Кредит энд Финанс Банк» (ХКФ-банк). Приоритетным направлением его деятельности является потребительское кредитование (это кредиты на неотложные нужды без указания цели покупки и выдачи кредитов в торговых сетях). Кроме того, россияне могут оформить в ХКФ-банке кредиты на покупку автомобилей, получить кредитные карты и улучшить жилищные условия при помощи ипотеки. Кстати, ХКФ-банк стал первой «дочкой» иностранного банка, осмелившейся предложить ипотеку без первоначального взноса.

Еще одна иностранная «дочка», сделавшая ставку в России на развитие потребительского кредитования, — «ДжиИ Мани банк», бывший Дельтабанк. После покупки финансовым подразделением GE Money американской корпорации General Electric нашего Дельтабанка российские заемщики могут быть уверены, что они

получают кредиты в соответствии с 30 (!) стандартами ответственного кредитования, разработанными американцами.

Впрочем, это совсем не означает, что россияне вправе рассчитывать на льготные условия кредитования — ставки по отдельным продуктам, особенно в секторе экспресс-кредитования, сопоставимы с эффективной ставкой «Русского стандарта». Правда, в «ДжиИ Мани банк» не скрывают, что чем большее количество документов предоставит потенциальный заемщик, тем более дешевый кредит он сможет получить. Русфинансбанк принадлежит французской банковской группе Societe Generale. Его набор кредитных продуктов не сильно отличается от предложений других розничных банков: кредит на неотложные нужды, кредитная карта, экспресс-кредит и финансирование покупки автомобиля — не хватает только ипотеки.

Перечисленные виды кредитов для физических лиц, за исключением менее рискованных автокредитов и ипотеки, являются для банков беззалоговыми. Поэтому, чтобы обезопасить себя от просрочки платежей или непогашения кредита и компенсировать возможные потери, банки выдают дорогие кредиты.

Зачастую один дисциплинированный заемщик платит за двух недисциплинированных, — говорит аналитик финансовой корпорации «Уралсиб» Антон Табах. — То есть заработок банка по одному кредиту вполне компенсирует потери по двум, а иногда и более выданным кредитам. И здесь, к сожалению, «национальность» кредитной организации не имеет значения.

В конце прошлого года розничное подразделение французской банковской группы BNP Paribas — Cetelem — сообщило о выходе на российский рынок розничного кредитования. Как рассказывали тогда в пресс-службе российской «дочки» BNP Paribas, компания Cetelem — розничное подразделение группы — начнет работу в первом квартале 2007 года. Но нехватка кадров для работы в розничном секторе и сложности с адаптацией IT-систем, тестированием и другими техническими процедурами заставили французов перенести начало активной работы на лето. В мире Cetelem является основным партнером торговых сетей Carrefour, MediaMarkt, IKEA, Conforama, Dell. Многие из этих компаний работают в России, и стоит ожидать, что первыми российскими клиентами французской «дочки» станут покупатели этих сетей. В банке не раскрывают пока условий работы с розничными клиентами. Войти в пятерку лидеров розничного кредитования Cetelem намерен не за счет более дешевых креди-

тов, а за счет открытия филиальной сети в более чем 40 российских регионах.

Британский банковский гигант, входящий в тройку крупнейших финансовых организаций мира, HSBC еще осенью прошлого года назначил куратора розничного подразделения для России. Весной этого года HSBC сообщил о получении банковской лицензии в России. Сейчас идет процесс набора и обучения кадров и разработка стратегии работы банка на российском рынке.

Помимо BNP Paribas и HSBC о начале работы в российской рознице сообщили испанский банк Santander, франко-бельгийская группа Dexia, а также банки автомобильных концернов — Toyota Motor Corporation, финансовые подразделения BMW и Ford. Первым среди них получил российскую банковскую лицензию «Тойота Кредитбанк». Его представители пока скрывают стоимость автокредитов на автомобили Toyota, но, по сведениям участников рынка, они могут быть значительно дешевле современных автокредитов. Впрочем, признался генеральный управляющий по розничным продуктам и услугам Международного московского банка Алексей Аксенов, «потери от возможного прекращения сотрудничества с Toyota будут компенсированы другими кредитными программами населению».

Среди иностранных банковских «дочек», работающих в секторе ипотеки, по итогам прошлого года больше всего кредитов выдал банк «ДельтаКредит» (\$291 млн). Он является активом французской банковской группы Societe Generale. Одним из главных преимуществ улучшения жилищных условий при помощи «ДельтаКредита» является то, что рассмотрение заявки и оформление кредита и покупки квартиры происходит всего за три рабочих дня. При этом получить деньги на ипотеку можно по ставке 9,5% годовых — одной из наиболее низких на российском рынке. Если заемщик не успел накопить денег на первоначальный взнос на квартиру, то банк выдает потребительский кредит на недостающую сумму. Но этот кредит обходится заемщику дороже ипотечного.

В конце прошлого года американский Morgan Stanley приобрел российский Городской ипотечный банк (ГИБ), сделав ставку на безрисковое ипотечное кредитование.

По оценке Дмитрия Полякова, новый владелец обеспечит ГИБу дешевое фондирование его операций, что «позволит снизить стоимость ипотеки по долларовой кредитам если не до магических 7% годовых, то приблизит к ставке в 9% годовых». Впрочем, ипотечные банки ни с российской, ни с иностранной «пропиской» пока еще не приблизились к этой цифре.