



# Б

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

## Банк

Среда 30 марта 2016 №53 (5802 с момента возобновления издания)

11 | Почему АСВ не готово включать малый бизнес в систему страхования вкладов

12 | Состояние и перспективы ипотечного рынка на новом этапе господдержки

В 2015 году в России лицензии лишились еще семь десятков банков. Учитывая активную позицию Центробанка, это далеко не предел. Впрочем, насколько можно и нужно сократить российский банковский сектор — вопрос дискуссионный.

# Сколько будет нормально?

— дискуссия —

## Качество жизни

В текущем году в России насчитывается около семи сотен банков, а когда-то, на заре перестройки, их было больше 2 тыс. Отзыв лицензии у банков стал уже привычным явлением, которое может удивить обычного гражданина разве что размером дыр в их капитале. А на санацию отдельных банков государство тратит сотни миллиардов. Несмотря на то, что активная политика Центробанка по расчистке рынка от сомнительных игроков уже привела к исчерпанию фонда страхования вкладов, еженедельный отзыв лицензий продолжается.

Глава ВТБ Андрей Костин в интервью телеканалу «Россия 24» назвал количество банков, которое может остаться в России через пять лет при таком развитии событий: «200–300 банков останется — это я подсчитал, сколько Центробанк изымает лицензий в год, сколько происходит слияний и поглощений. Получается, что через пять лет у нас останется где-то 300 банков».

Впрочем, как утверждает председатель ЦБ РФ Эльвира Набиуллина, политика регулятора направлена не на снижение количества банков, а на выведение с рынка слабых игроков. «Наша работа по оздоровлению банковского сектора, в том числе по отзыву лицензий, никак не исходит из нашего желания сократить количество банков в России. У нас нет никаких ориентиров по тому, сколько должно быть банков в стране. Главное, что они должны быть здоровыми», — заявила она в интервью телеканалу CNBC.

Тем не менее о том, что в России слишком много банков, не раз говорили в высших эшелонах власти. Еще в начале 2014 года на встрече со студентами МИФИ президент РФ Владимир Путин заявил: «У нас сейчас 970, около 1 тыс., банков — чуть больше, и для нашей экономики, конечно, это большое количество финансовых учреждений. Сопоставимая с нами по размерам — не по доходам на душу населения, а по размерам — экономика Германии (мы добрались до пятого места в мире по объемам экономики), и там, помоему, 251 банк. Это о чем говорите? Это говорит о том, что часть финансовых учреждений, конечно, должны увеличивать и свой капитал, и свои ресурсы, свои активы должны увеличивать для то-



В 2015 году количество российских банков сократилось на сотню, и это не предел

го, чтобы чувствовать себя уверенно, стабильно, должны бороться за качество кредитного портфеля.

## Родственные связи

Банков в стране немало, однако объем кредитования по-прежнему не позволяет удовлетворить все потребности бизнеса. Суммарный объем банковских кредитов по отношению к ВВП в 2015 году составил 71,5%, тогда как во многих европейских странах с развитой экономикой этот показатель, как правило, выше 100%.

Вдобавок из-за общего экономического кризиса, девальвации рубля, высокой ключевой ставки и сдерживающей политики Центробанка, препятствующей росту потребительского кредитования, банки стали кредитовать еще меньше. Годовые темпы прироста кредитного портфеля банков за последний год замедлились в два с половиной раза — с 28,6% до 10,4%.

Недавно проведенный НАФИ (Национальное агентство финансовых исследований) опрос представителей малого и среднего биз-

неса также рисует безрадостную картину. На вопрос об источниках финансирования своего бизнеса большинство предпринимателей ответили, что рассчитывают либо только на себя, либо на родственников. На третьем месте были суды микрофинансовых организаций, несмотря на то, что они в несколько раз дороже банковских кредитов. При этом среди 20 названных источников финансирования банковские кредиты оказались только во второй десятке.

По словам предпринимателей, кредитоваться в банках дорого, у кого-то нет достаточного обеспечения, да и, самое главное, довольно мало банков, готовых кредитовать малый бизнес, а значит, и слишком небольшая конкуренция между ними за таких клиентов. По словам управляющего партнера НАФИ Павла Самиева, в нынешних нестабильных экономических условиях большинство крупных банков опасаются работать с мелкими клиентами из-за растущих рисков просрочки и невозвратов. Зато для региональных кредитных организаций это более подходящий сегмент, однако под действием целого ряда факторов, в том числе из-за постепенного укрупнения

федеральных игроков, местных региональных банков с каждым годом становится все меньше.

Если посмотреть на концентрацию банковского рынка, то на первые пять крупнейших банков, среди которых только один частный (Альфа-банк), приходится 54% всех активов банковской системы (почти 45 трлн руб.), то есть больше половины рынка. Еще 33% (27 трлн руб.) абсорбируют банки топ-50 по активам. А дальше сразу заметно меньше: активы оставшихся банков из топ-200 составляют только десятую часть рынка (8 трлн руб.), а на банки из третьей сотни и дальше и вовсе приходится примерно 3% активов (2 трлн руб.). Причем доля крупных и средних банков топ-20 растет особенно быстро. Происходит это в первую очередь за счет участия этих банков в многомиллиардных санациях крупных банков. При таком механизме санатор получает не только проблемный банк, но и многомиллиардный долгосрочный кредит (обычно на десять лет) под символическую процентную ставку (как правило, 0,51% годовых) на его оздоровление. Так что с лег-

кой руки регулятора процесс укрупнения банков идет полным ходом. Буквально за несколько лет за счет санаций в России появилось несколько резко выросших банковских групп, например группа СМП-банка, принадлежащая братьям Ротенбергам, группа Бинбанка Михаила Гудериева и Михаила Шишханова, «Открытие» Вадима Беляева и группы других инвесторов и т. д.

Кроме того, практика показывает, что и помогает в кризисные периоды государство только крупным игрокам. В этот раз государство готово поддержать три-четыре десятка крупнейших банков, выделив им в рамках антикризисного плана 830 млрд руб. Региональным банкам при этом достались сущие крохи — пока что до 5 млрд руб.

Распределение активов по регионам также демонстрирует безусловное доминирование столичных федеральных банков. Согласно данным Центробанка на 1 января, более 90% банковских активов страны сосредоточено в Центральном федеральном округе, причем почти все они приходятся на Москву (48,3 трлн из 48,9 трлн руб.). Тогда как активы банков, зарегистрированных в Сибири, составляют всего 233 млрд руб., в Дальневосточном федеральном округе — 478 млрд руб., в Южном федеральном округе — 315 млрд руб., на Северном Кавказе — и вовсе 38,5 млрд руб. Очевидно, что эти регионы испытывают нехватку банковских услуг.

Центробанк предъявляет к региональным банкам точно такие же требования в отношении капитала, резервов, как и к крупным федеральным игрокам. С прошлого года минимальный размер капитала для банков увеличен до 300 млн руб. И, видимо, со временем банкам опять придется пережить принудительную докапитализацию. Обсуждалась идея увеличить минимальный капитал до 1 млрд руб., но на фоне санкций и девальвации тема постепенно сошла на нет. Впрочем, как утверждал в прошлом году (см. «Ъ» от 26 января 2015 года) зампред ЦБ Михаил Сухов, «от идеи дальнейшей докапитализации никто не отказался, хотя новые сроки и планки действительно пока не обсуждаются».

При этом в Америке, например, есть специальные региональные лицензии для небольших банков. Они заметно дешевле обычной лицензии, с12

# «Не хотелось бы, чтобы это был застывший документ»

— интервью —

**В ближайшее время на федеральном уровне должно завершиться согласование проекта основных направлений развития финансовой системы страны в 2016–2018 годах, представленного Банком России в конце прошлого года. Предложения региональных банкиров комментирует первый заместитель председателя совета Ассоциации региональных банков России Михаил ГАПОНОВ.**

— Как вы в целом оцениваете представленный Банком России проект основных направлений развития финансовой системы РФ в 2016–2018 годах?

— Это рамочный документ, но хорошо, что он в принципе появился. Его разработчики очень грамотно описывают стратегию развития отрасли и констатируют единство финансового рынка страны. При этом, что особенно важно сегодня, в стратегии нет таких опасных вещей, как, например, возможность появления саморегулируемых организаций в банковской сфере — это принципиальная позиция Банка России, и это радует.

В то же время в проекте нет и некоторых важных актуальных инструментов. Надеюсь, что часть из них после обсуждения с региональными банкирами появится в итоговой версии стратегии. Вообще, мне бы не хотелось, чтобы это был застывший документ. Правильнее было бы адаптировать стратегию к реальным условиям, вносить в нее коррективы.

— Каких инструментов не хватает?

— На мой взгляд, в стратегии могли бы быть отражены возможности контрциклического регулирования со стороны Банка России, предусматривающего снижение требований к резервам и нормативам по капиталу, предоставление поддержки в виде дополнительных источников рефинансирования в период экономических сложностей. Ведь кризис требует особого подхода со стороны регулятора, но в первоначальной редакции стратегия этого не учитывает.

Кроме того, существует проблема роста транзакционных издержек: сегодня банки заполняют 70 форм отчетности ЦБ, в которых содержится 526 разделов и учитывается 28 тыс. показателей. И если предприятия сдают отчетность один раз в год, то банки — ежегодно, ежеквартально и ежемесячно, а по ряду форм отчитываются в ежедневном режиме. В таких объемах нет необходимости, и было бы правильно сократить количество показателей хотя бы до 6 тыс. Это будет эффективнее для анализа отчетности и оптимизирует деятельность кредитных организаций. Этот вопрос уже обсуждался в прошлом году, но Банк России не только не пересмотрел количество форм банковской отчетности, но и увеличил их. Поэтому мы предлагаем привести банковскую отчетность к единому знаменателю, исключив дублирующие друг друга формы.

— В ходе дискуссии о стратегии развития рынка также обсуждался вопрос унификации подходов Банка России к игрокам рынка. Какое значение это имеет для региональных банков?

— Принципиальное. Приведу лишь один пример: Банк России в своих комментариях неоднократно подчеркивал, что участие в программах докапитализации Агентства по страхованию вкладов (АСВ) не является своеобразным «знаком качества». На деле все оказывается иначе. Так, на Гайдаровском форуме в январе 2016 года замминистра финансов РФ Алексей Моисеев заявил, что доступ к деньгам госкорпораций, госкомпаний и бюджета, размещаемым Федеральным казначейством, сохраняют только банки, отобранные АСВ для докапитализации. Хотя сейчас критерии Федерального казначейства и так достаточно жесткие: казначейство может размещать средства на депозиты банков с генеральной лицензией ЦБ, капиталом от 5 млрд руб. и рейтингом международного агентства не ниже ВВ- или Ва3. То есть подавляющее число региональных банков и так не имеет доступа к данным ресурсам, а с учетом заявления Алексея Моисеева оставшиеся лишаются возможности использовать этот инструмент. Целесообразно в этой связи, на мой взгляд, исходить из принципов пропорционального регулирования.

— К чему может привести предоставление Банку России права профессионального мотивированного суждения в отношении оценки предмета залога, принятого в качестве обеспечения по кредиту?

— С одной стороны, введение профессионального мотивированного суждения при оценке стоимости залога оправдано — банки порой действительно завышают стоимость объектов залога. С другой — вызывает беспокойство возникающий в связи с этим большой простор субъективизма в оценке сроков реализации залога. Поэтому хотелось бы, чтобы сохранилась возможность диалога, обмена мнениями между регулятором и банком. Иначе есть риск для возможности использования залогового обеспечения при корректировке резервов на возможные потери по ссудам.

Беседовала Татьяна Красильникова



# Триллионы кончились

— анализ —

**По итогам 2015 года можно констатировать, что российская банковская система постепенно оправляется от шока конца 2014 года, вызванного резкой девальвацией рубля и последовавшим за этим стремительным ростом процентных ставок, падением спроса на кредиты и увеличением числа их невозвратов. Прежде всего стоит отметить опережающий рост капитала и резервов по ссудам в 2015 году, что повысило финансовую устойчивость банков. Вместе с тем о восстановлении кредитования пока говорить не приходится: просроченная задолженность по выданным ссудам продолжает расти, темп роста активов на рекордно низком за последние пять лет уровне, а прибыль упала в три раза по сравнению с самым удачным 2014 годом.**

## Деньги без денег

Общий спад в экономике, наблюдавшийся в 2015 году, довольно существенным образом повлиял и на банковскую систему. Прежде все-

го это выразилось в более осторожной политике кредитных учреждений, нежелании брать на себя дополнительные риски. Если ориентироваться на данные рейтинга «Интерфакс-ЦЭА», совокупные активы российской банковской системы в 2015 году выросли в номинальном выражении всего на 5,2%. Оценки Банка России схожие: рост на 6,2%, что стало худшим показателем после кризисного 2009 года, когда наблюдался рост на 5% (для сравнения: в 2014 году активы российских банков выросли на 35,2%, в 2013-м — на 16,0%).

Впрочем, даже этот скромный рост связан с чисто бухгалтерскими эффектами, а не экономическими успехами. «В четвертом квартале активы банков выросли на 4,8% по сравнению с 2,0% роста за первые девять месяцев 2015 года, — отмечает главный аналитик Промсвязьбанка Дмитрий Монастыршин. — Основными драйверами роста активов банков стала девальвация рубля, поскольку около 35% активов банков сформировано в валюте, а также традиционное увеличение госрасходов в конце года».

Центробанк приводит данные по динамике активов с учетом валютной переоценки (то

есть за вычетом эффекта увеличения рублевой стоимости валютных активов из-за обесценения российской валюты): в этом случае наблюдается уже не рост, а падение на 1,6%.

Главным фактором, определявшим динамику активов, стало резкое замедление кредитования юридических лиц и сокращение портфеля кредитов населению. По данным Банка России, кредиты небанковскому сектору экономики в 2015 году выросли в номинальном выражении на 12,7%, кредиты населению сократились на 5,7%, при этом особенно сильно пострадал сегмент необеспеченных потребительских ссуд (-12,4%). Это намного хуже показателей 2014 года, когда объем кредитов небанковскому сектору вырос на 31,3%, население — на 13,8%. При этом объем вкладов населения вырос за год довольно значительно — на 25,2% против 9,4% в 2014 году.

Сокращение кредитного портфеля физических лиц вызвано стремлением населения уменьшить свою кредитную нагрузку, — полагает начальник управления маркетинговой стратегии и исследований ВТБ 24 Дмитрий Лепетиков. — К концу 2015 года доля расходов на

обслуживание банковских долгов в доходах населения снизилась практически до уровня 2012 года. Люди гораздо тщательнее взвешивают свои риски. Валюта и до 2015 года не играла большой роли в кредитах населения, а после истории с валютными ипотечниками выдачи валютных кредитов, причем не только ипотечных, практически прекратились.

«Сокращение розничного кредитного портфеля можно связать с падением реальных доходов населения и ухудшением ситуации на рынке труда», — соглашается с коллегой Дмитрий Монастыршин. Небанковские эксперты первопричиной снижения кредитования физических лиц называют не сокращение спроса, а ужесточение условий выдачи ссуд. «Многие банки сокращают лимиты на кредитование населения в связи с падением его доходов и ростом рисков такого кредитования, — говорит вице-президент компании ФБК Алексей Терехов. — Важную роль здесь играют и требования ЦБ очень осторожно относиться к кредитным рискам по отношению к физическим лицам, создавать соответствующие резервы».

Главный аналитик Сбербанка Михаил Матовников отмечает, что в четвертом квартале ситуация с кредитованием населения начала меняться: «Мы увидели восстановление спроса на потребительское кредитование. Причем спрос этот был довольно высоким, гораздо выше наблюдавшейся с начала прошлого года линии тренда. Пока это не отразилось существенным образом на объемах кредитных портфелей — просто потому, что именно в конце года в связи с выплатой бонусов люди традиционно направляют эти средства на погашение кредитов. Мы предполагаем, что соответствующий эффект станет заметным в первом квартале».

В секторе кредитования нефинансовых организаций ситуация выглядит более оптимистично. Несмотря на то, что общий рост портфеля на 12,7% — довольно скромный результат, большая его часть (примерно 10%) пришлась на второе полугодие, что может свидетельствовать о некоей стабилизации ситуации. Впрочем, и здесь все не так уж гладко. Эксперты указывают на то, что ситуация выглядит более или менее нормальной только в сегменте кредитования крупных компаний. c10



# банк

## Триллионы кончились

— анализ —

«В четвертом квартале спрос на кредиты начал восстанавливаться в таком порядке: чем крупнее компания, тем выше спрос на кредиты. У крупнейших корпораций спрос скорее даже превысил уровень 2014 года, у крупных — практически достиг прошлогоднего уровня, а у среднего и малого бизнеса остается на 30–40% ниже, чем в 2014 году», — рассказывает Михаил Матовников.

### В неоплатном долгу

Тяжелое экономическое положение заемщиков создало банкам еще одну проблему — рост невозврата кредитов. Объем просроченной задолженности за 2015 год вырос более чем в полтора раза — с 1,98 трлн до 3,047 трлн руб. При этом по кредитам, предоставленным частным лицам, доля просроченной задолженности в общем объеме ссуд выросла с 5,9% до 8,1% (на начало 2014 года — 4,4%), по кредитам нефинансовым организациям — с 4,2% до 6,2%.

Это заставило банки резко наращивать резервы — как по уже выданным ссудам, так и по вновь выдаваемым кредитам в связи с переоценкой общего уровня рисков кредитного портфеля. Резервы на потери по ссудам, по данным Банка России, выросли за 2015 год на 33,4%, или на 1,4 трлн руб. За 2014 год данный показатель вырос более значительно — на 42,2%, или на 1,2 трлн руб., но тогда и годовой рост кредитного портфеля был на уровне 28%, а не 10%, как в 2015 году.

Вместе с тем стоит отметить, что темп роста резервирования, похоже, стабилизировался. В 2014 году это был действительно шок: достаточно сказать, что в 2012 году прирост резервов по ссудам, по данным ЦБ, был на уровне 120 млрд руб., в 2013-м — 410 млрд руб., то есть в 2014-м наблюдался трехкратное увеличение отчислений в резервы относительно показателей предыдущего года, а в 2015-м — всего лишь на 15%. Иными словами, банковская система уже подстроилась, с данной точки зрения, под работу в текущих макроэкономических условиях.

Безусловно, создание резервов ускоренными темпами позволило повысить финансовую устойчивость банковской системы. Однако это способствует снижению прибыли. Стоит обратить внимание на значительный рост проблемной задолженности по

кредитам, — говорит Дмитрий Монастыршин. — Так, за 2015 год просроченная задолженность по корпоративному кредитному портфелю выросла на 825 млрд руб., а по розничному — на 196 млрд руб., по данным ЦБ РФ. Абсорбирование этих потерь стало основной причиной падения прибыльности банков в 2015 году. На этом фоне банки стремились нарастить капитал и сократить объем риска на балансе».

Ситуацию осложнило то, что маржинальность самого кредитования также восстанавливалась медленнее, чем рассчитывали участники рынка. «Важным событием, повлиявшим на прибыль банков, стало то, что с августа прервался цикл снижения процентных ставок Банка России», — рассказывает Михаил Матовников. — Из-за этого возникла пауза в восстановлении банковской маржи. Более того, в связи с малым спросом на кредиты ставки по ним в целом скорее снижались, а вот стоимость привлечения средств снижаться перестала. Поэтому было даже небольшое снижение маржинальности».

В силу описанных факторов прибыль российской банковской системы упала с 589 млрд руб. в 2014 году до 192 млрд руб. в 2015-м (по итогам 2013 года — 994 млрд руб.).

«Что касается финансовых результатов, то крупнейшие игроки демонстрируют неоднородную динамику», — говорит Дмитрий Монастыршин. — В целом по системе объем чистой прибыли банков в четвертом квартале снизился из-за убытков нескольких крупных игроков. Так, Внешпромбанк отразил убыток 75,7 млрд руб., РСХБ — 38,4 млрд руб., банк «ФК «Открытие» и банк «ХМБ «Открытие» суммарно — 12,9 млрд руб. При этом целый ряд игроков в четвертом квартале смогли улучшить финансовые результаты и показали хорошую прибыль».

Еще один помимо роста резервов важный момент в плане повышения надежности российской банковской системы — опережающий рост капитала. В 2014 году темпы увеличения капитала не поспедали за ростом активов (12,2% и 35,2% соответственно), в силу того что капитал формируется в основном в рублях и наращивать его в соответствии с ростом рублевой стоимости валютных активов в условиях девальвации непросто. В конце 2014 года ЦБ ввел даже ряд послаблений в расчет обязательных нормативов достаточности капитала (например, льготный

курс для курсовой переоценки), чтобы облегчить банкам их соблюдение. В течение 2015 года Центробанк постепенно отменял эти льготы.

В 2015-м картина сменилась на противоположную: темп прироста капитала почти вдвое превысил темп прироста активов и составил 13,6%. Отношение размера капитала к активам при этом увеличилось с 8,84% до 9,31%, оставшись тем не менее на уровне гораздо ниже докризисного (на середину 2014 года, до резкой девальвации рубля, было 11,21%).

«В кризис труднее поддерживать рост капитала, так как появляются больше факторов, влияющих на его снижение», — замечает Дмитрий Лепетиков. — Тем не менее мы предполагаем, что основная часть банков достаточно устойчива и адаптируется к новым требованиям. Учитывая непростую экономическую и политическую ситуацию, сложившуюся в прошлом году, я бы оценил итоги года для банковского сектора как приемлемые. Могло быть и существенно хуже».

Дмитрий Монастыршин, в свою очередь, обращает внимание на то, что капитал банки наращивали неравномерно — в среднем по рынку результате очень велико влияние господдержки. «Основным фактором роста капитала банковской системы стала госпрограмма докапитализации, по которой 25 крупных банков получили ФФЗ на 803 млрд руб., — поясняет он. — Отмена регуляторных послаблений в 2016 году, по нашим оценкам, приведет к снижению значения норматива Н1.0 примерно на 70 базисных пунктов. В целом банковская система готова к отмене льгот. Кроме того, поддержка банкам окажет снижение минимального значения нормативов с 1 января 2016 года».

Отметим, что с завершением программы господдержки во многом, видимо, связана и еще одна тенденция — замедление темпов прироста капитала к концу прошлого года. Если ориентироваться на данные «Интерфакс-ЦЭА» (в них, в отличие от данных ЦБ, учитывается фактически только капитал первого уровня), в четвертом квартале 2015 года увеличение капитала российской банковской системы составило 1,6% при 10,7% за год.

### Системные неполадки

Говоря о перспективах российского банковского сектора на 2016 год, никто из опрошенных экспертов не

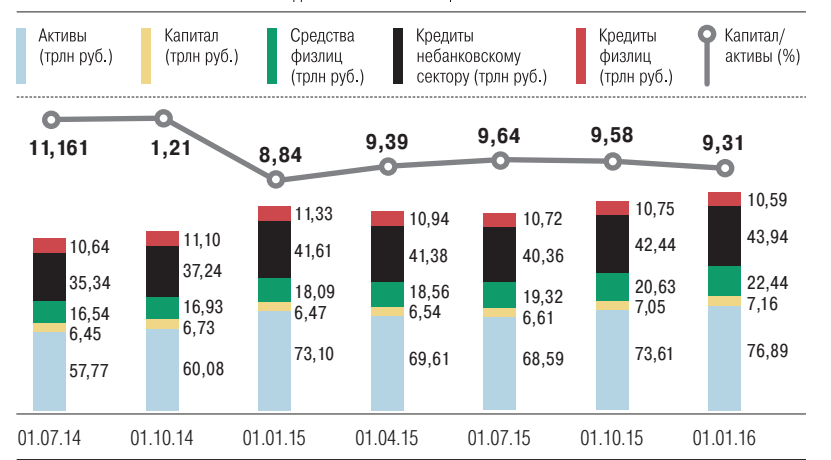
решился сказать, что в 2015 году был пройден пик кризиса. Также весьма сдержанные оценки были даны перспективам возрождения кредитования, несмотря на неплохие итоги второй половины 2015 года.

«Пока рост кредитования нефинансового сектора консулся в основном крупных и средних предприятий, и говорить о его устойчивости несколько рано», — полагает Дмитрий Лепетиков. — Мы, как и многие наши коллеги из других банков, не ждем в текущем году возобновления экономического роста даже при условии восстановления благоприятной ценовой конъюнктуры на ключевые товары российского экспорта. Но в целом надеемся, что спрос на кредиты со стороны и предприятий, и населения в течение года будет расти и по его итогам мы увидим рост кредитных портфелей по обоим направлениям».

«Позитивных изменений, наращивания кредитных портфелей я не ожидаю», — говорит Алексей Терехов. — А жду концентрации данных портфелей на балансах государственных банков, коль скоро они имеют в определенном смысле индифференцию к государству, от регулятора, на предмет претензий к этим портфелям. Поэтому полагаю, что никакие яркие достижения в данном плане у не аффилированных с государством коммерческих банков не будет. Да и в принципе в ближайшей перспективе не видны драйверы роста, которые позволили бы интенсивно наращивать кредитные портфели».

Еще один повод для пессимизма — ставшая уже привычной «новогодняя» девальвация. «Последняя девальвация, прошедшая в декабре — январе, привела к тому, что по уровню достаточности капитала в банковском секторе мы, по всей видимости, вернулись на уровень начала 2015 года», — полагает Михаил Матовников. — Тогда была идея, что, если правительство даст денег на пополнение капитала, банки смогут кредитовать экономику. А сейчас многие из банков, которые приняли участие в программе докапитализации, опять чуть ли не на грани нарушения нормативов достаточности капитала. А очередного триллиона на новую рекапитализацию, похоже, уже нет. Кроме того, стало понятно, что спад кредитования связан не с проблемами банковской системы, а с проблемами экономики в целом. И никакое восстановление кредитования без начала ре-

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ  
ИСТОЧНИК: РАСЧЕТЫ «Ъ» НА ОСНОВАНИИ ДАННЫХ «ИНТЕРФАКС-ЦЭА».



ального экономического роста не будет. Оборотные кредиты более или менее выдаются, но их категорически недостаточно для того, чтобы обеспечить рост портфеля. Соответственно, и стране, и экономике, и банкам нужен рост инвестиций, и главный вопрос — может ли правительство его обеспечить. Потому что в принципе в экономике есть достаточно много отраслей, прежде всего экспортноориентированных, в которых рост возможен. Но все сильно зависит от инвестиционного климата, от того, насколько инвесторы не будут бояться вложиться сейчас в Россию».

Возникает некий замкнутый круг. Очеренный виток девальвационных процессов приводит к снижению показателей достаточности капитала российских банков, а следовательно, и их возможности кредитовать и получать прибыль. Вкупе с высоким уровнем процентных ставок, уменьшающим маржинальность кредитования, а также доступность кредитов для конечных заемщиков, это приводит к серьезному падению прибыли, а значит, к невозможности нарастить капитал органическим путем, за счет прибыли. А также демотирует инвесторов: вложения в убыточный или мало-рентабельный бизнес экономически не оправданны.

Выходом могло бы стать снижение ставок, но Центробанк на это идти не хочет, опасаясь роста инфляции, что, по его мнению, снижает долгосрочную инвестиционную привлекательность экономики, в том числе с точки зрения самих российских банков. Теоретически эта точка зрения выглядит логичной, по крайней мере имеющей право на существование. Проблема, однако, в том, что на практике до времени, когда антиинфляционная политика даст плоды, многие могут просто не дожить. Причем не только банки, но и их клиенты — юридические лица, часто теряющие деньги при отзыве лицензий у кредитных организаций.

В связи с этим интересно внимательно посмотреть на данные по финансовому состоянию банков, содержащиеся в статистике ЦБ. В целом, как уже говорилось, банковская система закончила 2015 год хотя и с небольшой, но прибылью. Но это в среднем. Если смотреть чуть более подробно, в России на 1 января 2016 года насчитывалось 733 действующие кредитные организации, из которых 180 — убыточные, 553 — прибыльные (включая организации с нулевой прибылью). При этом первые за 2015 год получили суммарный убыток в 544 млрд руб. (3 млрд на банк), а вторые — прибыль в 736 млрд руб. (1,3 млрд на банк). Это настораживает: по итогам 2014 года убыточные банки в среднем показывали убыток в 2 млрд руб., еще годом раньше — 0,2 млрд руб.

Остается сравнить эти данные со статистикой отзыва лицензий. На начало 2013 года в России насчитывалось 55 убыточных банков, за год было отозвано 33 лицензии. На начало 2014 года — 88 убыточных банков, 89 случаев отзыва лицензий. В 2015-м — 126 банков, 101 лицензия отозвана. Прямой взаимосвязи здесь искать не стоит, в частности потому, что лицензия банки лишаются не только в связи с плохим финансовым состоянием, но и по другим причинам, например в связи с отмыванием денег. Однако некоторую связь все же предположить можно, тем более что такое предположение само по себе выглядит логичным. Так что интересно посмотреть, сколько будет отозвано лицензий в текущем году при 180 убыточных кредитных организациях на начало года, да еще и с сильно выросшим «средним чеком».

Подытожить анализ состояния отечественной банковской системы на начало 2016 года можно так: к кризису банки приспособились, но нормально жить не научились.  
**Петр Рушайло**

## «Надо искать баланс между объемом и качеством кредитного портфеля»

Со спадом деловой активности в Нижегородской области, как и в целом по России, по итогам года банки снизили объем кредитного портфеля в корпоративном секторе. На какие отрасли в условиях сокращения спроса на кредиты ориентируются банкиры и как поддерживают качество кредитного портфеля, рассказывает управляющий нижегородским филиалом банка ВТБ Игорь Рожковский.

— интервью —

### — Эксперты констатируют снижение всех ключевых показателей в банковской системе России по итогам 2015 года. Как сложилась ситуация в Нижегородской области в прошлом году?

— Если обратиться к статистике Центробанка по итогам 2015 года, то по региону она выглядит не очень оптимистично: корпоративный кредитный портфель банков в регионе упал на 4%, а розничный — на 5%. Это связано прежде всего тем, что инвестиционная и деловая активность в прошлом году в Нижегородской области значительно снизилась. Особенно это было заметно в течение первого полугодия 2015 года, что было связано с резким увеличением стоимости денег. Полностью наверстать упущенное во втором полугодии, когда ключевая ставка снизилась и стабилизировалась, не удалось, что привело к снижению объемов корпоративного кредитования в регионе.

Одновременно на федеральном уровне появился ряд законодательных актов, призванных стимулировать кредитную активность, в том числе реализацию инвестиционных проектов. Например, нижегородский филиал ВТБ в прошлом году профинансировал ряд локальных проектов, реализующихся в рамках программы импортозамещения. Это, в частности, кредит на сумму 3 млрд рублей, выданный «Руслопмету». С точки зрения оценки инвестиционного потенциала региона также внушает оптимизм рост по итогам прошлого года промышленного производства в Нижегородской области на 2,5% на фоне общероссийского снижения, в том числе обусловленного во многом мерами поддержки промышленности со стороны областных властей.

### — Одним из перспективных секторов российской экономики в условиях продуктового эмбарго остается АПК. Насколько активен этот сектор в регионе? Растут ли банковские портфели по этому направлению?

— Нижегородская область — не самый сельскохозяйственный регион. В регионах Черноземья и Юга России мы видим ярко выраженный интерес банков к проектам в

этой отрасли и наблюдается значительный рост кредитного портфеля именно в сегменте сельского хозяйства, в том числе у ВТБ, который исторически на этой отрасли не специализировался. В Нижегородской области доля сельского хозяйства в ВРП традиционно мала, но активность в этом сегменте также возросла и появился ряд «интересных» проектов. Только у нижегородского филиала ВТБ в прошлом году совокупный объем кредитных вложений в этот рынок составил около 1 млрд рублей. Клиентами банка стали региональные лидеры отрасли — Павловская, Сеймовская и Линдовская птицефабрики, Павловский молочный завод, «Княгининское молоко». В 2016 году анонсируется реализация в регионе новых крупных проектов в сегменте сельского хозяйства, например федеральной компанией «АФГ Националь». И для нас данный сегмент в этом году по-прежнему будет в числе приоритетных.

С другой стороны, риски сельскохозяйственной отрасли никто не отменял, поэтому мы будем руководствоваться здравым консерватизмом в принятии рисков на проекты в отрасли, в том числе с учетом общей ситуации в экономике. Мы стараемся работать с теми, кто уже состоялся в этом бизнесе и имеет опыт на рынке или же защищен другими видами бизнеса. В последнее время в сельское хозяйство идут и непрофильные инвесторы, но с опытом ведения бизнеса. Эту тенденцию мы видим и в регионе.

— **Приспособились ли банковский сектор региона к новому формату работы в рамках гособоронзаказа? Какие основные проблемы внедрения нового механизма уже решены, а какие еще предстоит решить?**

— Я считаю, что первый этап перехода на новый формат обслуживания ГОЗа пройден успешно. Во-первых, создана инфраструктура для работы с гособоронзаказом в виде специально сформированных подразделений в уполномоченных банках. В ВТБ созданы три центра банковского сопровождения региональных клиентов, исполняющих ГОЗ, — в Воронеже, Хабаровске и Нижнем Новгороде. На сегодня только в нижегородском центре открыто уже порядка 400 спецсчетов и зарезервировано более тысячи. Это те счета,



которые будут обслуживать госзаказ по конкретным контрактам. Во-вторых, начато полное сопровождение ряда контрактов, по которым поступает финансирование. Не исключено, что по итогам этой практики будут выработаны определенные рекомендации по внесению изменений в Федеральный закон №275, во всяком случае, такая инициатива исходит от ряда нижегородских компаний — исполнителей госзаказа.

Второй этап нашей работы в новом формате я вижу в массовом запуске финансирования в рамках заключенных контрактов и, соответственно, в более системной работе по проведению платежей. Отдельно хотелось бы обозначить тему о праве банка в недопуске к исполнению контрактов недобросовестных участников финансово-хозяйственной деятельности. Мы имеем право отказать в открытии счетов предпринимателям и компаниям с «запятнанной» репутацией, субъектам, замеченным в деятельности, связанной с легализацией и отмыванием денежных доходов, полученных преступным путем.

### — Как менялся спрос на кредитные ресурсы со стороны малого и среднего бизнеса?

— Специфика этого кризиса такова, что наблюдается сокращение спроса на инвестиционные кредитные ресурсы по всем сегментам. Поэтому, чтобы стимулировать инвестиционную активность на федеральном уровне, разработан ряд нормативных и законодательных актов, позволяющих повысить интерес бизнеса к финансированию программ модернизации собственного производства, к проектам, связанным с импортозамещением. Отдельно хотелось бы выделить Программу по инвестиционному кредитованию малого и среднего бизнеса. Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства (Корпорация МСП) совместно с Банком России. Программа представляет собой новый инструмент государственной поддержки кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП), которые реализуют инвестиционные проекты в приоритетных отраслях экономики. Она осуществляется рядом крупней-

ших уполномоченных банков, в число которых входит ВТБ. В рамках этой программы компании, относящиеся к малому и среднему бизнесу, согласно ФЗ № 209 (с численностью до 250 человек и с выручкой до 2 млрд руб.) могут привлечь кредит на инвестиционные цели на срок до семи лет по льготной ставке 10–11%. На мой взгляд, условия, которые предлагают по данной программе, на сегодня уникальные для рынка.

Отбор компаний и их проектов ведется довольно тщательно. Они должны соответствовать классическим банковским критериям, и приоритет отдается стабильным фирмам с хорошей историей ведения бизнеса. К сожалению, вынужден констатировать, что мы по-прежнему работаем в парадигме — с одной стороны, у нас есть желание и возможности предоставлять кредитные средства бизнесу, с другой — сегмент устойчивых, платежеспособных компаний среднего и малого бизнеса, удовлетворяющих критериям банка, ограничен. Бизнес сегодня не идет в долгосрочные проекты из-за сложно прогнозируемой ситуации в экономике. Поэтому за наиболее ярких представителей бизнеса в регионе, а это не более 200 компаний, продолжается серьезная конкуренция между крупнейшими банками.

— **Какие стоят задачи перед нижегородским филиалом банка на 2016 год? Какие направления работы планируется развивать и за счет чего планируется сохранить доходность?**

— Мы ориентируемся на рост кредитного портфеля до 10%. При этом будем вынуждены балансировать между активным приростом кредитного портфеля и сохранением его качества. В нынешних условиях это достаточно амбициозная задача.

Как представители одного из крупнейших корпоративных банков страны мы по-прежнему видим свою определяющую роль в финансировании проектов и программ региональной экономики. Также основным приоритетом для нас будет работа со средним бизнесом. В ближайшее время мы объявим о заключении ряда сделок по финансированию проектов как крупных промышленных предприятий, так и средних.

**Беседовала Анна Павлова**



банк

# Малому бизнесу отказали в страховке

Малый бизнес не будет включен в систему страхования вкладов, следует из письма заместителя главы Агентства страхования вкладов (АСВ) Андрея Мельникова в адрес «Опоры России». Главной причиной отказа в АСВ называют возможный рост объема выплат страхового возмещения, который в 2015 году и так составил 370 млрд руб. По оценкам предпринимателей, затраты на их включение в систему будут в шесть — восемь раз меньше, чем в случае с физическими лицами.

— правила игры —

В распоряжении «Б» оказалась переписка между Агентством страхования вкладов и «Опорой России», касающаяся включения предпринимателей в систему страхования вкладов.

В письме гендиректору АСВ Юрию Исаеву глава «Опоры» Александр Калинин просил руководство госкорпорации рассмотреть вопрос распространения системы страхования вкладов и на счета юрлиц. В «Опоре» напоминают, что изменения законодательства в 2013 году, которые включили в систему 3,5 млн индивидуальных предпринимателей, помогли им сохранить бизнес после отзыва у банков лицензии. Компании малого бизнеса, не попадающие в систему, сейчас в большинстве случаев лишаются своих средств, отмечают в «Опоре». Из-за этого они не могут выплачивать зарплату работникам, отказываются от ранее взятых контрактных обязательств. «Для небольшого юрлица потеря средств на счете в банке, лишившемся лицензии, неизбежно приведет к банкротству или серьезным финансовым проблемам», — отмечает Александр Калинин.

По данным Росстата, в России работают около 2,1 млн компаний малого предпринимательства против 3,5 млн индивидуальных предпринимателей. «Это означает, — указывает глава «Опоры», — что страхование счетов юрлиц для бюджета и АСВ будет менее обременительным, чем в случае с индивидуалами».

С таким подходом в АСВ не согласны. Решение включить в систему весь малый бизнес там считают «преждевременным» — главными причинами отказа называя возможный рост объема страховой ответственности агентства и увеличение расходов Фон-



АСВ пока не готово страховать депозиты малого бизнеса на банковских счетах

да обязательного страхования вкладов. В письме «Опоре» заместитель главы АСВ Андрей Мельников приво-

дит аргументы: объем выплат физлицам из средств фонда составил в 2015 году 370 млрд руб., что потребовало

для поддержания финансовой устойчивости фонда привлечение кредитов Центрального банка в объеме 200 млрд руб. на пять лет.

Впрочем, как следует из письма заместителя главы АСВ, свою позицию госкорпорация готова в будущем смягчить, поскольку «расширение круга защищаемых потребителей финансовых услуг является общемировой тенденцией». «В большинстве стран системы страхования вкладов направлены на предоставление равной защиты для всех категорий владельцев депозитов — и физических лиц, и юридических», — отмечается в письме.

Напомним, тема защиты вкладов предпринимателей в случае отзыва лицензии у банка стала активно обсуждаться в августе прошлого года, когда ЦБ отозвал лицензию у Промбизнесбанка. Тогда более 500 предпринимателей — клиентов банка направили в адрес уполномоченного при президенте РФ по правам предпринимателей Бориса Титова письмо с просьбой рассмотреть вопросы правомерности действий регулятора в отношении банка и возможности привлечения к ответственности виновных лиц со стороны госорганов. При аппарате бизнес-омбудсмена была сформирована рабочая группа для выработки системы мер по защите предпринимателей. «Когда обсуждали эту тему, никто не выступал против, но в то же время никто — ни ЦБ, ни Госдума, ни правительство — не выступил с законодательной инициативой расширения действия системы», — сказал «Б» вице-президент «Опоры России» Павел Сигал. По его оценке, на выплаты предпринимателям при отзыве лицензий у банков нужны «не гигантские» суммы, а в шесть — восемь раз меньше, чем на выплаты физическим лицам.

Дарья Николаева

БЛИЦ-ИНТЕРВЬЮ «ДЕНЬГИ ДОЛЖНЫ ПРИНОСИТЬ ДОХОД»

Об изменениях на рынке банковских вкладов и депозитов и возможностях, которые предоставляют банки своим клиентам, рассказывает управляющий филиалом «Нижегородский» банка «Глобэкс» (группа Внешэкономбанка) Николай РУСОВ.



— Как вы характеризуете ситуацию с депозитами юридических лиц по итогам 2015 года и за первые месяцы 2016-го?

— Объем депозитов юридических лиц в Нижегородской области вырос. Если по состоянию на 1 января 2015 года он составлял 53 млрд руб., то к январю 2016-го он увеличился до 66 млрд руб. Ажиотажного спроса на возврат депозитов мы не наблюдали, хотя некоторые причины для беспокойства у клиентов были. Например, за прошлый год, по официальным данным, число действующих банков в России сократилось на сотню — с 833 (по данным ЦБ РФ на 1 января 2015 года) до 733 (по данным ЦБ РФ на 1 января 2016 года), то есть примерно по два банка в неделю прекращали свое существование. Статистика, согласитесь, для компаний пугающая, ведь если с вкладчиками-физлицами в случае отзыва лицензии все более-менее понятно — они получают свои деньги через АСВ, то юридические лица попадают в зону риска, так как система страхования на них не распространяется. По оценке аналитиков «Русрейтинга», объем средств компаний в банках, лишившихся лицензии в 2015 году, составил около 600 млрд руб.

— А как обстоит ситуация с вкладами населения? Динамика тоже положительная?

— В Нижегородской области, по данным Банка России, объем вкладов физических лиц вырос почти на 27% — с 318 млрд руб. по итогам 2014 года до 404 млрд руб. по итогам 2015-го. Отчасти рост обусловлен положительной переоценкой валютных вкладов, отчасти тем, что граждане не снимали накопившиеся по итогам 2014 года проценты, когда типичная для рынка ставка колебалась в районе 16–20% годовых.

— Меняется ли сегодня подход при выборе кредитной организации для размещения денежных средств?

— И бизнес, и население в корне пересматривают отношения с банками в сторону надежности. Агрессивная реклама с многообещающими процентными ставками перестает работать, и клиенты выбирают надежность. В какой-то степени это привело к перетеканию вкладов из мелких кредитных организаций в крупные, а из крупных — в банки с государственным участием. В настоящее время имеются все признаки того, что государство не будет допускать ситуации отзыва лицензий у государственных банков в целях поддержания стабильности на банковском рынке.

Чем сложнее экономическая ситуация, тем строже компании, которые считают свои деньги, относятся к выбору банка. Вопрос надежности первостепенен, даже если речь идет о коротких деньгах, ведь в случае отзыва лицензии компании теряют не только депозиты, но и средства в виде остатков на счетах.

— Недавний опрос ВЦИОМ показал, что россияне предпочитают открывать вклады в национальной валюте. Почему нижегородцы, несмотря на рост курса иностранных валют, предпочитают рублевые вклады?

— Наверное, потому что в Нижегородской области не очень много крупных вкладчиков, как, например, в Москве. В валюте население хранит около 16%, или 66 млрд в рублевом эквиваленте. Крупные держатели депозитов более внимательны к финансовой ситуации и грамотно распределяют финансовый портфель.

— Бизнес тоже придерживается такой позиции?

— Как и в случае с физическими лицами, компании нашего региона отдадут предпочтение открытию депозитов в рублях, а не в долларах. Единственное отличие — сроки размещения средств: как правило, это короткие деньги. Связано это с тем, что у компаний обычно нет свободных денег. Если у фирм, которые работают в сфере финансов, например в страховании, свободные средства могут появляться на более длительный период, то у промышленных предприятий, которых в Нижегородской области большинство, все средства обычно находятся в обороте. Существуют также сезонные факторы или факторы, связанные с пиками спроса. Это заметно, например, по предприятиям розницы. Пик продаж у многих приходится на новогодние праздники, когда компании имеют денежный поток заметно выше, чем в обычные дни. Чтобы сгладить подобные пики, клиенты размещают полученные средства на депозитах. В любом случае сегодня важно, чтобы деньги работали и приносили доход, а не просто лежали «под матрасом».

Беседовала Александра Викулова

## Саровбизнесбанк вошел в топ-30 самых надежных частных российских банков

Журнал «Профиль» опубликовал рейтинг надежности частных российских банков, подготовленный вместе с Национальным рейтинговым агентством. Единственным нижегородским банком в топ-30 рейтинга стал Саровбизнесбанк — он занял 13-е место, набрав 29 баллов по шкале надежности.

Национальное рейтинговое агентство — одно из ведущих независимых агентств России, чьи оценки признаны не только профессиональным сообществом, но и государственными регуляторами. В оценке надежности банков рейтинговый комитет принимал во внимание размер чистых, рискованных и ликвидных активов, размер капитала, защиту капитала, размер обязательств до востребования и суммарных обязательств кредитных организаций. Составители рейтинга не учитывали государственные банки и банки с иностранным участием.

Саровбизнесбанк ежегодно получает высокие оценки профессиональных команд аналитиков на федеральном и региональном уровнях. Так, банк является лауреатом премий «Финансовый Олимп», «Золотой Элефант», обладателем наград ведущих

отраслевых изданий, а президент Саровбизнесбанка Ирина Алушкина неоднократно признавалась лучшим региональным банкиром.

На 1 января 2016 года валюта баланса Саровбизнесбанка составляет 52,7 млрд рублей, собственные средства (капитал) — 6,1 млрд рублей. Кредитный портфель составляет 18 млрд рублей (в том числе кредиты юридическим лицам — 14,8 млрд рублей, физическим лицам — 3,2 млрд рублей). Остатки на вкладах физических лиц составляют 19,1 млрд рублей.



8-800-555-56-62  
www.sbbank.ru

ПАО «НБД-БАНК» представляет специальный проект: «Мы финансируем успех»

## «АВСТРИЙСКИЕ ОКНА» — ИДЕИ ДЛЯ РАЗВИТИЯ НАМ ДАЮТ КЛИЕНТЫ

ИНОГДА ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ НАЙТИ УНИКАЛЬНУЮ НИШУ В БИЗНЕСЕ, НЕОБХОДИМО ПОПРОБОВАТЬ СЕБЯ И СВОИ СИЛЫ В РАЗЛИЧНЫХ СФЕРАХ. ЗАЧАСТУЮ ДАЖЕ ОПЫТНЫЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛИ ВЕДУТ НЕСКОЛЬКО ПРОЕКТОВ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ НАХОДЯТ ТУ БИЗНЕС-ИДЕЮ, КОТОРАЯ СТАНОВИТСЯ ОСНОВНОЙ. РУКОВОДИТЕЛЬ КОМПАНИИ «АВСТРИЙСКИЕ ОКНА» ГЕННАДИЙ ПЕРНАТКИН РАССКАЗАЛ О ТОМ, КАК НАЙТИ ВЕРНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ ДЛЯ РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА И КАКУЮ РОЛЬ В ПОИСКЕ НУЖНОЙ ИДЕИ ИГРАЮТ КЛИЕНТЫ.



ГЕННАДИЙ ПЕРНАТКИН — РУКОВОДИТЕЛЬ КОМПАНИИ «АВСТРИЙСКИЕ ОКНА»

**От массовости к уникальности**  
Оконное направление вышло на строительный рынок в начале двухтысячных и стало стремительно набирать обороты. Следуя рыночным тенденциям, Геннадий Пернаткин также решил развивать это направление в своем бизнесе, поскольку проектное и строительное подразделение уже были в его компании. Со временем конкуренция и кризис сделали этот рынок низкомаржинальным. Это привело к смене стратегии: от массового продукта было принято решение перейти к индивидуальному. Уловив мировые тенденции, компания «Австрийские окна» стала производителем элитного сегмента, широкоформатные, панорамные, сдвижные и складные — так называемые «окна будущего».

**Клиенты — лучшие генераторы новых идей**  
Каждая компания должна трепетно относиться к своим клиентам — без них теряется смысл ее существования. Но помимо предоставления качественных услуг нужно понимать потребности клиента, уметь слушать и слышать их, потому что именно они помогают бизнесу совершенствоваться и способствуют появлению новинок на рынке. Так случилось и с компанией Геннадия Пернаткина. Занимаясь производством и установкой широкоформатных панорамных окон, компания «Австрийские окна» стала получать индивидуальные заказы на проектирование и изготовление стеклянных конструкций для бассейнов на загородных участках и дачах. Именно эти клиенты и подтол-

кнули Геннадия к созданию нового продукта.

**Новые технологии в устоявшихся решениях**  
В настоящий момент рынок бассейнов предлагает два варианта — либо установку бассейна и трансформируемых навесов над ним исключительно на летний период, либо строительство капитального сооружения для использования в холодное время года. И эта ситуация ставит перед заказчиком выбор «зимнего» или «летнего» варианта. Поэтому некоторые заказчики вынуждены строить два бассейна — и «зимний», и «летний».

Компания «Австрийские окна» разработала и продвигает принципиально новый продукт на рынке — частные плавательные оздоровительные комплексы (ЧПОК) круглогодичного использования.

**Помогите своим клиентам стать успешнее**  
Компания «Австрийские окна» не ограничивает свою целевую аудиторию только частными клиентами. Данный продукт также актуален для мини-отелей, гостиниц, загородных и туристических баз. Наличие SPA-бассейнового заведения на территории такого заведения существенно повышает его статус и привлекательность.

Приоритетным направлением развития компании является создание «коробочных решений», оптимизированных для заводского изготовления. Это позволяет монтировать ЧПОКИ из комплектов, изготовленных в заводских условиях за две-четыре недели. Наличие отработанных типовых вариантов, понятной цены и крат-

чайшие сроки монтажа делают этот продукт привлекательным для малого бизнеса.

**Секрет успеха в бизнесе — это не только клиенты**

«Успех в бизнесе целиком и полностью зависит от самого человека. Для того чтобы добиться результата, нужно чувствовать ситуацию на кончиках пальцев и в нужное время принимать смелые и осознанные решения. А еще нужно грамотно и ответственно выбирать себе партнеров по бизнесу. Сегодня на рынке много финансовых организаций, но свой выбор мы сделали в пользу НБД-Банка еще в далеком 1996 году. В работе с НБД-Банком наша компания очень ценит оперативность в проведении всех операций, гибкость тарифной политики ну и, конечно, отзывчивость и профессионализм сотрудников», — отметил Геннадий Пернаткин.

Бизнесмен считает, что у его компании есть некая схожесть с НБД-Банком. Банк, как и «Австрийские окна», предлагает своим клиентам только проверенные современные технологии. Недавно Геннадий стал пользователем нового мобильного приложения банка и отметил высокое качество и удобство всех услуг: «Несмотря на то, что НБД-Банк — это региональная финансовая организация, предлагаемые ею финансовые инструменты не уступают в удобстве и качестве услугам крупных федеральных банков. А профессионализм сотрудников и простота всех банковских процедур в дополнение к современным технологиям выделяют НБД-Банк среди большого количества финансовых организаций».

## Коммерсантъ FM НИЖНИЙ НОВГОРОД



# НОВОСТИ С ХАРАКТЕРОМ



## банк

## Ставка поддерживается

Главным достижением 2015 года банкиры считают сокращение рынка ипотечного кредитования всего лишь на треть. Более значительного падения, как это было в провальном 2009-м, удалось избежать благодаря запуску программы господдержки. Единственным способом сохранить уровень рынка эксперты считают продление действия госпрограммы хотя бы на год.

— ипотека —



## Структурные изменения

По данным Банка России, за 2015 год в стране было выдано 691,85 тыс. ипотечных жилищных кредитов суммарно на 1,14 трлн руб. Это меньше уровня 2014 года на 31,9% в количественном и на 34,7% в стоимостном выражении. В декабре объем рынка ипотечного жилищного кредитования составил 162,1 млрд руб., было выдано 97,7 тыс. кредитов, что на 28,5% меньше, чем в декабре 2014 года. В то же время, отмечают эксперты «Русипотеки», такие показатели можно считать достижением, если сравнить с провальными данными кризисного 2009 года. Тогда количество выданных ипотечных ссуд сократилось более чем на 61%, а их объем — на 74,5%.

Удержать ипотечный рынок от обрушения удалось главным образом благодаря программе субсидируемой государством ипотеки, запущенной в марте прошлого года. Эти кредиты выдаются на покупку недвижимости на первичном рынке под конечную ставку не более 12% годовых. Недополученные доходы банка до уровня ключевой ставки ЦБ, увеличенной на 3,5 процентного пункта, покрываются госсубсидией, с 3 августа 2015 года она составляет 11%. Минфин РФ сообщил, что за март—декабрь в стране по этой программе было выдано более 210 тыс. кредитов в сумме более чем на 374 млрд руб. Это составляет чуть больше трети от выданной в стране ипотеки и по количеству, и по объему. «Рост первичного рынка на фоне мер государственной поддержки — одна из основных тенденций в 2015 году», — констатирует директор департамента продаж подразделений сети Абсолют-банка Иван Любименко. «Запуск программы во втором квартале значительно поддержал рынок ипотечного кредитования и не позволил реализоваться худшим прогнозам аналитиков, ожидавших спад на уровне 2009 года», — отмечают в ВТБ 24.

Другим фактором поддержки рынка стало последовательное снижение ключевой ставки ЦБ: за год регулятор, отмечая замедление темпов развития инфляции, пересматривал ее значение пять раз. В результате ключевая ставка снизилась с 17% в декабре 2014 года до 11% в августе 2015-го. Однако с тех пор из-за снижения цен на нефть риски инфляции в стране вновь выросли, что не позволило регулятору продолжить снижать ставку и дальше. Ключевая ставка влияет на стоимость кредитных ресурсов для всех участников финансового рынка, поэтому ее снижение отразилось и на стоимости ипотечных кредитов. «Совокупное действие снижения ключевой ставки и выдачи кредитов по госпрограмме позволило снизить средневзвешенную ставку выдачи на рынке с 14,7% в феврале — марте 2015 года до 12,7% в декабре», — отметили в ВТБ 24.

По программе с господдержкой заемщикам доступны минимальные ставки: среднерыночный уровень составляет 11,7%. В то же время среднерыночный уровень ставок на вторичном рынке — 15,2%, по кредитам на новостройки без госпрограммы — 13,28%.

В 2015 году изменилась и структура ипотечного рынка: радикально выросла доля госбанков, которые могут позволить себе выдавать кредиты под невысокий процент. По подсчетам экспертов «Русипотеки», рыночная доля Сбербанка достигла 66%, в целом банки с госучастием контролируют 87% рынка. Например, сейчас Сбербанк выдает кредиты по субсидируемой государством программе под 11,4% годовых, кредиты на покупку жилья на вторичном рынке — для незарплатных клиентов 14,5–15,5% при условии комплексного страхования. По кредитам на готовое жилье ставка будет на один процентный пункт ниже после регистрации ипотеки в пользу банка. ВТБ 24 по программе также выдает кредиты под 11,4% годовых. Покупку готового жилья незарплатным клиентам банк кредитует по ставке от 14% годовых при условии комплексного страхования.

## Уменьшение чека

Ипотечные кредиты, не связанные с программами господдержки, оказались малодоступны заемщикам в 2015 году. К тому же риски потери дохода или реального сокращения зарплаты заставили значительное количество заемщиков отказаться от покупки новой квартиры. В основном кредиты выдавались на улучшение жилищных условий: взять ипотеку могли граждане, у которых была возможность заменить имеющуюся квартиру на новую. «Сокращение происходило в основном за счет вторички, по результатам десяти месяцев 2015 года, по данным Росреестра, выдачи на вторичку на ипотечном рынке сократились на 46% к аналогичному периоду 2014 года», — говорит заместитель председателя правления «Дельтакредита» Ирина Асла-

нова. «Это обусловлено перераспределением спроса на ипотеку с пониженной ставкой благодаря мерам государственной поддержки и участию крупнейших застройщиков в дополнительном субсидировании ставок», — называет причины Иван Любименко. «Вторым сегментом, показавшим заметное падение, стала коммерческая ипотека, но с учетом сегодняшней экономической ситуации это вполне объяснимое явление». При этом объем кредитов на покупку квартир на первичном рынке ожидаемо сократился в меньшем объеме. «По первичке выдачи уменьшились только на 16%», — подсчитывает Ирина Асланова.

В неопределенных экономических условиях граждане старались брать как можно меньшие суммы кредитов. «Уменьшение средней суммы кредита стало другой важной тенденцией прошлого года», — отмечает Иван Любименко. По данным ЦБ, в первом полугодии 2015 года средний размер предоставленных ИЖК уменьшился с 1,72 млн до 1,64 млн руб., при этом в Москве он составил 3,80 млн руб. Участники рынка определяют сейчас средний размер кредита на уровне чуть больше 2 млн руб. «В 2014 году средняя сумма кредита составила 2,15 млн руб., а в 2015 году — 2,05 млн руб.», — сравнивает Иван Любименко.

Собственно ипотечные кредиты уступали место ссудам под залог имеющейся недвижимости. «В изменившихся экономических условиях можно отметить возросшую популярность кредитов под залог имеющейся недвижимости», — отмечает Вадим Пахаленко. Такие кредиты не обязательно связаны с покупкой новой квартиры: часто их берут на ремонт или неотложные расходы. Ставка по ним ниже, чем по потребительским кредитам, но выше, чем по ипотечным. Например, Райффайзенбанк предлагает целевой кредит на сумму до 5 млн руб. в Москве под залог имеющейся недвижимости под 17,5% при официальном подтвержденном уровне дохода. При этом рыночный уровень ставок по необеспеченным потребительским кредитам — 19–30% годовых в зависимости от суммы и срока кредитования.

## Занимай в рублях

Подавляющее большинство — более 99,9% — выданных в прошлом году кредитов были рублевыми. По данным ЦБ, в иностранной валюте в стране был выдан всего 91 кредит на общую сумму 3,7 млрд руб. По словам участников рынка, взять кредит в иностранной валюте может сейчас только заемщик, получающий в ней основной доход. Это, например, сотрудники иностранных компаний, экспаты, моряки дальнего плавания.

Слабеющий рубль стал одной из основных проблем отечественной экономики в целом, негативно повлияв и на ипотеку. Резко упав в конце 2014 года, курс отечественной валюты был нестабилен на протяжении всего 2015 года. Правда, в первом полугодии рубль несколько укрепился: на 13 января установленный ЦБ курс доллара составлял 62,7 руб., а к 1 апреля опустился до 57,65 руб. Однако падение нефтяных цен осенью вернуло его к рекордно кризисным значениям: к концу декабря установленный ЦБ курс доллара составил 72,8 руб., а в январе 2016-го уже достигал уровня 80,5 руб. На момент работы над заметкой установленный ЦБ курс доллара составлял 76,24 руб., евро — 85,08 руб.

Банки начали отказываться в выдаче кредитов в иностранной валюте еще в 2014 году, а проблемы заемщиков, вылачивающих ипотеку в иностранной валюте, стали одной из основных тем прошлого года. Большинство из них брали кредиты еще в докризисном 2007 году, когда курс доллара не превышал 25,6 руб. В январе 2015 года ЦБ рекомендовал банкам реструктурировать ипотеку в иностранной валюте по курсу на 1 октября 2014 года (39,4 руб. за доллар). Однако банки не пошли на уступки заемщикам, мотивируя свою позицию регулированием валютных рисков и тем, что заемщики на момент заключения договора осознавали степень опасности.

Недавно ЦБ сообщил, что за 2015 год по 18 кредитным организациям, на которые приходится около 90% портфеля кредитования в иностранной валюте, количество заемщиков по валютным ипотечным жилищным кредитам снизилось на 22% и составляет на февраль 2016-го 25 тыс. человек. Снижение, по данным регулятора, обусловлено принятыми банками программами реструктуризации такой задолженности. Сбербанк, у которого не больше 2 тыс. заемщиков по ипо-

теке в иностранной валюте, рассчитывает в ближайшее время решить проблему реструктуризации этих кредитов, сообщил в феврале глава банка Герман Греф.

Реструктуризацию ипотечных кредитов в иностранной валюте банки обычно проводят за счет конвертации и изменения ставки. Правда, льготный курс банки устанавливают неохотно. «Еще в 2014 году Транскапиталбанк предлагал конвертацию в рубль по текущему курсу, но по индивидуальной ставке», — рассказывает Вадим Пахаленко. «Каждый случай реструктуризации рассматривается отдельно».

«28 января 2016 года Абсолют-банк разработал дополнительные меры поддержки валютных ипотечных заемщиков и предложил им воспользоваться конвертацией долга по льготному курсу 65 руб. за доллар США и по курсу 60 руб. за доллар США при полном погашении задолженности», — рассказывает Иван Любименко. «Для льготных категорий установлены особые условия: для заемщиков, имеющих трех и больше несовершеннолетних детей, конвертация долга пройдет по курсу 57 руб. за доллар США. Если говорить о новых предложенных банком мерах поддержки, то с момента ввода новых условий реструктуризации ипотечных кредитов интерес у валютных заемщиков вызвал вариант полного досрочного погашения валютного кредита по курсу 60 руб. за доллар. В рамках этого варианта конвертации банк проводит несколько досрочных погашений в день».

## Объемы не снизятся

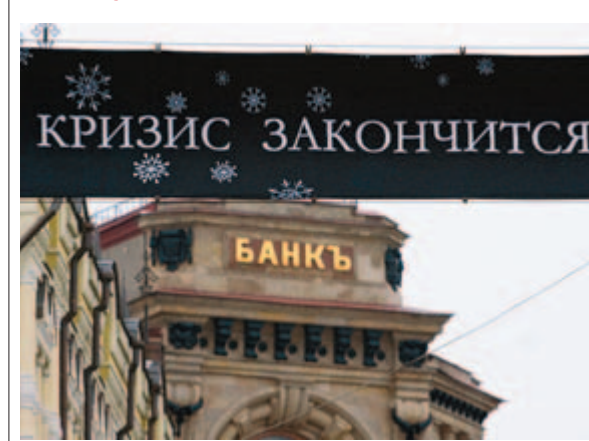
В конце 2015 года заемщики спешили взять кредит по субсидируемой государством программе, не дожидаясь принятия решения о продлении. В феврале Минфин РФ направил проект, предусматривающий продление программы поддержки ипотечного кредитования до 31 декабря 2016 года. Правда, параметры программы претерпят изменения. Объем выдаваемых кредитов будет увеличен до 1 трлн руб., а размер госсубсидии по кредитам на приобретение жилья на первичном рынке уменьшится до 1,5% при ключевой ставке ЦБ на уровне 11% годовых.

В 2016 году все снова будет зависеть именно от ипотеки с господдержкой. «С учетом того что программа господдержки в 2016 году будет продлеваться, можно ожидать роста выдачи на 10–15% к базе прошлого года», — считает директор дирекции ипотечного кредитования Транскапиталбанка Вадим Пахаленко. «Прогноз на 2016 год основан на информации о продлении программы государственной поддержки, с одной стороны, и наличии отложенного спроса на фоне снижения цены на вторичном рынке — с другой. С учетом этого мы прогнозируем выдачу ипотечных кредитов на уровне 2015 года», — говорит Иван Любименко.

Елена Пашутинская

## Сколько будет нормально?

— дискуссия —



зато разрешают развивать бизнес только в рамках своего региона, указывает Павел Самиев. У нас такого нет.

## Расчетка рынка

Мировая статистика не дает ответа на вопрос о том, какое количество банков можно считать оптимальным. В США, например, больше 6 тыс. банков, и уровень кредитования экономики там очень высокий. Согласно статистике Fitch Ratings, соотношение активов банковской системы к ВВП страны в США составляет 111% (данные за 2014 год, аналитики за 2015 год еще нет). А в Бразилии, чья экономика сопоставима с российской, банков сектора меньше, чем у нас, зато участие банковского сектора в экономике страны намного шире, чем в России. Там соотношение банковских активов к ВВП даже выше, чем в Америке, и составляет 138,7%. В маленькой Швейцарии банков очень много, в том числе немало мелких, а соотношение активов к ВВП второе выше, чем в США, — 348,6%. В России же соотношение банковских активов к ВВП составляет 94,1%. И это также весьма неплохой показатель на фоне многих развивающихся стран (например, в Мексике этот показатель составляет 52%, в Индии — 86%, в Польше — 83,5%, а в Турции — 105,5%).

Так что важнее не количество, а качество действующих в России банков, поэтому Центробанк и занимается расчеткой рынка от сомнительных банков, зарабатывающих преимущественно обналичиванием или отмыванием средств, а не кредитованием экономики. Однако от этого оставшиеся банки больше кредитовать не станут. «Крупные банки — это крупные клиенты, средние банки — это средний и малый бизнес, а маленькие банки — это небольшие клиенты и предприниматели», — отмечает глава ассоциации региональных банков «Россия» Анатолий Аксаков. «Поэтому надо иметь банки разной величины, безусловно финансово устойчивые, а для этого нужно создавать специальные условия, чтобы госресурсы и господдержка доходили не только до крупных банков, но и до небольших игроков, чтобы те могли на конкурентных условиях предоставлять финансовые услуги всем слоям населения и на всей территории России».

Елена Овсянникова

## ГП НО «НИКА»: КВАРТИРНЫЙ ВОПРОС ОСТАЕТСЯ ПОД КОНТРОЛЕМ ГОСУДАРСТВА

О ПРИОРИТЕТНЫХ НАПРАВЛЕНИЯХ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ РЫНКА НЕДВИЖИМОСТИ И ИПОТЕЧНЫХ ПРОГРАММАХ ГП НО «НИКА» РАССКАЗЫВАЕТ ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ПРЕДПРИЯТИЯ А. Н. ГНЕУШЕВ.



## Ипотека с государственной поддержкой

Поддержка строительной отрасли в столь непростые времена — важная государственная задача, которая сегодня во многом решается с помощью механизмов льготного ипотечного кредитования. Подтверждением этому стало продление до конца 2016 года хорошо зарекомендовавшей себя программы субсидирования процентной ставки по ипотечным кредитам граждан, приобретающих жилье в новостройках. Это обусловило значительную популярность данной программы среди заемщиков. В условиях сложной экономической ситуации люди стали больше внимания уделять первичному рынку жилья, так как процентные ставки находятся на уровне существенно ниже, чем на вторичном рынке, что дает застройщикам дополнительную поддержку. В настоящий момент реальная альтернатива данной программе с точки зрения процентной ставки отсутствует. Согласно правилам субсидирования, процентная ставка по кредиту для заемщиков не должна превышать 12%, максимальная сумма кредита — 3 млн рублей, минимальный первоначальный взнос — 20% от стоимости жилья. В дополнение к указанной программе ГП НО «НИКА» применяет специальные вычеты для семей с двумя и более детьми, работников предприятий оборонно-промышленного комплекса и участников программы «Жилье для российской семьи», в рамках которой процентная ставка для данных категорий снижается от 0,25% до 1,0%. Важной особенностью программы «Ипотека с государствен-

ной поддержкой», предлагаемой ГП НО «НИКА», является отсутствие обязательного требования личного страхования заемщиков без повышения ставки по кредиту.

## Инновационный продукт «Переменная ставка»

С февраля текущего года ГП НО «НИКА» начало работу по новой программе кредитования «Переменная ставка». Процентная ставка по кредиту пересматривается раз в три месяца в зависимости от фактического уровня инфляции в России. Кредит можно оформить на приобретение квартиры по договору купли-продажи или погашение ранее выданного ипотечного кредита (рефинансирование). Главная особенность состоит в том, что ежемесячные платежи по кредиту фиксируются на весь срок кредитования и не зависят от изменения процентной ставки, что исключает вероятность непредвиденного роста расходов заемщика при обесценивании ипотечного кредита даже в случае роста инфляции. При этом платеж по кредиту с переменной ставкой на 5% меньше, чем по аналогичному ипотечному кредиту с фиксированной ставкой. Ипотечный кредит оформляется на срок от 3 до 30 лет с возможностью пролонгации. Срок кредита меняется при изменении процентной ставки.

## Жилье для российской семьи

Актуальной и востребованной сегодня является программа «Жилье для российской семьи», в рамках которой определенные категории граждан получают возможность приобрести жилье по цене, не превышающей 35 000 руб. за 1 кв. м, при необходимости воспользоваться льготной ипотекой. Благодаря ее реализации в Нижегородской области к концу 2017 года планируется построить около 260 тыс. кв. м жилья. К настоящему времени около 3400 нижегородских семей стали участниками программы, около 1000 приобрели недвижимость. Среди них молодые семьи, семьи с двумя и более детьми, работни-

ки оборонно-промышленного комплекса и системообразующих предприятий, государственных учреждений здравоохранения, науки и образования, культуры и спорта, органов государственной власти и т.д. Успех программы связан во многом с максимальным упрощением процесса вступления в нее путем сокращения списка предоставляемых документов. Участники программы «Жилье для российской семьи» получают возможность воспользоваться льготными условиями специальной программы ипотечного кредитования «Социальная ипотека» ставками 10–11,75% годовых. Действуют особые условия для владельцев средств материнского (семейного) капитала, которые на начальном этапе могут внести лишь 5% собственных средств. Помимо низких ставок «Социальная ипотека» имеет ряд дополнительных преимуществ, таких как отсутствие требования к личному страхованию, возможность увеличения максимальной суммы кредита за счет привлечения созаемщиков.

## Перспективы федеральной ипотеки в Нижегородской области

По сути предлагаемые условия являются действенным способом решения жилищного вопроса значительной части нижегородцев. Низкие процентные ставки, а также иные льготы делают федеральные ипотечные программы уникальным предложением, тем механизмом, который позволит выполнить важную государственную задачу — повысить доступность жилья для работающего человека.



ГП НО «НИКА» — РЕГИОНАЛЬНЫЙ ОПЕРАТОР АО «АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ» ПО НИЖЕГОРОДСКОЙ ОБЛАСТИ.

Н. Новгород, ул. Полтавская, 26 (831) 433-69-10, 433-21-69