

издается с 1995 года

БДМ

www.bdm.ru

Павел САМИЕВ

Что там, впереди?

с. 6

Юрий ПЕТРУЩИК

«Санта-Барбара»
американского бюджета

с. 16

Ян АРТ

Модернизация
отношений

с. 18

Анкета БДМ

Какие банки нужны
экономике?

с. 28

Марина ТАЛЬСКАЯ

Монетарный арсенал
бессилен

с. 64

Михаил ДОРОНКИН

Навстречу вызовам

с. 68

БАНКИ И ДЕЛОВОЙ МИР



ЧТО ТАМ, ВПЕРЕДИ?

MISSION CRITICAL APPLICATION*



Каталог Приложений ЦФТ-Банк

Выберите бизнес-направление

 Главная бухгалтерская книга 65 Приложений	 Единое досье клиента 14 Приложений	 Финансовый мониторинг 11 Приложений
 Расчетно-кассовое обслуживание 76 Приложений	 Аренда сейфов 9 Приложений	 Операции с драгоценными металлами 10 Приложений
 Переводы средств 11 Приложений	 Расчетный центр 43 Приложения	 Казначейство 40 Приложений
 Кредитование 101 Приложение	 Факторинговое обслуживание 15 Приложений	 Управление просроченной задолженностью 13 Приложений
 Страхование 7 Приложений	 Депозиты и вклады 32 Приложения	 Пластиковые карты 69 Приложений
 Комплексное обслуживание 15 Приложений	 Инвестиции и операции с ценными бумагами 202 Приложения	 Финансово-хозяйственная деятельность 33 Приложения
 ДБО 5 Приложений	 Отчетность по РСБУ 60 Приложений	 Налоговый учет 17 Приложений
 Взаимодействие с внешними системами 5 Приложений	 Все Приложения 853 Приложения	 Приложения от Разработчиков Приложений

Установка Приложения – от 1 дня
Бесплатный тестовый период – 3 месяца**

Адрес электронного Каталога Приложений ЦФТ: www.catalog.cft.ru

Используя Каталог Приложений, руководители подразделений банка получают возможность самостоятельно выбрать именно тот бизнес-функционал (Приложения), который основан на реальной потребности банка. Сфокусироваться на специфических требованиях клиентов.



Запад-Восток
интеграция и развитие



Постоянно действующий Форум «Запад-Восток: интеграция и развитие»

является площадкой для диалога в области геоэкономики и финансов, поиска перспективы развития и интеграции стран европейского Востока и Запада на общем фоне системного кризиса, выработки адекватных мер реагирования учеными, политиками и представителями бизнеса стран евразийского пространства.

Генеральный спонсор:



Партнеры:

Мировой Общественный Форум «Диалог Цивилизаций»,
Общественная академия наук геоэкономики и глобалистики

Наблюдательный совет БДМ



**ПРЕДСЕДАТЕЛЬ
НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА**

Александр МУРЫЧЕВ

Первый исполнительный вице-президент РСПП, председатель Совета Ассоциации «Россия»



Леонид МАКАРЕВИЧ

Генеральный директор ОАО «Электрозавод»



Александр ПОГУДИН

Член Совета директоров Группы компаний «Центр финансовых технологий»



Анатолий АКСАКОВ

Президент Ассоциации региональных банков России, депутат Государственной Думы ФС РФ



Михаил МАТОВНИКОВ

Генеральный директор «Интерфакс-ЦЭА»



Елена ПРОСТЯКОВА

Председатель правления КБ «Кубань Кредит»



Михаил БАЙДАКОВ

Вице-президент Международного конгресса промышленников и предпринимателей, председатель правления «Миллениум Банка» (ЗАО)



Павел МЕДВЕДЕВ

Председатель совета Гильдии финансовых менеджеров, депутат Государственной Думы ФС РФ



Павел САМИЕВ

Заместитель генерального директора Рейтингового агентства «Эксперт РА»



Ян АРТ

Главный редактор агентства bankir.ru



Наталья МЕЛЬНИК

Председатель наблюдательного совета ОАО КБ «Камабанк»



Олег СИНИЦЫН

Президент ОАО КБ «Солидарность» (Самара)



Михаил ГАПОНОВ

Председатель правления КБ «Ассоциация»



Дмитрий МИЗГУЛИН

Президент ОАО «Ханты-Мансийский банк»



Александр СТРОГАНОВ

Пресс-секретарь Ассоциации российских банков



Владимир ЖЕНОВ

Генеральный директор ОАО «Новосибирский Муниципальный банк»



Михаил МИКУЛЬСКИЙ

Председатель совета Ассоциации кредитных организаций Тюменской области



Александр ТУРБАНОВ

Генеральный директор ГК «Агентство по страхованию вкладов»



Виктор ИВАНТЕР

Директор Института народнохозяйственного прогнозирования РАН



Владимир МУРАВЛЁВ

Первый заместитель начальника Московского главного территориального управления Банка России



Александр ХАНДРУЕВ

Первый вице-президент Ассоциации региональных банков России



Константин КЛИМЕНКО

Заместитель председателя совета Гильдии финансовых менеджеров



Валентина МУРАНОВА

Председатель Уральского банковского союза



Ричард ХЕЙНСВОРТ

Генеральный директор РА «Рус-Рейтинг»



Ирина КУЗНЕЦОВА

Председатель правления ОАО «Московский нефтехимический банк»



Владимир НИКИТЕНКО

Президент — председатель правления банка «Петрокоммерц»



Александр ШОХИН

Президент Российского союза промышленников и предпринимателей

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПАРТНЕР БДМ
«Миллениум Банк» (ЗАО)



БДМ — ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПАРТНЕР

Ассоциации региональных банков России

Российского союза промышленников и предпринимателей

Гильдии финансовых менеджеров

Делового центра и Финансово-банковского совета СНГ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА
Никита КОВАЛЕНКО

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР
Людмила КОВАЛЕНКО

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ГЛАВНОГО РЕДАКТОРА
Марина ТАЛЬСКАЯ

РЕДАКТОР ОТДЕЛА «КАЧЕСТВО ЖИЗНИ»
Ирина ОРЛОВА

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
Елена БОЧАРОВА

ОТДЕЛ РЕКЛАМЫ И МАРКЕТИНГА
Сергей МАМЕДРЗАЕВ

РАЗДЕЛ «ДОСЬЕ»
Нина БОРИСОВА, Ирина КУЗИНА,
Георгий ПЕТРОВ, Алексей РОМАЧЁВ

ГЛАВНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПАРТНЕР ЖУРНАЛА
Московское главное территориальное управление Банка России

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ И ПОДПИСКЕ
Наталья ГЛАГОЛЬЕВА,
Марина РУЖАНОВСКАЯ

ВЕРСТКА, ДИЗАЙН, ОБЛОЖКА
Елена КИКОТЬ

КОРРЕКТОР
Татьяна БАГИРОВА-МЕДВЕДЕВА

WEB-ПОДДЕРЖКА

Компания DuoWeb
(495) 740-5404

info@duoweb.ru
duoweb.ru

Журнал зарегистрирован в Комитете Российской Федерации по печати. Регистрационное свидетельство ПИ № ФС 77-26288 от 17.11.2006

УЧРЕДИТЕЛЬ: издательство
ООО «Русский салон периодики»

© «БДМ. БАНКИ И ДЕЛОВОЙ МИР»

Перепечатка или воспроизведение опубликованных материалов допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция журнала не несет ответственности за содержание рекламных публикаций. Мнения, высказываемые авторами в публикуемых статьях, не всегда совпадают с мнением редакции.

АДРЕС РЕДАКЦИИ

Москва, 2-я Ямская улица, 2, офис 307
«БДМ. Банки и деловой мир»
E-mail: bdm20@yandex.ru, www.bdm.ru

ТЕЛЕФОН

(495) 689-8354, (499) 755-6331
Формат 60x90/8. Усл. п. л. 10,5
Тираж 15 000 экз.

РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ТОЛЬКО ПО ПОДПИСКЕ.

Оформить подписку на журнал можно в редакции или через каталоги
Роспечати — индекс 79521
Моспочтамта — индекс 42625
МАП — индекс 24530,
а также в следующих организациях:
Интер-Почта — тел. (495) 500-0060;
Дельта-Пост — тел. (495) 628-8762;
ЭксПресс — тел. (495) 234-2380;
Вся Пресса — тел. (495) 787-3447.

Запад-Восток
информация и бизнес



kla@bdm.ru

bocharovaL@bk.ru



О пять ничего не получилось со спокойным августом — теперь американцы нашалили. За увлекательным шоу с участием президента, сенаторов и конгрессменов следил едва ли не весь мир, а уж когда S&P отнял у США одну из трех «А», страсти накалились до предела. Суть ситуации, в которую попало «цивилизованное челове-

ство», проявилась, когда за родину вступился бывший глава ФРС Алан Гринспен: «США могут выплатить любой долг, какой у них есть, потому что всегда могут напечатать побольше денег».

Вот, оказывается, как просто решаются экономические проблемы: напечатать еще пару триллионов зеленых бумажек, в очередной раз экспортировать в окружающую среду собственную инфляцию — и спать спокойно. Если бы так...

Можно, разумеется, и дальше навязывать миру правила игры, но, похоже, мир на это уже не очень-то соглашается. Правда, разговоры о диверсификации резервов носят пока по большей части теоретический характер (тем более что у евро — свои проблемы), но центральные банки многих стран, не особенно афишируя, принялись корректировать структуру авуаров.

Хотя дело все-таки не только в необеспеченности мировой резервной валюты, а главным образом — во внутренних российских проблемах, которые как будто законсервировались: сколько мы ни говорим о том, что надо модернизировать экономику, дальше лозунгов и призывов дело не движется. Хотя исключения из этого недоброго правила есть. Но — исключения, не более того.

Очень хочется надеяться, что на Международном банковском форуме в Сочи, который вот уже в девятый раз проводит Ассоциация региональных банков России, его участники не ограничатся очередным перечислением назревших и перезревших проблем, но и предложат пути их решения. Во всяком случае, ответы на вопросы анкеты, которую мы предложили читателям специально к открытию форума, обнадеживают. В том числе и потому, что большинство банкиров перестало надеяться на помощь «добротного дяди» в лице государства и просит его об одном: не мешать. А это, знаете ли, симптом.

В заключение позвольте поздравить всех нас с профессиональным праздником — Днем финансиста. С нынешнего года он становится вполне официальным. Успехов и благополучия вам, коллеги!

Людмила КОВАЛЕНКО



6

Павел САМИЕВЗаместитель генерального
директора рейтингового
агентства «Эксперт РА»

Что там, впереди?

Сейчас мало кто пытается загадывать больше чем на год вперед, поэтому и горизонт планирования очень низкий. Но это не значит, что не нужно заглядывать в будущее. Предсказать точно, что будет через пять лет, невозможно, однако вполне можно выделить хотя бы самые важные тренды.



16

Юрий ПЕТРУЩИКЧлен правления
Смоленского Банка

«Санта-Барбара» американского бюджета

Следует уже сейчас начать пересматривать структуру резервных вложений, диверсифицировав ее в сторону авуаров, отличных от долларовых, да и евро — тоже. И — не на словах, а на деле — слезть с «нефтяной иглы», заняться модернизацией...



18

Ян АРТГлавный редактор
агентства Bankir.Ru

Модернизация отношений

Российские банки уже научились давать и принимать от клиентов деньги. Теперь предстоит научиться выстраивать долговременные отношения. Причем не на уровне слащавых программ лояльности, маркетинговых «фишек» и рекламных ходов. И даже не на уровне «мы идем в соцсети, это так модно».

Позиция

- 6 Павел САМИЕВ
Что там, впереди?

События и комментарии

- 14 Колонка Александра ХАНДРУЕВА
О пагубной самонадеянности
- 16 Юрий ПЕТРУЩИК
«Санта-Барбара» американского бюджета
- 18 Колонка Яна АРТА
Модернизация отношений
- 20 События месяца

Без границ

- 24 Паоло РАЙМОНДИ
Кто боится реконструкции CDP?

Бизнес из первых рук

КАКИЕ БАНКИ НУЖНЫ ЭКОНОМИКЕ?

- 28 Анкета БДМ
Какие банки нужны экономике?
- 54 Марина ТАЛЬСКАЯ
Нужны не только деньги

Анализ

- 64 Марина ТАЛЬСКАЯ
Монетарный арсенал бессилен
- 68 Михаил ДОРОНКИН
Навстречу вызовам
- 72 Юлия ВИНЧА
Большие проблемы
маленьких страховщиков
- 75 Екатерина ЕВСЕЕВА
Хочу работать по правилам!

78 Сообщает «Рус-Рейтинг»

80 Сообщает «Эксперт РА»

Информационные технологии

86 Владимир РЫБАЛОВ

Алексей СЕМЕНОВ

Алексей ТИТЬКОВ

Стандарт информационной безопасности

Актуальные вопросы использования средств криптографической защиты информации в банковской деятельности

Досье

90 Из последних документов Банка России

92 Выданы лицензии

92 Новые руководители кредитных организаций

92 Новые адреса

93 Изменение уставного капитала

93 Открытие и ликвидация филиалов

94 Нарушение и наказание

96 Новости ГК «АСВ»

Качество жизни

ПОВТОРЕНИЕ ПРОЙДЕННОГО

100 «Начальник может совершать всякие мероприятия»

103 Выставки

103 Книжная полка

106 Календарь событий

Post Scriptum

108 Виталий КОВАЛЕНКО

О заморских погромах, рынке и справедливости

28

Анкета БДМ

Какие банки нужны экономике?

К сожалению, не каждый банкир получит в Сочи возможность рассказать о своем видении проблемы публично: регламент форума ограничен. Но мы не сомневаемся, что обоснованное представление о том, каким образом модернизировать отечественную банковскую систему, есть у каждого. Поэтому и предложили в качестве трибуны страницы БДМ.

64

Марина ТАЛЬСКАЯ

Заместитель главного редактора БДМ

Монетарный арсенал бессилён

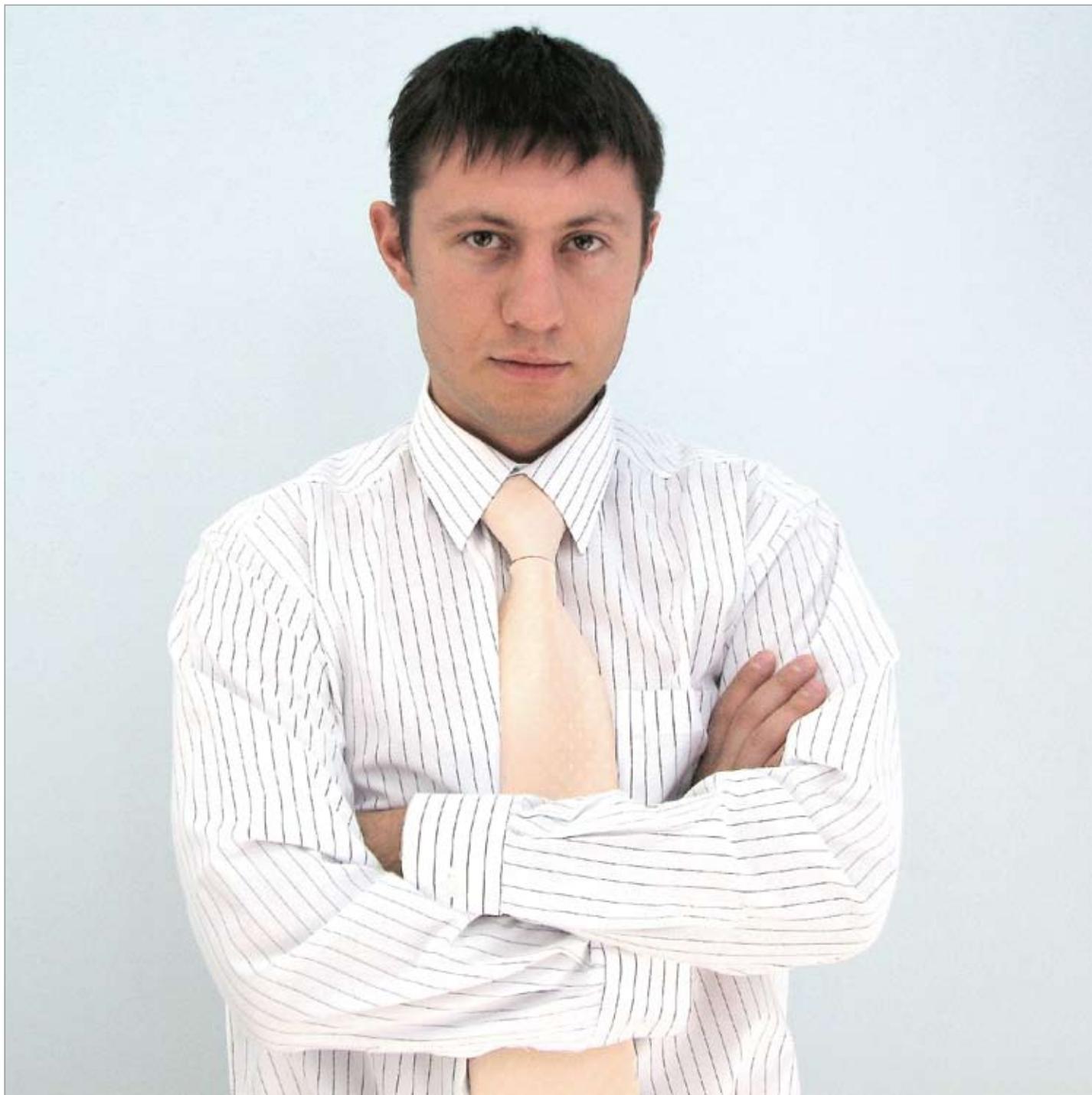
Повышение ставок, даже радикальное, не способно улучшить бизнес-климат, стимулировать деловую активность. Для этого нужна воля государства, его готовность снять административные барьеры, расчистить площадку, обеспечить инфраструктуру.

90

Главный информационный партнер БДМ — Московское ГТУ Банка России

Досье

- Из последних документов Банка России
- Новые лицензии
- Изменение капитала
- Открытие и ликвидация филиалов
- Новые адреса
- Реорганизация банков
- Нарушение и наказание



ЧТО ТАМ, **ВПЕРЕДИ?**

ТАК УЖ МЫ УСТРОЕНЫ — ВСЕГДА НАМ ХОЧЕТСЯ ЗАГЛЯНУТЬ ЗА горизонт: что там, впереди? Желание это неистребимо, сколько бы ни обманывали нас метеопрогнозы и ни вводили в заблуждение финансовые аналитики. Хотя если в первом случае мы рискуем оказаться всего лишь «мокрыми под дождем», то неточность экономических предсказаний может обернуться гораздо более серьезными неприятностями, вплоть до глобального кризиса.

Впрочем, тема нашего разговора с заместителем генерального директора рейтингового агентства «Эксперт РА» **Павлом САМИЕВЫМ** была более конкретной: как чувствует себя отечественная банковская система сегодня и по какому пути пойдет ее развитие?

БДМ: Павел, известно, что прогнозировать будущее — затея в высшей степени неблагодарная. И все-таки «Эксперт РА» предпринял исследование, в котором вы не столько оглядываетесь назад, сколько пытаетесь предугадать даже не завтрашний, а более отдаленный день. Насколько надежным может быть такой прогноз, учитывая, что к глобальной финансовой нестабильности добавилась еще и родная предвыборная «турбулентность»?

Действительно, сейчас мало кто пытается загадывать больше чем на год вперед, поэтому и горизонт планирования очень низкий. Но это не значит, что не нужно заглядывать в будущее. Понятно, предсказать точно, что будет через пять лет, невозможно, однако вполне можно выделить хотя бы самые важные тренды. И мы хотим, чтобы банки тоже попытались бы как-то сориентироваться вместе с нами, потому что, в том числе, и их ожидания определяют будущее.

БДМ: То есть вы решили поверить алгеброй гармонию, другими словами, мнение экспертов — взглядом «изнутри»?

Примерно так, тем более что по другим сегментам финансового рынка — лизингу, факторингу, страхованию — мы аналогичные исследования делаем уже давно. Но эти отрасли более локализованные, там есть своя внутренняя логика развития. Мы каждый раз пытаемся посмотреть

на несколько лет вперед, точно так же, вместе с компаниями. Интересно здесь то, что нередко, ну, может быть, не столько угадываем, сколько просчитываем будущие тренды. Скажем, в 2003–2005 годах, когда речь заходила о страховых компаниях, все хитро перемигивались и говорили: «Знаем мы этот бизнес: либо выводят деньги в офшоры, либо уводят зарплату от налогов...» По существу больше половины страхового рынка именно этим и занималось. И когда мы в своем исследовании написали, что через пять–семь лет на этом рынке будут предоставлять именно страховые услуги, на нас смотрели, мягко говоря, с недоумением. А мы понимали, что, во-первых, деятельность за гранью закона все равно придется сворачивать, во-вторых, был принят закон о страховании автогражданской ответственности, а в-третьих, набирали темпы автокредиты, предполагающие страховку КАСКО. Сейчас АвтоКАСКО и ОСАГО — мы точно просчитали — составляют больше 60% рынка, а всевозможные «схемы» — не более 15%, примерно так же, как в других странах.

С банками сложнее, этот сектор, во-первых, велик, а во-вторых, политизирован и завязан на макроэкономике в гораздо большей степени, чем другие отрасли. Поэтому до сих пор мы ни разу не проводили такого глобального исследования, ограничивались отдельными сегментами банковского рынка.

БДМ: И, насколько я помню из ваших публикаций в БДМ, тоже попадали в точку?

Да, получалось. Как, например, с кредитованием малого и среднего бизнеса. Когда в исследовании 2006 года мы предположили, что этот сегмент станет в ближайшие годы самым динамичным, рынок воспринял такой прогноз с большим скепсисом. Тогда ведь все ринулись в розницу, всюю развивалось экспресс-кредитование, а малый бизнес выглядел в качестве заемщика как-то хиловато. И непрозрачные они, и малограмотные, и залогов нет — да вообще, кому они нужны? Короче говоря, несмотря на отдельные вспышки энтузиазма, никто особо всерьез этот сегмент не рассматривал. Но мы, посчитав и прикинув, увидели в малом и среднем бизнесе как раз один из долгоиграющих и мощных драйверов роста. И, как видите, не ошиблись: он уже приоритетный, и скорее всего надолго.

БДМ: Все же за объединением малого и среднего бизнеса в один сегмент видится некое лукавство. Спору нет, средний бизнес банкам интересен: там приличные суммы кредитов, хороший оборот, прозрачность, залогов. Ничего этого у маленьких нет, и хлопот с ними больше, чем выгоды от них. А самое главное — сами малые предприниматели не верят в свой завтрашний день. Откуда же тогда ваш оптимизм?



Согласен, малый бизнес переживает не лучшие времена: и кризис, и отмена ЕСН, и неясные перспективы. Но вопреки всем напастям кредитование в этом сегменте росло и в прошлом году, и в первой половине нынешнего. Я думаю, если налоговый пресс хоть немного ослабнет,

предпринимателя и решили найти в открытых источниках информацию о конкретных программах поддержки: о льготном лизинге, субсидировании ставок, гарантийных фондах и т.д. Оказалось, что места, где есть нормальная информация, можно по пальцам перечесть: Москва, Санкт-

Возврат к докризисной модели роста невозможен

если появятся другие реальные признаки улучшения делового климата, эти темпы из умеренных превратятся в очень мощные. Нам всем, конечно, привычнее отмечать, что плохо, но не стоит отворачиваться и от позитивных тенденций — а они есть и подтверждаются реальными цифрами и фактами.

БДМ: Тем более что государство довольно настойчиво проводит в жизнь тезис о необходимости развивать малый бизнес. Но уж очень сильно среда сопротивляется — бюрократическая.

Тут не только в этом дело. Мы недавно провели своего рода эксперимент — поставили себя на место малого

Петербурга и Ленинградская область, Нижний Новгород, Самара, Татарстан — в основном экономически сильные регионы. А во многих городах вообще ничего узнать невозможно. Вроде бы известно, что гарантийный фонд в области существует и средства там есть, — но нигде нет сведений ни о том, кто и куда может обратиться за поддержкой, ни о том, на каких условиях и в какой форме эта поддержка оказывается. Чего, казалось бы, проще — создать сайт? Нет сайта — руки не дошли. Вот и получается: государство выделило немалые деньги, но они, вместо того чтобы работать, лежат себе на депозитах.

А между тем именно система разделения рисков через государствен-

ные гарантии способна здорово раскрутить малый бизнес. Кстати, теперь же РосБР официально стал называться по-другому: банком поддержки малого и среднего предпринимательства.

БДМ: Так он изначально был на это нацелен, разве нет?

Да, но случился кризис, и РосБР пришлось заниматься другими делами, поэтому его вклад в развитие малого бизнеса пока невелик. Будем надеяться, что сменой названия процесс не ограничится. Впрочем, и сейчас он достаточно активно работает с региональными банками — это ведь как раз их ниша, малый бизнес.

БДМ: Боюсь только, к тому времени в регионах своих банков практически не останется... Кстати, когда вы проводили исследование, каким вам показалось настроение в банковской среде?

Коротко говоря — разным. Разница особенно остро ощущается, когда сравниваешь горизонт планирования. В первой десятке мыслят на три-пять лет вперед, опускаешься чуть ниже — и слышишь: «Пока планируем на год, а тогда уж будем принимать следующие решения». Другими словами, пессимизм растет в обратной пропорции к капиталу и активам. И что печально, креативные идеи генерируют тоже в основном в Топ-10, а в середине списка с видением своих перспектив дело обстоит неважно.

Конечно, увереннее других чувствуют себя государственные банки. Но и среди частных далеко не все жалуются, что госбанки их «задавили». В том числе и в регионах: там немало местных банкиров, которые уверены, что их клиенты к федеральным конкурентам не пойдут.

БДМ: Почему?

Да причины-то все известны: местный банк имеет немало преимуществ — и знание своего рынка, и хорошие связи с администрацией, и индивидуальный подход, и оперативность при-

нятия решений. Просто кто-то эти преимущества использует, а кому-то удобнее в позе обиженного.

БДМ: А чем вы объясняете массовый исход иностранцев с «русского поля»? Неужели все так уж плохо с нашим деловым климатом?

Как ни странно, но те, с кем мы говорили в ходе исследования, приводили в качестве причины не ситуацию в России, а самочувствие материнского банка в Европе или США. Вторым поводом для ухода называют то, что «бизнес не пошел». Многие просто не ждали такой сильной конкуренции со стороны наших госбанков. Думали их обойти за счет сервиса и скорости принятия решений, а «частников» — за счет более дешевого фондирования. Но оказалось, что по части сервиса наши успели здорово продвинуться, а что касается дешевых ресурсов, то госбанки здесь нередко даже в лучшем положении.

БДМ: Это для нас хорошо или плохо?

Ситуация для нас хороша уже хотя бы потому, что появился шанс создать своих, национальных банковских «чемпионов». Пока даже наши тяжеловесы на глобальный уровень не тянут, но шансы есть. Конечно, лучше, если бы это были не только государственные, но и частные банки, имеющие хорошие позиции в мире, способные к экспансии в другие страны, к конкуренции на мировом уровне. Нам нужны сильные игроки.

Однако есть и негативный аспект: ситуация отражает слабый интерес инвесторов к банковской сфере. Помните, несколько лет назад все опасались, что придут иностранцы и скупят наши банки? Не скупают. Значит, не видят смысла: доходность низкая, риски высокие, конкуренция, особенно со стороны госбанков, ужесточается, как и регулятивная политика. Новому инвестору трудно найти стимулы, чтобы входить на этот рынок.

БДМ: Да, в свое время мы публиковали довольно длинные списки

2011–2015: оптимистичный сценарий

2011 год

Нет глобальных игроков
Доминирование госбанков
Соотношение чистых комиссионных и процентных доходов – 20:80
Доля долгосрочных обязательств – 25%
Доля долгосрочных кредитов ЮЛ и ФЛ – 40%

2015 год

2-3 глобальных игрока
Доминирование банков с размытой структурой собственности
Соотношение чистых комиссионных и процентных доходов – 40:60
Доля долгосрочных обязательств – 40-45%
Доля долгосрочных кредитов ЮЛ и ФЛ – 60%

В 2012 году возможен выход на траекторию оптимистичного сценария с ежегодными темпами прироста активов не менее 25–30%.

вновь выданных лицензий, а сейчас главным образом сообщаем об их отзыве. Между тем Россия не может похвастаться стопроцентным «охватом» населения финансовыми услугами, хотя все время говорят о повышении их доступности. Территория страны огромна, а банки селятся главным образом на пяточках промышленных центров. Разве это правильно?

БДМ: Способ этот и у нас известен, но уже несколько лет как он все еще «делает первые шаги»...

Хорошо уже то, что наметилось движение. Хотя, конечно, в других странах такая практика развита гораздо лучше. Но и у нас уже есть и фонды поддержки, и другие институты развития — их недостаточно, но они есть. Остановка за малым — надо, чтобы они начали активно работать.

Задача банков — повышение доходности путем диверсификации бизнеса

Собственно, способов вовлечь в финансовый рынок население известно три, и они активно применяются в мире. Первый — когда государство разделяет с частными банками риски. Это те самые гарантии и поручительства, о которых мы уже говорили. Сюда же, кстати, можно отнести и субсидирование ставок по кредитам. Ведь ставка — не что иное как отражение риска. В этой ситуации выигрывает и банк, которому не нужно замораживать большие средства в резервы, и бизнес — особенно на стадии start-up. А это, к слову сказать, чаще всего инновационные предприятия, которым на обычных условиях никак не прорваться.

Второй путь к доступности финансовых услуг — микрокредитование.

БДМ: Но им же не банки занимаются, а микрофинансовые организации — прямой их конкурент.

Совсем не обязательно. Если помните, микрофинансирование получило особое развитие в азиатских странах, где огромная часть населения была настолько маргинальна, что вопрос стоял даже не о развитии каких-то отраслей бизнеса, а просто о самозанятости. По существу, кредиты эти предоставляли людям для того, чтобы они могли выжить. У нас — свои особенности: огромная территория, неравномерная плотность ее заселения, те же проблемы с работой, осо-

бенно в глубинке, в малых городах, на селе. На самом деле классическому банку такие клиенты неинтересны с точки зрения бизнеса, но он может работать с МФО, кредитовать их. И попутно — выращивать себе полноценного клиента. Мало ли известно примеров, когда мелкий частный предприниматель вырос в крепкого хозяина малого, а то и среднего предприятия?

Задача государства – переход от сдерживающей политики к созданию рыночных стимулов для роста

Есть, наконец, и еще один способ вовлечения людей в денежный оборот — стимулирование так называемых вмененных сбережений и вмененных кредитов.

БДМ: Это что такое?

Самый простой пример — материнский капитал. Или образовательный кредит, который на другие цели потратить невозможно. Еще один вариант: жилищный сертификат — человеку выдается определенная целевая сумма. Для покупки квартиры или дома ее недостаточно, но можно подкопить, положив деньги на банковский депозит и постоянно его пополняя. Когда накоплена достаточная для первого взноса сумма, банк выдает клиенту ипотечный кредит. Таким образом, гражданин вовлекается сразу и в депозитную, и в кредитную систему. А банк почти автоматически минимизирует свои риски — ведь клиент у него, можно сказать, на глазах вырастает в надежного заемщика. Здесь надо подчеркнуть социальную роль такой системы, потому что клиентами могут стать и студент, и молодая семья, и небогатый «бюджетник».

БДМ: Однако все перечисленные способы нереальны без государственной поддержки, не правда ли? Потому что вовлекают они как раз

те категории населения, которых законопослушный банк боится как огня. Уже хотя бы потому, что на них придется закладывать стопроцентные резервы.

Да, на какой-то период для государства это — чистый расход. Но нельзя же мыслить только сегодняшним днем. Помогите человеку подняться, и деньги вернутся налогами и социальной стабильностью, что не менее

важно, на мой взгляд. По-хорошему, именно на эти цели надо бы тратить резервный фонд, точнее, весьма небольшую его часть. В шоковые моменты государство тратит гораздо большие суммы, спасая немногих, а проблемы-то все равно остаются, даже усугубляются. Здесь же траты, во-первых, пролонгированные, а во-вторых, дают возможность реально поддержать сотни тысяч граждан.

БДМ: Мне тоже кажется, что лучше дать человеку возможность обеспечить себя и семью, чем платить ему пособие по безработице. Непонятно только, почему из благих пожеланий эти идеи никак не трансформируются в реальную государственную политику? Но вернемся к исследованию «Эксперта РА», причем к самой завлекательной его части — сценариям возможного развития банковской системы в ближайшие пять лет.

Если можно, начну с предпосылок к этим сценариям. Очевидно, что после кризиса мы вышли на некий новый уровень. В 2008-м пережили шок, потом — стагнацию, а теперь пошел небольшой рост. На первый взгляд, возвращаемся к тому, что было до кризиса: разворачивается потребительский спрос, оживляется ипотека, активизируется автокредитование, малый бизнес опять же...

На самом деле рынок — совершенно другой. Сейчас уже никто не приходит на него с мыслью раскрутить банк и дорого продать. Или быстренько прорваться в «десятку», чтобы спокойно жить на маржу. Не буду повторяться — мы только что говорили о том, как выглядит сегодня банковский рынок. Соответственно, и расти он будет совсем по-другому.

Теперь о сценариях. Катастрофический, наверное, обсуждать не стоит: если уж пресловутая «вторая волна» нахлынет, она, безусловно, накроет и нас.

БДМ: Не надо о грустном, Павел, и без того телевизор хоть не включая: там угроза суверенного дефолта, здесь к госдолгу еще триллион добавляют...

Если же предположить более или менее «мирное» развитие событий, то самым реальным представляется так называемый инерционный сценарий, на него, собственно, сейчас все и ориентируются, начиная с Банка России. Это — 15% роста, постепенное ужесточение конкуренции и регулирования, в том числе в части резервирования.

БДМ: Снова ужесточение?

Ну это не прихоть российского регулятора, а мировая тенденция. Речь не идет о тотальном завинчивании гаек. Ужесточать будут там, где не прозрачно, где есть проблемы с аффилированными заемщиками, где чрезмерны риски.

Но такой базовый сценарий предполагает, что и государство не собирается создавать новых стимулов, да и банки пока не нащупали какого-то мощного рычага развития.

С одной стороны, ставка на стабильность — верная. С другой — нет в таком сценарии прорывной идеи, которая до зарезу нужна сегодня не только банкам, но и всей стране. Это же чувствуется... Тут нельзя забывать, что место банков в экономике России — ключевое. Казалось бы, что такое кредит? Дать деньги в долг ком-

пани или гражданину, и все. А на самом деле от того, как развивается кредитование, зависит и распределение доходов, и рост ВВП, и работа «социального лифта».

БДМ: Выходит, нужен совсем другой сценарий?

Другой мы назвали «оптимистичным», хотя надежды на его реальность, признаться, призрачны. Дело в том, что здесь иной подход, где отправной точкой становятся потребности экономики. А для этого надо посчитать, что экономике необходимо в первую очередь, какие проекты — самые неотложные и насущные. По какой схеме их финансировать. Если очень крупный и долгосрочный, разумнее будет государственно-частное партнерство, но не «раздача денег», а именно кредит, только с индивидуальными параметрами. Для небольших проектов привлекать частные инвестиции — но с определенными льготами, частично субсидирован-

ными ставками, гарантиями. В любом случае, нужно создавать стимулы.

БДМ: Так не самим же банкам эти стимулы придумывать? Им, в конце концов, проще жить по старинке, не дергаться.

Да нет, как раз самим банкам в любом случае придется шевелиться, разрабатывать новые программы и продукты, искать и осваивать новые ниши. Однако стимулирование — действительно, дело государства, а не банков. Надо же понимать: если банк не хочет работать в каком-то сегменте, то не потому, что ленится или подозревает всех потенциальных заемщиков в мошенничестве, а потому что доступные клиенту ставки не покрывают риск. А когда речь идет об инновационном бизнесе, он венчурный, можно сказать, по определению.

БДМ: Павел, мы уже несколько лет как не можем выйти из этого поистине заколдованного круга, хотя

с самых высоких уровней власти постоянно идут призывы к модернизации экономики. Но дальше создания все новых и новых «вспомогательных» структур дело не движется.

Видите ли, инерционный сценарий, похоже, устраивает «наверху» многих, по принципу «лишь бы хуже не было». А без выраженной политической воли эту махину не сдвинешь. Видимо, скандальность и предвыборная неопределенность: никому не хочется брать на себя дополнительную ответственность, делить риски, неизбежные, когда делаешь что-то новое. Поэтому, скорее всего, пока жизнь наша (в том числе и развитие банковского рынка) пойдет именно по инерционному сценарию. Но через год-полтора, надеюсь, все-таки начнется движение. Иначе мы действительно отстанем от передовых стран слишком сильно — фактически уже навсегда.

Беседовала

Людмила КОВАЛЕНКО

14 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА

CNews Conferences

CNews Analytics

Конференция

ИТ и ИБ в финансовом секторе: практический подход

Актуальные вопросы, которые будут обсуждаться на круглом столе:

- Какие ИТ-задачи решают сегодня российские банки?
- Какого рода продукты наиболее востребованы в финансовом секторе сегодня?
- Какие меры наиболее эффективны для обеспечения непрерывности банковского бизнеса?
- Насколько защищены банковские системы - в ситуации все большего проникновения мобильных приложений и распространения облачных вычислений?

Более подробная информация на сайте: events.cnews.ru

По вопросам регистрации, выступления с докладом или в качестве спонсора, обращайтесь по телефонам: +7 (495) 363-11-57, доб. 50-78, 50-35, 50-77, Армен Айвазов, Алексей Четвертин, Елена Серова e-mail: events@cnews.ru

Институциональные участники форума

- Государственная Дума
- Совет Федерации
- Министерство финансов
- Министерство экономического развития
- Центральный банк РФ
- Федеральная налоговая служба РФ
- Торгово-промышленная палата РФ

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ СПОНСОР



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ СПОНСОР



СПОНСОРЫ



ПАРТНЕРЫ



ОРГАНИЗАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ



РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ И ФИНАНСОВЫЙ ФОРУМ В ГЕРМАНИИ

Вторая сессия
27-28 ноября 2011 года
Баден-Баден, Германия

www.orgkomitet.com



СОБЫТИЯ И КОММЕНТАРИИ

Александр ХАНДРУЕВ

О пагубной самонадеянности

Юрий ПЕТРУЩИК

«Санта-Барбара» американского бюджета

Ян АРТ

Модернизация отношений

События месяца

О пагубной самонадеянности

К началу 2011 года казалось, что благодаря гигантским денежным вливаниям правительств и центральных банков кризис остался позади. Еще в 2010-м специалисты Мирового банка сделали вывод: глобальная экономика переходит от фазы посткризисного оживления к фазе медленного, но достаточно стабильного роста. Пессимистические прогнозы ряда аналитиков о вероятности «второй волны» по большому счету всерьез не рассматривались.



Александр ХАНДРУЕВ

Вера во всеилie печатного станка и «мудрых» политических решений G20 была так велика, что впору было говорить о торжестве государственного интервенционизма. И действительно, антикризисные программы позволили избежать глобального финансового коллапса. Но это была пиррова победа...

Политические лидеры ведущих стран продолжали жить иллюзией, что денежная накачка экономики и бюджетные дефициты — меньшее зло по сравнению с затяжной рецессией и массовой безработицей. Заявления о необходимости перехода к политике бюджетной консолидации оставались на бумаге. Более того, воспроизводилась порочная модель государственного регулирования, ориентированная главным образом на поддержку крупных и крупнейших участников рынка.

Вместо бюджетной экономии и незамедлительного введения глобального налога на финансовые транзакции (модифицированного налога Тобина) продолжает доминировать догма Too Big to Fail. Бюджетную помощь продолжают получать те, на ком лежала главная ответственность за раздувание «пузырей». Вместо перераспределения финансовой поддержки в пользу креативного класса — малых и средних предприятий — проводится политика количественного смягчения, позволявшая правительствам жить в режиме мягких бюджетных ограничений. Вместо международной координации усилий по уменьшению глобальных и региональных дисбалансов приоритет на деле отдается национальным и партийным интересам. Провалы рынка на поверку оказались провалами государственного регулирования.

И гром не замедлил грянуть. В августе фондовые индексы покатились вниз. Толчком к этому послужили дебаты американских законодателей о потолке государственного долга, который в 2010-м был определен Конгрессом на уровне \$14,294 триллиона. Но уже в мае было очевидно: США придется в очередной раз принимать решение о его повышении. Тем не менее вокруг этого вопроса завязалась политическая борьба, которая впервые в истории страны поставила ее на грань технического дефолта. Все ведущие международные рейтинговые агентства заявили, что если политики не придут к положительному решению вопроса о повышении лимита государственной задолженности, то неизбежным будет понижение суверенного и кредитного рейтингов. Буквально за несколько часов до формального объявления технического дефолта решение приняли — но оно оказалось запоздалым.

Его нужно было принимать в мае, вместе с запуском программы жесткой бюджетной экономии. Не секрет, что низкая доходность и спрос на американские гособлигации поддерживаются не только силами рынка, но и операциями ФРС в рамках политики количественного смягчения. Первый раунд программы был запущен в феврале 2009-го, когда на покупку госбумаг и ипотечных облигаций ФРС выделило \$1,7 триллиона, а второй (ноябрь 2010-го — июнь 2011 года) предусматривал скупку госбумаг на сумму \$600 миллиардов. Совершенно очевидно, что интервенции центрального банка не могут продолжаться бесконечно. Неизбежной платой за это будет инфляция, которая послужит горьким похмельем для близоруких политиков.

И это не только проблема США. Преддефолтное состояние бюджетов ряда стран ЕС, признаки расстройств государственных финансов в Китае, «расточительность» расходной части бюджета России, где на ближайшие два года цена на нефть, балансирующая бюджет, закладывается на уровне более \$125 за баррель (выше среднегодовых исторических максимумов) — все это показывает, что мир продолжает жить иллюзиями государственного интервенционизма.

Но жизнь показывает: денежные вливания правительств и центральных банков могут приносить лишь временное облегчение. Они необходимы в критических ситуациях и уместны для частичного поддержания эффективного спроса. Однако они не в состоянии его обеспечить в достаточном объеме на среднесрочную перспективу. Главной задачей государства в экономике остается создание такой системы формальных и неформальных правил (институциональной среды), которая содействует предпринимательской активности. В том числе — и путем выборочной финансовой поддержки через механизмы государственно-частного партнерства, и жесткого антимонопольного регулирования, и применения мер гражданского и уголовного законодательства против недобросовестных участников рынка.

В 1989 году Фридрих фон Хайек написал свою последнюю книгу «Пагубная самонадеянность: ошибки социализма». Если бы он был жив сейчас, название его новой книги, возможно, звучало бы так: «Пагубная самонадеянность: ошибки государственного интервенционизма». ■

КОМПЛЕКСНАЯ АВТОМАТИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Реклама

127055, МОСКВА, ул. Новолесная, дом 2
тел./факс +7 [495] 788 0325
market@fors-bs.ru
<http://www.fors-bs.ru>

«Санта-Барбара» американского бюджета

Основные мировые события июля, получившие, правда, свою развязку уже в августе, развернулись на Капитолийском холме и были связаны с возможностью дефолта крупнейшей мировой экономики.

Собственно, трудно сказать, чего было больше в этом, похожем на «Санта-Барбару», многосериальном долге: самой экономики — или все же политики. С одной стороны, президент Обама, ставший обладателем Овального кабинета почти под цоевским лозунгом «Мы ждем перемен», безусловно, проиграл — администрации США придется урезать социальные программы, которые и явились локомотивом его прихода в Белый дом через голоса афроамериканцев, испаноговорящего населения, пенсионеров и иных лиц из числа небогатого населения. Скорее всего, будут существенно урезаны субсидии фермерам, университетам, сокращены медицинские программы. Это — плата за компромисс в виде повышения лимита госдолга на \$400 миллиардов плюс еще \$500 миллиардов — осенью (если, конечно, против двумя третями голосов не проголосуют сенат и Конгресс).

А что взамен? Сокращение расходов на сумму около \$1 триллиона в течение 10 лет (ранее приводилась цифра в \$3,7 триллиона). С другой стороны, правительство сможет попросить еще полтора триллиона — но это будет зависеть уже от специальной комиссии Конгресса и ее готовности предоставить план сокращения расходов на сумму, опять-таки, более триллиона. Такова экономика. Политика же выражалась в откровенном торге между демократами и республиканцами за рейтинговые предвыборные очки. И ее было даже больше, чем экономики.

Если же смотреть на вещи глубже, можно увидеть, что американская экономическая модель «заваливается». Стимулирование спроса за счет

эмиссии и связанная с ним привычка жить в долг дает серьезные сбои. Все очевиднее маячит перспектива расплаты — аналогичная той, с которой столкнулась сейчас Греция. Правда, эта перспектива — более отдаленная, растянутая во времени, но, с другой стороны, и гораздо более масштабная по разрушительности своих последствий. Не зря в обиход уже вошло понятие «финансового Армагеддона».

Каковы варианты? Их, по большому счету, два, причем оба плохие.

Первый вариант — выключить печатный станок, начать оздоравливать экономику по жесткой, «греческой», модели. Наступит тот самый «финансовый Армагеддон», критически пострадает мировая финансовая система — доллар по-прежнему является основной резервной и расчетной (порядка 70% всех транзакций) валютой. Исчезнет — по различным подсчетам — от четверти до половины американской экономики. Президент, решившийся на такой шаг, станет политическим трупом. Да и, скорее всего, не только политическим.

Вариант второй — гиперинфляция. Аналог того, что происходило в России в середине 90-х годов прошлого века, когда даже ставки по межбанковским кредитам превышали 200% годовых. Взятый в начале года в эту пору долг к его середине уменьшался наполовину, к концу года — на две трети. В ходу появился анекдот, что настоящая инфляция — это когда при оплате в булочной батона хлеба за 20 рублей тебе дают сдачу уже 30. Нечто подобное мы видели не так давно и в Зимбабве, где обесценивание достигало миллиардов процентов, и валюта этой страны перестала существовать как таковая. В такой инфляции, как в топке паровоза, могла бы сгореть часть американских долгов. Но — вместе с долгами сгорит и кусок американской экономики, существенно упадет уровень жизни в США. И пре-



Юрий ПЕТРУЩИК
Член правления
Смоленского Банка

зидент, сподвигшийся на такое, опять-таки всерьез рискует разделить судьбу Джона Кеннеди.

Наверное, нет необходимости говорить, что, сработай любой из двух сценариев этой дилеммы, туго придется всему мировому сообществу, так как схлопывание части экономики США сократит и порядка 20% мирового хозяйства, начнутся серьезные волнения, поднимут голову экстремисты. Выход из такого кризиса растянется на период, несопоставимый с последствиями кризиса 2008–2009 годов.

Ударит это и по России: начнется резкий отток капитала, обесценятся золотовалютные резервы, вложенные в основную свою массу в американские активы, вырастут безработица и инфляция, станет недоступным импорт, что будет особенно неприятно с учетом его продовольственной составляющей...

Каков же выход? Очевидно, что следует уже сейчас начать пересматривать структуру резервных вложений, диверсифицировав ее в сторону авуаров, отличных от долларовых, да и евро — тоже. Более того, по имеющейся информации, так уже поступают центральные банки ряда развивающихся стран, активно вкладываясь в драгоценные металлы и швейцарский франк. И — не на словах, а на деле — слезть с «нефтяной иглы», заняться модернизацией не только промышленного производства, но и налоговой, судебной и других государственных систем.

В противном случае мы навсегда останемся только одной из развивающихся стран. ■

Организатор:



Компания "Worldwide Expert" и Объединенная Лизинговая Ассоциация объявляют о проведении очередной четвертой международной конференции:

Со-Организатор



ЛИЗИНГ В РОССИИ

15 и 16 Сентября 2011, Москва, гостиница Хилтон Ленинградская

При участии следующих организаций:

ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
ГОСУДАРСТВЕННАЯ ДУМА
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РФ
МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РФ
ОБЪЕДИНЕННАЯ ЛИЗИНГОВАЯ АССОЦИАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ КРЕДИТНЫХ БРОКЕРОВ И ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТОВ
АССОЦИАЦИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ РОССИИ
ПОДКОМИТЕТ ПО ЛИЗИНГУ ТПП РФ
СБЕРБАНК ЛИЗИНГ
РАЙФФАЙЗЕН ЛИЗИНГ
ИКБ ЛИЗИНГ
ИНГ ЛИЗИНГ
ГЛК СТОЛИЦА
ИНСТРОЙТЕХКОМ (официальный дистрибьютер Komatsu)
TEREX RUSSIA
КАМАЗ ЛИЗИНГ
ЕВРОПЛАН
MAN FINANCE
SIEMENS FINANCIAL SERVICES
STANDARD BANK

Обсуждаемые вопросы:

- Законодательство – Федеральный закон: стадия готовности, планы выхода; Гражданский кодекс и его влияние на лизинг; - Участие представителей Гос. Думы, Министерства Экономического Развития и ведущих юридических фирм
- Гарантия собственности, борьба с мошенничеством, возврат долгов (включая Клуб Ответственных Лизингодателей и Нотариальную надпись)
- ПБУ в лизинге (с участием Министерства Финансов, ТПП, ОЛА и Ассоциации Европейского Бизнеса)
- Оценка и рейтингование лизинговых компаний
- Управление рисками
- Вопросы финансирования
- Работа с поставщиками и вендорное финансирование
- Кэптивныe компании – новые игроки на рынке
- Маркетинг в лизинге

Для регистрации звоните в офисы компании Worldwide Expert: +371 673 81 633 или +44 (0) 208 540 0065 или пишите: info@worldwide-expert.co.uk



Спонсоры:



Юридические Партнеры:



Партнер:

Аналитический консультант:



Каменская & Партнёры.

При поддержке:

Стратегический Партнер:

Официальный Медиа Партнер:

Страховые Партнеры:



Генеральные Медиа Партнеры:



Предпочитаемый Медиа Партнер:

Медиа Партнеры:



Модернизация отношений

У журнального дела есть неприятная особенность. Возникает необходимость писать вчера о том, что будет завтра.

Традиционный банковский форум в Сочи проходит в начале сентября, а сентябрьский номер БДМ сдается уже в августе. Поэтому о форуме — либо ничего, либо предположения. Рискну взяться за последнее. Причем подумать не о том, что будет сказано в Сочи, а о том, чего там сказано НЕ будет.

У каждого из форумов есть традиционная главная тема. Что-то вроде «На пороге третьего тысячелетия», «Новый вызов» и т.п. У нынешнего — «Модернизация банковской системы: Россия и международная практика».

Разговор о том, как модернизировать банковскую систему России, — важен и нужен. Несмотря на отток капитала из страны. Несмотря на неясности с государственной банковской политикой и с тем, что же все-таки хочет государство от банков: уменьшения поголовья или доступности банковских услуг? Несмотря на то что банки, подобно Людмиле Прокофьевне Калугиной, пока еще с трудом сообщают: как это возможно — одновременно втянуть и здесь и тут?

Потому что жизнь, как известно, продолжается. Собака лает — караван идет. И только со временем будет ясно, кто был собакой, а кто — караваном. Очень надеюсь, что караваном окажется **развитый частный** банкинг. А значит, ему действительно надо подумать о модернизации — чего?

Наскидку есть две темы: продуктовая и технологическая. Продуктовая — это, понятное дело, новые виды и формы кредитов, депозитов, инвестиционных инструментов. Новые телодвижения на рынке. Видимо, в сторону все того же малого и среднего бизнеса, чтоб он был здоров! Потому что, хоть и набили оскомину слова о кредитовании МСБ, а, как сказал в свое время один перестроечный политик, «при всем богатстве выбора иной альтернативы нет». Иначе и на этот сегмент с прису-

щей им энергией ворвутся господа Греф и Задорнов — и тогда частному банкиру мало что останется, кроме как лить крокодильи слезы в редакциях газет и журналов и жаловаться на зажим частного банкинга. А на вопрос «почему вы не кредитовали частного предпринимателя?» — мычать что-то невразумительное о рисках, марже и залогах...

Так что с продуктовой модернизацией банкинга все более или менее ясно.

Речь идет и о модернизации технологической. И тут тоже «набор» примерно очевиден. Развитие систем интернет-банкинга. Создание офисов «нового поколения». Массовый поход в мобильный банкинг — вслед за ускорившим раньше всех Альфа-банком. Конкурентные бои с операторами платежных систем за чуть было не профуканный рынок мобильных платежей. И — поиск новых технологических платформ. Причем, что характерно, — лидеры российского рынка банковских IT-технологий к такой модернизации вполне готовы. И ЦФТ, и «Диасофт» и R-Style, и «Нефолекс», и прочие игроки этого рынка давно продвинулись в создании новых технологий. Другое дело, что до какого-то периода банки (за редким исключением) «апгрейдилась» неохотно, зачастую считая это поводом вытащить из них деньги. Но, подобно автомобилю во времена Бендера, IT теперь — «не роскошь, а средство передвижения». Кризис поставил окончательную точку в эволюции взглядов на IT-обеспечение банкинга от модного «прибамбаса» до жизненной необходимости. Остается лишь раскошелиться и ожидать, что, вкупе с правильно выбранной продуктовой стратегией, вложения окупятся сторицей.

Так что и с этой стороной модернизации все вроде очевидно. Скептики, правда, все чаще намекают, что нас ожидает серьезная «модернизация» корпуса собственников банков. Мол, иных уж нет, а те далече. И все чаще собственник думает над стратегией развития бизнеса где-нибудь в



Ян АРТ

Главный редактор
агентства Bankir.Ru

КПЗ. Но и эта тема — из серии о собаке и караване. Потому что фамилия собственника с точки зрения бизнеса перестает играть какую-нибудь роль. Время кэптивных банков безнадежно ушло, а тем, кто подзадержался, сейчас это энергично объясняют и ЦБ, и сам рынок, а в отдельных запущенных случаях — и прокуратура.

Что же остается за скобками внимания и обсуждения? Модернизация отношений. Отношений банков с клиентами. Вообще модернизация понятий «вкладчики» и «заемщики» в понятие «клиент». Российские банки уже научились давать и принимать от них деньги. Теперь предстоит научиться выстраивать долговременные отношения. Причем не на уровне слащавых программ лояльности, маркетинговых «фишек» и рекламных ходов. И даже не на уровне «мы идем в соцсети, это так модно». А на уровне таких отношений, которые будут выгодны и интересны клиенту на долгие годы вперед.

Вот этого на российском банковском рынке точно не изучали. Не было потребности. Пропиарился, нарастил портфель, продал банк с приличным коэффициентом — какие уж тут долгосрочные отношения!

Ныне все изменилось. Это как пробный брак. Вдруг оказавшийся всерьез и надолго. Надо учиться жить вместе — банкам и клиентам. В Сочи об этом точно говорить не будут. Вряд ли заговорят и на других модных и не очень банковских форумах. Но стоит ли так рисковать: отдавать ваши отношения с клиентом исключительно на откуп дежурной операционистке? ■



**Впервые на российском
финансовом рынке**

**агентство Bankir.Ru
представляет**

1-3 сентября



АССОЦИАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНЫХ
БАНКОВ
РОССИИ

**Крупнейший в стране
банковский форум в Сочи
– в прямой трансляции
на Bankir-TV**

Смотрите на сайтах
Ассоциации региональных банков России,
Национальной ассоциации кредитных брокеров
и финансовых консультантов
и на порталах:

- www.bankir.ru
- www.ipocredit.ru
- www.finarty.ru
- www.123credit.ru
- www.123service.ru
- www.tatcenter.ru
- www.cfa.su
- www.beriki.ru
- www.taxpravo.ru

Генеральный спонсор
интернет-трансляции:



Генеральный партнер
трансляции:

COMDI

Спонсоры интернет-трансляции:



Партнеры трансляции:



Финансовый
Диалог



БДМ. Банки и деловой мир
ЖУРНАЛ О БИЗНЕСЕ И ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЯХ

...И не вылавировал

Заявление об отставке подал **Геннадий МЕЛИКЬЯН** — первый заместитель председателя Банка России, курирующий блок банковского надзора.



Это решение эксперты объясняют чередой громких скандалов, связанных с банкротством крупнейших отечественных кредитных организаций, чьи «скелеты в шкафу» ревизоры из ЦБ обнаружили

слишком поздно. Речь, прежде всего, о «карманных» банках, контролируемых крупными политическими фигурами: Межпромбанке, принадлежавшем экс-сенатору **Сергею ПУТАЧЕВУ**, и Банке Москвы, находившемся под патронажем бывшего столичного мэра **Юрия ЛУЖКОВА**. По факту преднамеренного банкротства Межпромбанка возбуждено уголовное дело. Банк Москвы, скрывавший многомиллиардные «дыры», куплен и saniруется мэром российского банковского сектора — банком ВТБ.

Должность, которую занимал **Геннадий МЕЛИКЬЯН**, эксперты характеризуют как «расстрельную» (именно таким трагическим образом, напомним, ее покинул создатель надзорного блока ЦБ **Андрей КОЗЛОВ**). Глава надзора ЦБ обычно вынужден лавировать между Сциллой и Харибдой, сопротивляясь давлению со стороны банкиров и их покровителей — зачастую высших федеральных чиновников.



Коллеги оценивают **Геннадия МЕЛИКЬЯНА** как высочайшего профессионала. Так, глава Комитета Госдумы по финансовому рынку **Владислав РЕЗНИК** определил его уход из власти как большую утрату для банковского сектора. В качестве преемников отставника, находящегося сейчас в отпуске, называют и действующих чиновников Банка России — **Михаила СУХОВА** и **Алексея СИМАНОВСКОГО**.

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) в начале августа приняло беспрецедентное решение: понизило долгосрочный кредитный рейтинг США на одну ступень.

Америку «опустили»

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) в начале августа приняло беспрецедентное решение: понизило долгосрочный кредитный рейтинг США на одну ступень.

О проблемах США, в том числе долговых, эксперты знали давно, поэтому решение агентства оценивается скорее как демонстративный жест. Известие о снижении рейтинга вызвало обвал на фондовых рынках. По оценкам, мировой рынок акций за неделю потерял более 2,5 триллиона долларов суммарной капитализации всех компаний.

Паника вскоре улеглась. Специалисты ждут свежих заокеанских отчетов о динамике экономического роста, состоянии рынка труда и недвижимости.

Снова приватизация

Правительство России обнародовало новые планы по приватизации крупнейших государственных компаний.

Власти признали целесообразным с 2012-го до 2017 года осуществить полный выход государства из уставных капиталов «Совкомфлота», «Международного аэропорта Шереметьево», «ИНТЕР РАО ЕЭС», банка ВТБ, «Русгидро» и НК «Роснефти». Выход из «Объединенной зерновой компании» и «Зарубежнефти» будет определен по итогам переговоров по международным договорам. После продажи пакетов правительство намерено оставить себе только «золотую акцию».

Из кармана в карман

Минфин РФ разработал правила инвестирования временно свободных средств Государственной корпорации «Внешэкономбанк (ВЭБ)».

Со следующего года инвестирование будет осуществляться уже шестью государственными корпорациями: Агентством по страхованию вкладов, Фондом содействия реформированию ЖКХ, Ростехнологиями, «Олимпстроем», «Росатомом» и «Росавтодором». Эти средства разрешено отныне вкладывать в федеральные и субфедеральные госбумаги, корпоративные облигации, акции российских компаний, ценные бумаги международных финансовых организаций, рублевые и валютные депозиты в российских банках. Лояльность Минфина относительно инструментов инвестирования, которой многие годы безуспешно добивались и ВЭБ, и частные управляющие компании, и негосударственные пенсионные фонды, впечатляет. Решение регулятора вступит в силу с начала 2012 года.

Аффилированных свяжут

Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) намерена ввести в юридическую практику понятие «связанные лица» — вместо более узкого термина «аффилированные лица».

В ведомство также меняет механизм обязательного выкупа акций у миноритариев. Соответствующие поправки к закону об акционерных обществах, рассчитывают специалисты ФСФР, затруднят недружественные поглощения, иными словами — рейдерские захваты. Юристы оценивают готовящиеся изменения более скептически.

«Тарханы» — в «Российский капитал»

Банк «Российский капитал» завершает присоединение Губернского банка «Тарханы» (Пенза).

Процесс консолидации начался в апреле 2011 года, и специалисты «Российского капитала» в рекордно короткие сроки провели полную реорганизацию бизнеса «Тархан». Присоединение позволило банку «Российский капитал» расширить свою филиальную сеть до 109 офисов. Председатель правления банка **Дмитрий ЕРОПКИН** оценил процесс как взаимовыгодный: «Мы увеличиваем свой бизнес, а наши новые региональные клиенты получают принципиально иной уровень обслуживания».

Игра на понижение

С начала августа Сбербанк в очередной раз снизил ставки по кредитам.

Теперь потребительский кредит без обеспечения выдается под 15,3–20% (ранее 17,1–19,9%), потребительский кредит под поручительство физических лиц — под 14,4–19% (ранее 15,3–17,9%).



Это уже третье в текущем году снижение кредитных ставок. Последний раз Сбербанк снизил проценты по потребительскому и автокредитованию в среднем

на 1,5% в конце апреля. Понятно, что вслед за Сбербанком, диктующим цены в сегменте розничного кредитования, вынуждены будут снижать ставки и частные банки, желающие сохранить свою долю в секторе, но не имеющие столь же мощной финансовой поддержки со стороны государства.

С праздником, коллеги!

Отныне 8 сентября мы будем отмечать День финансиста на совершенно законном основании: Президент РФ Дмитрий Медведев подписал указ об установлении этого профессионального праздника.

Напомним, что 8 сентября 1802 года декретом императора Александра I было учреждено Министерство финансов России.

При подготовке дайджеста использована информация ИТАР-ТАСС, РИА «Новости», РБК, «Российская газета», bankir.ru

8 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА

CNews Conferences

CNews Analytics

Конференция

Оптимизация затрат на ИТ-инфраструктуру: новые подходы

Актуальные вопросы, которые будут обсуждаться на круглом столе:

- Какие подходы к оптимизации ИТ-расходов наиболее актуальны сегодня?
- Какие практики оценки и сокращения затрат на ТСО наиболее распространены среди российских компаний?
- Существует ли практика оценки эффективности выбираемых ИТ-решений в российском бизнесе?
- На какие показатели нужно ориентироваться при задаче сокращения ТСО?
- Какие оптимизационные проекты реализовываются сегодня чаще всего?

Более подробная информация на сайте: events.cnews.ru

По дополнительным вопросам обращайтесь, пожалуйста, по телефонам:

+7 (495) 363-11-57, доб. 50-78, 50-35, 50-77, Армен Айвазов, Алексей Четвертин, Елена Серова
e-mail: events@cnews.ru



ДУМАЙТЕ О ПРЕКРАСНОМ, И ВЕТЕР СЧАСТЬЯ
НАПОЛНИТ ПАРУСА ВАШЕЙ ЖИЗНИ!



NBJ

БДМ БАНКИ И
ДЕЛОВОЙ МИР

**Ассоциация российских банков
Национальный банковский клуб
Национальный банковский журнал
приглашают!**

5-й юбилейный РОССИЙСКИЙ Банковский Фестиваль

10–13 сентября 2011 г.

Черногория, Будва, отель SPLENDID 5*

(безвизовый въезд)

В программе Фестиваля:

- **1-я сессия:** Заседание рабочей группы по финансовой индустрии России и Евросоюза
- **2-я сессия: ВСЕРОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ «КРУГЛЫЙ СТОЛ»** «Россия XXI века: банкизация страны как новая философия социально-экономического развития. Стимулирующие и сдерживающие факторы»
- Богатая экскурсионная программа: все адриатическое побережье, памятники истории и культуры, православные святыни
- Теннисный турнир «Большой банковский кубок–2011»
- Концертная программа и традиционный банковский капустник

На Фестиваль-2011 ожидается прибытие большого числа гостей, в том числе иностранных – наших коллег из банков Центральной и Восточной Европы

Оргкомитет: тел. 8 (985) 765 36 15, 8 (903) 666 82 00, 8 (495) 708 92 34, тел./факс 8 (499) 158 96 83
national_banking_club@yahoo.com, oprb@mail.ru



БЕЗ ГРАНИЦ

LA FINANZA

Паоло РАЙМОНДИ

Кто боится реконструкции CDP?

На первый взгляд, статья итальянского публициста Паоло Раймонди, которую мы представляем вашему вниманию, носит сугубо «внутренний» характер: автор полемизирует с противниками реформирования Cassa Depositi e Prestiti (CDP) — Депозитно-Кредитного банка, выступая за превращение его в полноценный институт развития. Тем не менее мы решили ее опубликовать. Во-первых, потому что проблемы, с которыми столкнулась экономика Италии, чем-то до боли напоминают наши собственные сложности. А во-вторых, автор приводит в пример один из наиболее эффективных в Европе банков развития — немецкий KfW. Так что нашим институтам развития есть на что ориентироваться.

КТО БОИТСЯ РЕКОНСТРУКЦИИ CDP?

С НЕДАВНИХ ВРЕМЕН МНОГИЕ КОММЕНТАТОРЫ, ГОЛОСОВАВШИЕ за посткризисный неолиберализм, стараются затормозить реконструкцию CDP, обосновывая это риском возвращения к «государственному хозяйствованию и удушающему управленчеству».



Паоло РАЙМОНДИ

Банк этот уже имеет доли участия в компании «Терна» (сфера инфраструктуры) — 29,9% и в компании «Эни» (сфера энергетики) — 26,37%, однако в данном случае речь идет об операциях, порученных Министерством финансов Италии, которое прежде имело квоту участия в управлении банком.

Новая ориентация CDP, напротив, должна будет позволить ему непосредственно участвовать в управлении промышленными сферами, имеющими «значительный государственный уровень». Об этом, кстати, настоятельно говорили, когда речь шла о судьбе компании «Пармалат» и ее перспективе попасть во французские руки. Вопрос о принятии необходимых мер возникает всякий раз, когда обсуждается тема спасения производства, переживающего

сложную ситуацию, или при необходимости поддержать пресловутую «итальянскую сущность» государственных торговых фирм, которые становятся объектами иностранных завоеваний.

Чтобы затормозить этот процесс, пытаются вновь возродить призраки ИРИ и банка «Медзоджорно». Таким образом, в зародыше убивается любое конструктивное и взвешенное размышление. Против выступают и наследники чикагской школы, которые судорожно машут красной тряпкой перед «молодым бычком» антигосударственности.

ЭКОНОМИКЕ НУЖЕН МОЩНЫЙ ДВИГАТЕЛЬ

Однако целесообразно, чтобы новая роль CDP не ограничивалась только возможностью участия в капиталах

крупных государственных компаний. Очевидно, что наконец пришло время устранить все препоны и безотлагательно трансформировать этот банк в эффективную и мощную финансовую машину для развития нашей экономики. Настоящее стратегическое назначение CDP — стать своеобразным инвестиционным фондом для финансирования развития инфраструктур, новых технологий, исследований. Кроме того, банк должен сплотить итальянские предприятия, которые работают за границей, для получения крупных заказов.

В 2010 году банковская балансовая деятельность CDP составляла 249 миллиардов евро (на 10% больше, нежели в 2009-м), через сеть почтовых отделений собиралось около 207 миллиардов сбережений и взносов (плюс 9%), которые должны возрасти до 256 миллиардов в ближайшие три года, а также 128 миллиардов евро наличности (рост — 8%). Однако полномочия банка принижают его до второстепенной и маргинальной роли.

Между тем это, возможно, самая старая банковская структура нашей страны, созданная еще до объединения Италии. Статус ограничивает деятельность банка, обязывая его в первую очередь проводить внутренние операции в качестве государственного резервного фонда и служить структурой для финансирования проектов местных органов и предприятий.

ДЕНЬГИ «ДЛИННЫЕ» И «СРЕДНИЕ»

И все же банк способен стать основным двигателем не только среднесрочного, но и долгосрочного финансирования инновационной политики нашей промышленной сферы, начиная с мелких и средних предприятий. Именно для того, чтобы страна была поставлена в условия, в которых она могла бы ответить на вызов возрождения промышленности и глобализации экономики.

Собственно говоря, CDP в последние годы уже расширил свои горизонты, открыв кредитные линии в пользу малого и среднего бизнеса. За

прошедшие три года банк выдал кредитов на сумму 33 миллиарда евро. За следующее трехлетие, с 2011-го до 2013 года ссуды должны вырасти до 43 миллиардов, из которых 24 — для вложения как в государственные объекты, так и в средние и малые предприятия. Однако, если банк не изменит свой статус и свою «миссию», он рискует остаться карликом с огромными возможностями.

Во всех представительских национальных и международных офисах президент банка CDP Франко Басса-

Настоящее стратегическое назначение CDP — стать инвестиционным фондом для финансирования развития инфраструктур и новых технологий

нини и генеральный директор Джованни Джорно Темпини, естественно, требуют трансформации банка по модели Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), немецкого банка реконструкции и развития.

ЧТО НЕМЦУ ХОРОШО, ТО И ИТАЛЬЯНЦУ ПОЛЕЗНО...

KfW — один из самых эффективных механизмов немецкой экономики. В минувшем году группа KfW зарегистрировала финансовую деятельность в размере 442 миллиардов евро (на 42 миллиарда больше, чем годом раньше) и выдала кредитов разным секторам (как на национальном, так и на международном уровнях) на сумму 81,4 миллиарда евро с повышением на 27% по сравнению с прошлым годом. Это своего рода столп «национальной системы», особенно для инвестиционной деятельности и операций на международном уровне. Деятельность банка основана на работе тысяч высококвалифицированных операторов, разделенной на основные стратегические сферы.

В группе есть собственный KfW Mittelstandsbank для инвестирования в малый и средний бизнес, она работает и на развитие местных отделений

посредством KfW Kommunalbank. В 2009 году финансовая деятельность этих отделений составляла, соответственно, 23,8 и 9,4 миллиарда евро.

Кроме того, через IPEX Bank группа занимается среднесрочными и «длинными» инвестициями (на 8–15 лет) в международные проекты и финансированием экспорта с кредитными линиями, открытыми на более чем 60 миллиардов евро. IPEX Bank работает во многих технологических и стратегических сферах, таких как за-

купки сырья за рубежом для немецкой промышленности. KfW создал также банк развития KfW Entwicklungsbank, который вкладывает 3,5 миллиарда евро в 1800 проектов более чем в ста странах так называемого третьего мира, борющихся с бедностью.

В 60-е годы прошлого столетия был создан Deutsche-Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG), банк с портфелем проектов на 5,3 миллиарда евро для поддержания сферы немецкого малого и среднего частного бизнеса, занимающегося модернизацией инфраструктур в развивающихся странах: от транспортных систем до водоснабжения, от образования до здравоохранения.

Деятельность банка находится в авангарде работы над возобновляемыми источниками энергии через организацию DENA, немецкое энергетическое агентство, которое развивает серьезное сотрудничество с Россией, поставки энергии, газа и нефти которой стратегически важны для развития немецких стратегических программ.

НАЧАЛЬНАЯ МИССИЯ

Сила KfW заключается в том, что банк не забыл о своей начальной

задаче — поддержке долгосрочно-го развития современной экономики. Она появилась вместе с Планом Маршалла по реконструкции европейской экономики, разрушенной Второй мировой войной. Помнится, что когда-то США просили возвращения кредитов не в долларах, а в национальной валюте, эти деньги шли на специальный счет, названный «эквивалентный фонд», открытый в основных банках. Некоторые государства, как Великобритания, использовали его с целью уменьшения государственного долга. Германия же, напротив, добилась того, чтобы фонд мог использоваться для финансирования KfW. Таким образом, кроме начальной государственной помощи банк KfW развил механизм самофинансирования, направленный на долгосрочные инвестиции в реконструкцию и модернизацию современной экономики.

За последние десятилетия банк KfW очень изменился по своей структуре и механизмам, однако никогда не

забывал о своей миссии фонда развития. Сегодня банк помогает немецкой промышленности на международных рынках не только как основная кредитная организация, но и как настоящий гарант соглашений и агент в поиске заказов. Выдает облигации, которые имеют государственную гарантию Германии, и может работать на открытых рынках.

Необходимо подчеркнуть, что за последние три года наш банк CDP объединил свои усилия с KfW, с французским Консигнационно-депозитным банком и с Европейским инвестиционным банком (ЕИБ) для создания «Сети Маргерит» эквивалентных фондов и Клуба долгосрочных инвестиций, а также для того, чтобы структуры государственного и частного финансирования могли проводить долгосрочные инвестиции в энергетические и научно-исследовательские сферы и инфраструктуры.

В прошлом Италия в процессе реконструкции и развития страны в послевоенный период положи-

тельно могла рассчитывать на такие организации, как ИРИ и банк «Медзоджорно». Затем, со временем, при деградации политики эти структуры стали политизированными, неэффективными инструментами, которые с точки зрения ложно истолкованной потребительской и социальной политики больше разрушали богатства, чем создавали их. Это привело к их упразднению, однако не были созданы эффективные альтернативные механизмы для кредитования инвестиций в поддержку производства.

В общем, младенца выплеснули вместе с грязной водой.

И действительно, частные банки и рынок показали, что одни они не могут адекватно соответствовать подобной стратегической задаче. Более того, они всегда рассчитывают на краткосрочные финансовые операции. Поэтому обсуждать новую роль CDP, учитывая опыт других стран, а также наш опыт прошлого и современные потребности, — это не только целесообразно, но и наш долг. ■



Ассоциация региональных
банков России

Финанс
Медиа

29-30 сентября 2011 г.

Москва, Рэдисон Ройал Отель

Банковские карты: эффективный бизнес

Практическая информация для практикующих специалистов

Генеральный
спонсор:

VISA



Официальный
спонсор:

ARCOM GROUP

Основные темы конференции:

- Государственное регулирование рынка розничных платежей. Государственные инициативы в области развития систем безналичных расчетов.
- Развитие информационных технологий и смена парадигмы карточного бизнеса.
- Межотраслевая конкуренция на платежном рынке. Вызовы и новые возможности для банков.
- Информационная безопасность и борьба с мошенничеством в карточном бизнесе.

29 сентября 2011 г. в рамках конференции состоится Круглый стол

«Повышение финансовой грамотности: проблемы и решения».

Оргкомитет: 123001, Москва, ул. Большая Садовая, д. 8, стр. 1.

Тел./факс: (495) 785-29-93, 785-29-88, e-mail: cpk@asros.ru, mts@asros.ru, kmd@asros.ru, www.asros.ru



БИЗНЕС ИЗ ПЕРВЫХ РУК

КАКИЕ БАНКИ НУЖНЫ ЭКОНОМИКЕ?

Тема, предложенная к обсуждению на банковском форуме в Сочи, звучит глобально: «Модернизация банковской системы в России». К сожалению, не каждый банкир получит возможность рассказать о своем видении проблемы публично: регламент мероприятия ограничен. Но мы не сомневаемся, что обоснованное представление о том, каким образом модернизировать отечественную банковскую систему, есть у каждого. Поэтому и предложили в качестве трибуны страницы нашего журнала.

Анкета БДМ: КАКИЕ БАНКИ НУЖНЫ ЭКОНОМИКЕ?

ТЕМА, ПРЕДЛОЖЕННАЯ К ОБСУЖДЕНИЮ НА БАНКОВСКОМ ФОРУМЕ в Сочи, звучит глобально: «Модернизация банковской системы в России». Конференции такого масштаба обычно дают возможность регулятору и банкирам, что называется, «сверить часы»: рассказать о своих ожиданиях относительно друг друга, возможно — о претензиях или обидах, сравнить видение перспектив сектора, выработать план совместных действий. К сожалению, не каждый банкир получит возможность рассказать о своем видении проблемы публично: регламент мероприятия ограничен. Но мы не сомневаемся, что обоснованное представление о том, каким образом модернизировать отечественную банковскую систему, есть у каждого. Поэтому и предложили в качестве трибуны страницы нашего журнала.

1 Одной из самых болезненных тем последнего времени было повышение Банком России планки минимального размера собственного капитала и анонсирование очередного ее повышения. Насколько оправданной вы считаете эту меру? Должен ли регулятор административно устанавливать этот норматив, или рынок способен сам «вымывать» нежизнеспособные структуры?

2 Какой, на ваш взгляд, будет в ближайшей перспективе роль банков в развитии экономики? Речь, прежде всего, о кредитной поддержке ее роста. Способны ли банки соответствовать ее запросам на заемные ресурсы, или им не обойтись без поддержки государства? Если да — в какой форме и в каких пропорциях по отношению к собственно банковским ресурсам?

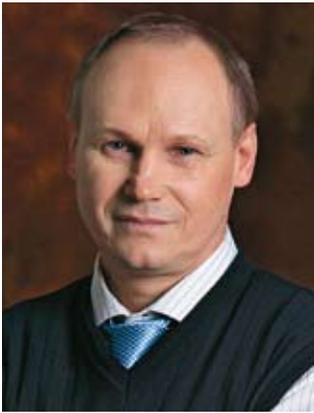
3 Когда речь заходит о кредитовании, неизбежно встает вопрос о «длинных» деньгах. Какие источники таких денег будут актуальны

в ближайшей перспективе: сбережения населения, деньги институциональных инвесторов, государственные средства, внешние заимствования?

4 Нынешний период характеризуется снижением уровня банковской маржи. Как банки планируют выживать в этих условиях: осваивать «смежные» рынки (например, агентских услуг), снижать свои расходы (а на чем можно сэкономить)?

5 Каких действий, мер поддержки ждут банкиры от регулятора, от правительства?

6 Поделитесь своим видением модернизированной банковской системы. Будет ли это система с опорой на государственные банки? Будет ли это своего рода клуб, «вотчина» крупнейших банков? Какая судьба ждет небольшие региональные структуры? Пойдет ли банковская система по пути узкой специализации, или востребованными окажутся универсальные институты?



Александр ТУРБАНОВ
Генеральный директор ГК
«Агентство по страхованию
вкладов»

Локальные банки — рабочая идея

1 Многие знают мою позицию по этому вопросу: организации с капиталом менее 180 миллионов рублей банками по своей сути не являются. Они могут быть эффективными и жизнеспособными, занимая определенную нишу. Но давайте называть вещи своими именами. Это небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации и т.д., но отнюдь не банки.

Относительно возможного увеличения капитала до 300 миллионов рублей к 2015 году. Считаю, что для многофилиальных банков цифра адекватная, но для региональных банков — вероятно, избыточная. И здесь, скорее всего, стоит пойти по пути введения института так называемых «локальных банков». Для тех, кто работает в границах одной области, требования к капиталу могут быть мягче, чем для универсальных банков, действующих на территории всей страны.

2 Роль банковской системы, безусловно, будет повышаться. При этом если банки не будут надувать «пузыри» и создавать дисбалансы на рынках финансовых активов, то и экономика будет расти поступательно, без перегрева и последующей рецессии. В этом смысле я не сторонник искусственного увеличения кредитной активности банков за счет необдуманных иностранных заимствований, государственной помощи или чего-то еще.

3 В нашей ситуации необходимо развитие всех возможных направлений притока ресурсов в банки. Но приоритет все же должен быть за внутренними источниками. К сожалению, в России, в отличие от развитых стран, достаточно слабы институциональные инвесторы. Страховые компании, инвестиционные и пенсионные фонды пока не могут служить стабильным источником «длинных» денег. Поэтому, думаю, в ближайшей перспективе основными источниками долгосрочных ресурсов

останутся вклады населения и иностранные заимствования.

5 В среде банкиров определенный дух иждивенчества наблюдался всегда. Но у меня сложилось ощущение, что после кризиса он стал присутствовать все более отчетливо. Обсуждение проблем зачастую начинается с требований ослабить пруденциальные нормы, предоставить преференции или просто дать денег.

Банки, безусловно, решают важные задачи в экономике и в обществе, но, прежде всего, это рыночные институты, которые должны решать свои проблемы самостоятельно. А лучшей поддержкой для них со стороны государства будет установление таких норм регулирования, которые способствовали бы стабильному развитию.

6 Не стал бы все сводить только к изменению расстановки сил между различными группами банков. Отмечу лишь, что своя ниша на рынке всегда найдется и для небольших, и для крупных банков. Доминирование госбанков, думаю, — временное явление: часть из них будет приватизирована, часть должна выполнять функции институтов развития. А вот преобладание универсальных банков скорее всего сохранится. В России исторически сложилась именно такая система, и пока нет резонов от нее отказываться.

Что же касается модернизации, то, на мой взгляд, ее результатом, прежде всего, должно стать повышение качества банковской деятельности, рост системной устойчивости к внешним и внутренним шокам. Ну и, конечно, рассчитываю, что наша банковская система станет все-таки больше ориентироваться на долгосрочные результаты деятельности. Кризис показал, что нацеленность на получение только сиюминутной выгоды является серьезной проблемой для России, да и для современного мира в целом.



Юрий ПЕТРУЩИК
Член правления
Смоленского Банка

Главная помощь — не мешать

1 По моему глубокому убеждению, административное укрупнение банков не способствует ни модернизации, ни развитию конкуренции в банковском секторе. Как показали проблемы Банка Москвы и Межпромбанка, понятие размера кредитного учреждения отнюдь не тождественно его надежности. В свое время это признал даже глава Банка России. Не протяни в кризисные времена государство руку помощи крупнейшим отечественным банкам, конфигурация российской банковской системы могла бы сейчас быть совершенно иной.

Не секрет, что небольшие кредитные институты, прежде всего в регионах, более клиентоориентированы, гибче в принятии решений, доступнее с точки зрения как контактов, так и продуктов и услуг с учетом специфики региона. Однако у акционеров многих таких банков — с учетом непростого состояния отечественной экономики — нет и не может быть достаточных ресурсов для их «надлежащего», с точки зрения государства, укрупнения. Прибыль же этих банков также невелика, и ее не хватит на докапитализацию. Путь же к «светлому капитальному будущему» через IPO для них находится далеко за гранью фантастики. На портфельные иностранные вложения также нет особой надежды: те, кому надо, уже здесь. Более того, наметилась некая тенденция к выходу ряда крупных международных игроков из капитала российских кредитных учреждений.

Императивное увеличение нормативной «планки» капитала — путь к исчезновению таких малых банков.

Думается, что наиболее оптимальным выходом и неким компромиссом для малых банков — при сохранении рыночных механизмов поглощения — было бы ограничение их деятельности одним–тремя регионами РФ, о чем сейчас так много говорится.

2 В ближайшее время роль банков и их присутствие в экономике будут возрастать. Причин тому несколько: возросшая капитализация кредитных учреждений, к которой их административно «мотивирует» регулятор; расширяющаяся (прежде всего за счет населения) ресурсная база; сосредото-

чение в руках банков значительной непрофильной собственности (строительные и девелоперские фирмы и т.д.), которой также требуется финансирование; растущая конкуренция со стороны иностранных банков в части финансирования крупнейших заемщиков. Цифровые же ориентиры были представлены в опубликованной в марте этого года «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года». Там заложены следующие соотношения: активы банков к ВВП — 90% (на 1 января 2011 года — 74,5%), капитал к ВВП — 14–15% (10,4%), кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам к ВВП — 55–60% (40%). Наверное, примерно такие данные и получатся.

3 «Длинные» деньги — это очень непростая и очень болезненная тема для нашей страны. Проблема в том, что их у нас просто нет в достаточном количестве. Во-первых, отечественные пенсионные фонды еще не «встали на ноги» и не располагают достаточными для серьезных инвестиций ресурсами. Во-вторых, и это главное, — ни у отечественных предпринимателей, ни у населения нет «долгосрочного рейтинга доверия» для длительных вложений. Этому способствуют плохой инвестиционный климат: инфляция, постоянно меняющееся законодательство, несовершенство налоговой и судебной систем, чиновничий произвол и т.д. Схожие опасения испытывают и иностранные инвесторы — кому же все-таки захочется вкладываться в экономику, к которой не испытывают достаточного доверия даже собственные граждане?

С учетом вышеизложенного, основным источником «длинных» денег будет оставаться государство. В значительно меньшей степени будут вкладываться негосударственные пенсионные фонды и иностранные инвесторы.

4 Нарастивание доходов и сокращение расходов должны идти параллельно. В последнее время банками обоснованно взят курс на повышение доли непроцентных, комиссионных доходов. Отсюда и диверсификация комиссий, в том числе по кредитным продуктам, вызывающая недовольство на-

селения, сотрудничество с отечественными терминальными системами, внедрение электронных денег и много чего еще.

Снижение расходов достигается, прежде всего, использованием современных технологий: автоматизация АБС, рост числа технических устройств (банкоматы, терминалы), организация удаленных доступов, внедрение интернет-технологий и т.д. Кроме того, некоторые свои функции (автоматизация, маркетинг, реклама и т.д.) банки уже сейчас отдают на аутплейсмент — это оказывается выгоднее, чем содержать штат соответствующих сотрудников. Переформатирование банковских офисов, большая их «автоматизированность» — еще одна статья экономии.

5 Ожиданий несколько. Во-первых, необходима стабильность в правилах «банковской игры», которые меняются слишком часто. Особенно это связано с различного рода отчетными формами, число которых превышает все разумные пределы. Однако, как показывают достаточно красноречивые примеры Банка Москвы и Межпромбанка, эти многочисленные формы не дали регулятору достаточных сигналов для принятия своевременных мер. Кроме того, банковское

законодательство остается достаточно «вариативным», по меткому выражению одного из первых заместителей генерального прокурора. А такая «вариативность» — питательная среда для коррупции.

Во-вторых, банки не должны исполнять государственные функции (достаточно вспомнить борьбу с легализацией преступных доходов), да еще и зачастую за свой счет (достаточно вспомнить Письмо Банка России № 137-Т по проверке достоверности представляемых таможенных деклараций).

В-третьих, государство должно не мешать честной конкурентной борьбе, ему следует в перспективе отказаться от участия в капиталах крупнейших банков. Так что поддержка государства должна скорее выражаться в том, чтобы не мешать.

6 Думается, что это будет некая совокупность укрупненных банков, в том числе тех, в капитале которых будет присутствовать и государство. Сохранят свою нишу как специализированные, так и универсальные структуры. Хочется надеяться, что среди них останутся и региональные, чье присутствие на рынке будет ограничено одним–тремя регионами и (или) определенными операциями.



Сергей СЕРГЕЕВ
Председатель правления
Витас Банка

Поддержка должна быть соразмерна задаче

1 О степени болезненности судить не берусь — она у каждого своя... Вот оправданности в увеличении минимального размера собственного капитала особой нет. Право на работу имеют и малые банки тоже. Система контроля банковской деятельности, в общем, и обязательных нормативов, в частности, весьма эффективна. Маленький капитал — маленький бизнес. Это нормально.

2 Роль банков была и остается — кровеносная система экономики страны. И банки, безусловно, способны отвечать ее потребностям. Поддержка государства необходима при реализации его (государства) стратегических задач. О каких-либо пропорциях вести речь не

приходится. Поддержка должна быть соразмерной задаче.

3 Средства населения имеют весьма «условно-длительный» срок. Нужно решение о введении «безотзывных» вкладов. Не так это и страшно. Средства инвестора как возможный источник «длинных» ресурсов представляются более вероятными при проектном финансировании или же в работе банка-монолайнера. Государственные средства как источник «длинных» пассивов имеются далеко не у всех кредитных организаций. И хоть общий их объем может быть весьма значителен, все же как «массовый» рынок ресурсов они не актуальны. То же можно сказать и о внешних заимствованиях. Таким образом,

большинство банков будет опираться на традиционные инструменты формирования пассива: средства физических лиц и предприятий, то есть клиентские...

4 Вероятнее всего, стоит применять комплексный подход: искать новые рынки (как смежные, так и не очень), экономить и повышать технологичность, снижая тем самым операционные издержки.

5 Было бы правильным замедлить движение регулятора в присоединении к международным стандартам финансовой безопасности. Складывается впечатление, что мы уже обгоняем в своих стремлениях международное банковское сообщество. И полицейские функции от банков тоже не-

плохо было бы убрать. Это, кстати, один из путей реального снижения себестоимости процессов. Сейчас обслуживающие подразделения в работающем банке по количеству сотрудников уже могут значительно превышать «бизнесовые».

6 Идея выделения специализированных банковских институтов в данный момент в России мне представляется не реализуемой без государственной воли и поддержки. Если же таковая будет, то все возможно. Притом что изначально это могут быть государственные банки с последующим уменьшением государственного участия (модели уже отработаны). Сама же идея специализированных банков мне видится ненужной.



Игорь СУЗДАЛЬЦЕВ

Ничто не меняется в этом мире

1 Повышение требований к капиталу банков неоправданно. Во всем мире есть небольшие частные и муниципальные банки, которые обслуживают локальных клиентов, особенно в депрессивных регионах. То, что государство вообще озвучивает количество банков, которое оно считает оптимальным для рынка, отрицает рыночный характер государства. Иными словами, ни одна задача 1990 года не решена — государство как было монополистом во всех сферах жизни, так и остается.

2 В условиях отсутствия рыночных механизмов и рефинансирования Банком России коммерческих банков по ставке рефинансирования самого ЦБ РФ развитие банковской системы невозможно. Да, мы как-то живем 20 лет за счет экспорта сырьевых ресурсов, пользуясь этим благом прямо или косвенно, но нужно понимать, что любой мировой кризис цен на сырьевые ресурсы будет ополовинивать нашу банковскую систему по принципу: первым умирает самый удаленный от экспортных доходов.

3 Как в любой нерыночной стране, в России может быть один источник «длинных» денег — это деньги «хозяина

земли русской», государственные средства. Для остальных возможных инвесторов конкурировать с государством в нашей стране рискованно.

4 Банкам необходимо активно выходить на финансовые рынки и внедрять новые торговые технологии: мульти-активную торговлю, «облачные» решения, dark pools и др. Сегодня это приносит до 70% дохода крупнейшим банкам мира.

5 Банкиры ждут укрепления российского рубля и снижения налогов, поскольку крепкая валюта и низкие налоги — основа экономики в любой стране мира.

6 Банковская система, как одна из самых высокодоходных отраслей, возвращается в государственное русло в рамках общего процесса огосударствления и сворачивания рыночных реформ в России. Причем делается это под флагом рыночных реформ. Ничто не меняется в этом мире: нэп в 1920-е годы тоже ликвидировали под флагом развития нэпа, выборы губернаторов в 2004 году ликвидировали под флагом развития выборности и т.д. Трагедии в этом не вижу — жили люди и при Сталине, но грустно...



Юрий БУЛАНОВ
Председатель правления
Кузнецкбизнесбанка

Банки должны быть универсальными

1 Требования к минимальному размеру собственного капитала банков, устанавливаемые с 1 января 2012 в размере 180 миллионов рублей, считаем обоснованными и не чрезмерными. Финансовая устойчивость банков определяется соотношением собственного капитала и рисков банковской деятельности. Абсолютное большинство банков это прекрасно понимает и, следуя логике конкуренции, борясь за клиентов, наращивает собственный капитал. Решения акционеров банков, заинтересованных в их долговременной успешной работе, приоритетно направлены на капитализацию зарабатываемой прибыли, а не на выплату дивидендов. В таких случаях не возникает никаких вопросов с выполнением требований регулятора к минимальному размеру собственного капитала, нормативов и оценочных показателей.

2 Банковская система России способна самостоятельно удовлетворить абсолютное большинство кредитных потребностей предприятий. Это подтверждается и всей складывающейся сейчас ситуацией, когда между банками идет реальная конкуренция за качественных заемщиков на всех сегментах и уровнях экономики. По данным аналитических материалов Банка России, норматив достаточности капитала банков в целом по российской банковской системе на 1 июня 2011 года составил 17,2%. Норматив выполняется с большим запасом, может быть снижен, банки имеют достаточный потенциал роста кредитования. Об этом же свидетельствуют и данные о структуре собственного капитала российских банков: на ту же отчетную дату 12,4% собственного капитала банков направлено на приобретение акций других субъектов экономики, и с января 2010 года этот показатель имеет тенденцию роста. Частичный недостаток «длинных» и крупных заимствований предприятия заемщики могут восполнять и за счет займов у банков-нерезидентов или банков с иностранным участием.

3 Ситуация с «длинными» деньгами, думается, пока не имеет желаемого заемщиками решения, поскольку риски

инвестирования все же высоки. Система регулирования Банка России выстроена очень взвешенно, последовательно и будет этому препятствовать. Точечные решения по конкретным инвестиционным проектам с привлечением банков, естественно, будут, но в ближайшей перспективе имеющаяся ситуация на рынке долговременных банковских кредитов принципиально не изменится.

4 Рентабельность операций банков снижается — это следует принять как неизбежность и перестроить свою работу соответствующим образом. Разумно использовать все доступные пути, кроме откровенно высокорискованных и венчурных операций. Общий набор рекомендаций традиционен: повышать эффективность, снижать потери, риски, искать резервы внутри банка, способные дать конкурентные преимущества в среднесрочной и длительной перспективе. Желательно не поддаваться таким очевидным, но не бесспорным способам повышения рентабельности, как, например, роспуск резервов или оптимизация численности сотрудников.

5 На годовом собрании Ассоциации «Россия» еще раз прозвучали все пожелания региональных банков к регулятору. Они в целом ничем не отличаются от пожеланий всего банковского сообщества: сокращение избыточной отчетности, освобождение банков от контроля кассовой дисциплины клиентов, корректировка не во всем логичных изменений в КОАП, провоцирующих текучесть квалифицированных и ответственных руководителей банков.

Нацеленность правительства и Банка России на доведение минимального размера собственного капитала банков до 300 миллионов рублей с января 2015 года, на взгляд из регионов, снизит в них доступность финансовых услуг. Уход даже небольшой части местных банков с рынка не будет компенсирован крупнейшими федеральными банками, имеющими несколько иные приоритеты работы. Альтернатива небольшим региональным банкам в виде микрофинансовых и небанковских орга-

низаций у абсолютного большинства практиков вызывает обоснованные сомнения. В настоящее время рациональнее ограничиться принятым решением о 180 миллионах рублей собственного капитала.

6 Банковская система России вполне сложилась и в целом показала свою высокую жизнеспособность. Есть разные взгляды на ее дальнейшее развитие, в том числе с применением административного регулирования, дающего преимущества отдельным группам банковского сообщества. Как уже сказано, дальнейшее (свыше 180 миллионов) повышение планки минимального капитала вряд ли целесообразно.



Александр ФАЛЕВ
Председатель правления
РусьБанка

Останутся крупные «супермаркеты»

1 Данные действия Банка России представляются достаточно спорными. В условиях сложного состояния отечественной экономики именно банковский сектор должен взять на себя функцию акселератора народного хозяйства, обеспечивая доступность средств нефинансовому сектору, стимулируя кредитами потребительский спрос. Однако без покрытия банковскими услугами территории страны, без учета разнообразных потребностей бизнеса и населения ускорить развитие отечественной экономики практически нереально. Поэтому малые и средние региональные банки, успешно выполняющие такие функции, экономике России необходимы.

Как показывает практика, капитализация банка не является определяющим фактором его устойчивости, способности выполнять взятые на себя обязательства. Соблюдение нормативов, своевременное предоставление отчетности регулятору, прозрачность деятельности позволяют эффективно работать и конкурировать как большим, так и малым банкам. Опыт финансового кризиса также подтверждает этот тезис — масштабного банкротства малых банков не наблюдалось, а вот у ряда крупных кредитных организаций, наоборот, возникали проблемы.

К сказанному следует добавить, что опыт США (порядка 6000 действующих

Правильнее идти по пути дифференциации лицензий на осуществление банковской деятельности.

Как вариант, банки, не имеющие определенного уровня собственного капитала, могут быть ограничены территориально в деятельности — это предложение уже неоднократно формулировалось. Возможны и другие варианты: ограничение работы с валютой или на рынке корпоративных ценных бумаг.

По нашему видению, для снижения системных рисков банковский бизнес должен быть, насколько это возможно, диверсифицирован, следовательно, банки должны быть универсальными.

банков) и Германии (около 4000 действующих банков) показывает возможность успешного существования банковских систем с очень большим количеством кредитных организаций. Понятно, что традиции рынка и правовой системы в этих странах позволяют осуществлять эффективный контроль над работой кредитных организаций. В то время как в России рынок еще насыщен механизмами бюрократии, коррупции, правовая база несовершенна. Однако данные вопросы лежат в плоскости оптимизации деятельности правительства и Банка России в области регулирования и надзора.

2 На наш взгляд, банковский сектор в ближайшее время будет определять динамику восстановления активности промышленного сектора и, соответственно, развития экономики страны. Однако способность кредитных организаций соответствовать запросам экономики на данный момент вызывает обоснованные сомнения. По нашим расчетам, для достижения роста ВВП на 4,2% (прогноз социально-экономического развития РФ на 2011–2013 годы Минэкономразвития) денежная масса (агрегат M2) должна увеличиться на 20–25%. Однако кредитного мультипликатора банков (на начало 2011 года он составлял порядка 3,9) может

оказаться недостаточно для такого роста. Поэтому при сохранении текущих тенденций в банковском секторе для достижения прогнозируемого Минэкономразвития роста ВВП могут потребоваться средства государства, по нашим расчетам, — порядка 5–10% по отношению к ресурсам кредитных организаций.

3 По сравнению с прошлым годом динамика вкладов населения демонстрирует замедление. На начало второго полугодия 2011 года доля действительно «длинных» вкладов (сроком от трех лет) составляла около 11% портфеля, а большинство сбережений граждане предпочитают хранить в пределах от одного года до трех лет. Институциональные инвесторы традиционно осторожны к вложениям в отечественные активы из-за политических и экономических рисков, а на банковском рынке ряд иностранных кредитных организаций и вовсе объявили о прекращении своей деятельности. Учитывая приближающиеся выборы, мы прогнозируем в ближайшие год-полтора отсутствие стабильных инвестиций в финансовый сектор РФ.

Исходя из сказанного, остаются два более-менее приемлемых источника долгосрочного финансирования — государство и внешние займы. Оба они доступны только крупнейшим банкам, имеющим как широкие лоббистские ресурсы в российском правительстве, так и связи за границей. Поэтому в ближайшей перспективе в нашей экономике начнет ощущаться недостаток «длинного» фондирования, и решать эту проблему банки, по всей видимости, будут за счет стимулирования спроса на долгосрочные депозиты.

4 В условиях снижения уровня маржи банки могут пойти несколькими путями. Наиболее простой — пытаться увеличить объемы продаж, компенсируя снижение доходности ростом валовой прибыли. Однако этот путь может привести в тупик, так как наращивание продаж приведет к усилению конкуренции, что, в свою очередь, заставит банки снижать процентные ставки и в конечном счете опять приведет к падению маржи.

Снижение расходов как инструмент повышения качества работы банка также

выглядит сомнительно. Дело в том, что в текущих условиях банкам надо активно развиваться, иначе через пару-тройку лет рынок будет поделен, а неэффективные кредитные организации будут с него вытеснены. Поэтому сейчас банкирам следует думать скорее о повышении технологичности и управляемости, развитии сети продаж, а не над тем, как сэкономить один-два миллиона рублей. Кроме того, как показывает практика, зачастую затраты на организацию мероприятий по сокращению затрат превышают эффект от ожидаемого сокращения.

Поэтому наиболее перспективный путь выживания в текущих условиях — повышение комиссионных доходов. Банкиры часто забывают, что комиссии могут быть очень эффективным инструментом повышения доходности в условиях снижения маржи. Использование грамотной ценовой политики, основанной на выделении клиентских сегментов, пакетные продажи, введение принципа «каждая услуга должна окупаться» — вот далеко не полный перечень действий, которые могут предпринять банки для повышения устойчивости.

5 Любая банковская система нуждается в государственной поддержке, так как это «спусковой крючок» экономического развития в современном устройстве хозяйства страны. Однако в разное время банкиры ждут разных мер поддержки. Если в кризис кредитные организации ждали от государства вливания денег и ослабления нормативов, то сейчас основной вектор ожидания направлен на совершенствование нормативно-правового регулирования банковского сектора. Банкиры ждут мероприятий по формированию благоприятных условий работы, повышению прозрачности банковской системы, решению отдельных, «точечных» проблем. Важно для банков и установление равных для всех условий конкуренции, потому что отдельные кредитные организации сейчас пользуются как финансовыми ресурсами, так и политической поддержкой государства, что в рыночной экономике недопустимо.

6 По нашему мнению, будущее развитие российской банковской системы пойдет по следующему пути. В первую

очередь, будут повышаться требования к капиталу банков, что приведет к «вымыванию» с рынка значительного числа кредитных организаций (за счет слияний, поглощений, ликвидаций). В результате рынок фактически будет сконцентрирован в руках банков с государственным участием (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и т.д.) и крупнейших частных институтов, как иностранных (Райффайзен, ЮниКредит), так и отечественных (УралСиб, Промсвязьбанк). Таким образом, практически все ресурсы

банковской системы сосредоточатся в Топ-10 — Топ-15 банков, которые будут развиваться по принципу «супермаркета» — универсальной кредитной организации, предоставляющей весь спектр услуг.

Оставшиеся банки будут разрабатывать узкие клиентские сегменты или выживать за счет обслуживания аффилированных структур. Местные банки останутся в единичных экземплярах, в основном — в более или менее экономически развитых регионах.



Алина ВЕТРОВА
Вице-президент
Инвестторгбанка

Найдется место всем

1 Вокруг этого вопроса уже сломано немало копий, однако все аргументы сторонников рыночного подхода, в том числе озвученные с высоких трибун, натываются на стену неприятия государственных чиновников. Даже руководством Банка России в лице его председателя было признано, что устойчивость кредитной организации не зависит от ее размера. Для практикующих банкиров вообще абсолютно очевидно, что прозрачность для регулятора операций банков с небольшим размером активов гораздо выше, а история с Банком Москвы тому яркое подтверждение.

Вопрос эффективности бизнеса тоже не столь однозначен. Если банк находит своего клиента, добываясь конкурентных преимуществ неценовыми методами: индивидуальным подходом, скоростью принятия решений, способностью выявить потребности и предложить нужный набор продуктов, то и при небольшом размере бизнеса клиентская база остается стабильной и приносящей необходимую норму прибыли. Однако эти прописные истины, подтвержденные практикой многих западных стран, не принимаются во внимание под воздействием каких-то других, более приоритетных интересов.

2 Роль банков как была, так и остается высокой, а вот уровень проникновения банковской системы в экономику, доля кредитных средств в ВВП зависит от качества субъектов экономики. Чем выше кредитоспособность и эффективность

предприятий, наличие у них долгосрочных планов развития, стремления модернизировать производство, тем выше заинтересованность банков в сотрудничестве с ними. К сожалению, предпринимательский климат в нашей стране не благоприятствует резкому повышению этих показателей, а значит, банки, стремясь расширить свои кредитные портфели, испытывают дефицит заемщиков необходимого уровня качества. И даже при наличии ресурсов для кредитования вынуждены сдерживать свою активность или бороться (в основном ценовыми методами) за кредитоспособных клиентов. Следствием этого является наблюдаемое в последний год резкое сужение процентной маржи у банков, не имеющих высоких апетитов к риску.

Что касается государства, то здесь мер, осуществляемых банками развития по предоставлению относительно дешевых ресурсов для кредитования малых и средних предприятий, явно недостаточно. Необходимы меры по повышению инвестиционной привлекательности бизнеса, созданию благоприятных для развития, инноваций и модернизации налоговых и правовых условий. У нас же, к сожалению, все в этом направлении в основном сводится к лозунгам, а реальные действия имеют абсолютно противоположную направленность.

3 Думаю, каждый из перечисленных источников имеет высокое значение с точки зрения обеспечения кредитных организаций долгосрочными ресурсами.

Актуальность же (а точнее сказать, стоимость и доступность) каждого из этих источников различна — в зависимости от размера и оцениваемой рынком надежности отдельно взятой кредитной организации.

Для банков с государственным участием и крупных коммерческих банков все большее значение будут приобретать средства инвесторов, привлеченные в ходе IPO и SPO, в том числе с внешних рынков, и государственные средства в рамках проектов государственно-частного партнерства. Средства банков развития и АИЖК по поддержке малого и среднего бизнеса, развитию ипотеки и рынка секьюритизации будут увеличивать свое значение для кредитных организаций среднего уровня. В целом же для большинства банков сбережения населения в ближайшей перспективе останутся основным доступным и обеспечивающим необходимый уровень маржи инструментом фондирования.

4 Полагаю, что период сужения маржи если не закончился, то вплотную приблизился к завершению, поскольку ресурсы, привлеченные в кризисный период по высоким ставкам, в своей основной массе заменились новыми, менее дорогими средствами, и пределы для ценовой конкуренции уже достигнуты.

Тем не менее уровень чистых процентных доходов уже вряд ли вернется к прежнему — в силу высокой ценовой конкуренции на рынке кредитования надежных заемщиков, давления со стороны государственных банков, не в полной мере решенных вопросов с проблемными кредитами и непрофильными активами на балансах, унаследованными от кризисного периода.

В этой ситуации, на мой взгляд, банки смещают фокус своего внимания в сторону расчетно-кассового обслуживания как юридических, так и физических лиц, приносящих комиссионный доход и дешевое фондирование. Освоение «смежных» рынков вряд ли будет иметь должное влияние на доходность для большинства банков в ближайшей перспективе — в силу отсутствия у них такого опыта и соответствующих технологий. В дальнейшем развитие этого направления возможно и весьма вероятно. Подтверждение тому — опыт Японии, в структуре доходов банков которой

значительную долю имеют консалтинговые услуги для действующих клиентов, включая юридическую и аналитическую поддержку, ведение бухгалтерского учета и консультации по управлению финансами.

Что касается сокращения расходов, то краткосрочный потенциал «по урезанию костов», я полагаю, уже исчерпан. В средне- и долгосрочной перспективе источником сокращения расходов и расширения доходности за счет кросс-продаж и комплексности обслуживания клиентов будут служить проводимые сейчас многими банками процедуры совершенствования бизнес-процессов, модернизации технологий, включая развитие IT-платформ, внедрение CRM, построение систем стратегического управления.

6 Выражу оптимистичные надежды, что в модернизированной банковской системе (если этот процесс не утонет в пустых словах или не превратится в отставание чьих-то интересов) найдется место всем структурам, способным определить свои клиентские сегменты и обеспечить их услугами должного с точки зрения конкурентоспособности уровня качества и стоимости. Система с опорой на государственные банки вряд ли может быть полноценной, и мировой опыт это неоднократно доказывал. Государственная собственность коммерческих организаций в условиях стабильности неэффективна — это уже давно аксиома, не требующая доказательств, которую рано или поздно мы тоже будем вынуждены принять.

То же касается и крупнейших банков, безраздельно доминирующих на рынке. Судьба таких монополистов в мировой практике достаточно часто оказывается печальной. Что касается узкой специализации или универсальности, то тут, я думаю, будет востребовано и то и другое, как и во многих других направлениях сферы услуг: есть узконаправленные бутики, есть супермаркеты — и все они находят своего клиента. Преобладать же будут крупные универсальные банки, которые за счет диверсификации берут на себя более низкий стратегический риск, а за счет масштабов получают экономию в издержках, которую могут направлять на модернизацию технологий и освоение новых продуктовых ниш.



Равиль НИГМАТОВ
Руководитель
стратегической службы
Абсолют Банка

Снижается доходность бизнеса

1 Сейчас показатель достаточности капитала находится на уровне 17% (при обязательных 10%), что свидетельствует о стабильности в системе и возможности дальнейшего роста без дополнительной поддержки государства. Учитывая ожидаемый высокий уровень прибыли по итогам этого года, можно говорить о том, что банковская система может практически в два раза увеличить объемы кредитования реального сектора без необходимости докапитализации. Однако необходимо учитывать, что это среднее значение по системе и капитал распределен неоднородно по банкам: в некоторых он избыточен, а для некоторых требуется срочное вливание капитала для продолжения деятельности.

2 Государственная поддержка была необходима в кризис, но по завершению острой фазы практически все мировые банки вернули (или планируют вернуть) предоставленные кредиты и продолжают развиваться за счет собственных средств.

4 Определяющим фактором развития банковской системы будет не недостаточность собственных средств, а снижающаяся доходность бизнеса. В последние годы мы наблюдаем снижение маржи,

особенно в корпоративном секторе, которую многие банки пытаются компенсировать развитием высокомаржинальных продуктов в розничном кредитовании. Однако рынок потребкредитования уже практически достиг своего насыщения, дальнейший рост ожидается за счет низкомаржинальных обеспеченных кредитов. Таким образом, уровень процентных доходов будет снижаться, в то время как доля комиссионного дохода у российских банков пока еще незначительна. Параллельно с этим под влиянием инфляции и необходимости инвестиций в новые технологии растут операционные расходы банков. Это ведет к снижению доходности банковского бизнеса, его привлекательности для инвесторов и, как следствие, очередной волне консолидации рынка.

5 При подобном развитии ситуации в выигрышной позиции будут крупные банки с сильными позициями на рынке и возможностью обеспечить приемлемую доходность бизнеса за счет экономии на масштабе бизнеса. Большинство же средних и мелких банков будут вынуждены уходить от прямой конкуренции и фокусироваться на небольших рыночных нишах или консолидироваться вокруг более крупных игроков.



Владимир МЕХРЯКОВ
Руководитель Академии
МДМ, ОАО «МДМ Банк»

Рынок чрезмерно монополизирован

1 Задачи, которые «Стратегия развития банковского сектора РФ до 2015 года» ставит перед монетарными властями, достаточно амбициозны. По мнению составителей документа, через четыре года наш банковский сектор должен полностью соответствовать международным стандартам, быть консолидированным, прозрачным и способным к конкуренции на внешних рынках.

Повышение минимального размера капитала, если рассматривать его в составе мероприятий по претворению стратегии в жизнь, выглядит вполне логичной мерой. Необходимость принудительного увеличения капитала, во-первых, подтолкнет вла-

дельцев небольших банков к поиску более прибыльных бизнес-моделей. Во-вторых, с рынка исчезнут сомнительные кредитные организации, используемые для проведения незаконных операций. В-третьих, ожидаемое укрупнение повысит прозрачность и инвестиционную привлекательность сектора.

Особое внимание авторы документа уделяют построению высокоэффективной системы управления рисками: развить ее, по их мнению, под силу только банкам, обладающим достаточным размером собственного капитала.

С другой стороны, данный документ — еще один пример того, как российские

власти, стремясь усовершенствовать уже существующую экономическую систему, ноотрез отказываются учитывать ряд ее особенностей. Главная претензия к двукратному увеличению минимального капитала — нежелание регулятора дифференцировать требования в соответствии с размерами банков и особенностями их работы.

По данным Центробанка, на начало 2011 года в России было зарегистрировано 1012 коммерческих банков, 406 из которых обладали капиталом меньше 150 миллионов рублей. Сейчас число «отстающих» сократилось в два раза, но едва ли все они смогут успешно перейти рубеж в 300 миллионов рублей. В зоне риска в первую очередь находятся кредитные организации, которые работают в депрессивных регионах, чьи бюджеты во многом формируются за счет дотаций из федерального центра. Очевидно, что освобождающуюся нишу должны занимать небольшие банки, которые могут эффективно работать в регионах за счет гибкости и оперативности в оказании услуг. Так и происходит, и было бы неправильно мешать малым и средним банкам работать в рыночных условиях. Региональные кредитные организации оказываются в довольно неприятном положении. С одной стороны, они обеспечивают доступ населения небольших территорий к минимальному перечню финансовых услуг. С другой — у них нет источников для развития и роста, как того требует регулятор. При этом капитализация таких организаций в достаточной мере соответствует объему выполняемых ими функций.

В таком разрезе перспективы ужесточения требований к российским банкам выглядят не столь радужно и сводятся к решению не самой простой дилеммы: либо нарастить капитализацию, не имея для этого особых возможностей, либо потерять лицензию и бизнес. Трудно также представить, что на место малых банков, которые будут вынуждены прекратить свою деятельность, незамедлительно придут более крупные. Скорее, мы получим меньшее проникновение финансовых услуг на территории не самых привлекательных с точки зрения банковской доходности регионов.

3 Мне представляется, что средства населения будут основным источником

формирования пассивной базы частных банков. Государственными средствами, как правило, пользуются банки с государственным участием. Внешние заимствования дешевыми кажутся только на первый взгляд. Никто не кредитует российских заемщиков под ставку 1,25–1,5%. В лучшем случае для высокого рейтинга ставка составит 6–6,5%. Разница в 4–5% — это стоимость риска для России. Необходимо учитывать и риск изменения курса валют. Стоимость хеджирования сегодня составит не менее 3%. В результате конечная стоимость заимствования будет в лучшем случае 9%. А у нас рублевые депозиты вполне можно привлекать под 7–8%.

5 В период кризиса и после него мы увидели несостоятельность целого ряда банков. Ушли те, что злоупотребляли активностью на фондовом рынке и занимались активным кредитованием аффилированных структур. При этом нужно учитывать, что последствия данного кризиса проявились не мгновенно, а скорее задали тренд существенных изменений в банковском секторе — и будут еще проявляться. Отсутствие ответственности менеджмента за вывод активов и отсутствие у Банка России права мотивированного суждения — вот пробелы, которые требуют решения. Способов скрыть аффилированность кредита много, а выявить это без специальных полномочий сложно. Однако, как правило, всегда есть целый ряд косвенных факторов, которые свидетельствуют о кредитовании аффилированных компаний. Насколько известно, поправка по праву мотивированного суждения будет внесена в законодательство. Комитет по банковскому надзору получит право на основе прямых и косвенных данных требовать от банка дополнительного создания резервов под кредиты с признаками аффилированности.

Конечно, должна быть и персональная ответственность. Если финансовый директор или председатель правления банка подписывает документы, содержащие фальсифицированные сведения, или уничтожает документы, которыми оформлены кредиты, то он должен понести наказание. А в целом пришло время, когда переход на принцип содержательного надзора стал необходимым элементом в банковском секторе.

6 После кризиса в банковской сфере возникла чрезмерная монополизация рынка государственными банками, в результате чего существенно нарушен принцип справедливой конкуренции. Сегодня Сбербанк управляет ставкой процента на кредитном и депозитном рынке. Имея существенную долю на рынке, банк, безусловно, задает основные тренды в основных секторах банковского бизнеса, особенно тех, куда он уже проник со своими продуктами. Например, когда Сбербанк снижает ставки по ипотеке, все остальные банки вынуждены следовать его примеру. Остаются отдель-

ные сегменты — сфера малого бизнеса, ряд сегментов потребительского кредитования, где Сбербанк еще не так активен.

Просто приватизировать Сбербанк в такой ситуации недостаточно, потому что у него слишком большая доля на рынке. В интересах развития и инвестиционной привлекательности банковского бизнеса в стране целесообразно создать на базе Сбербанка несколько банков, которые, собственно, уже есть в каждом федеральном округе. Поэтому, если этим банкам придать форму юридического лица, проблема частично будет решена.



Наталья КОЛОВОВА
Первый вице-президент
ОАО Банк «Петрокоммерц»

Ждем последовательности и предсказуемости

1 Повышение норматива минимального размера уставного капитала является оправданной мерой и коррелирует с законодательными ограничениями многих стран. Регулятор обязан устанавливать законодательные ограничения, направленные на развитие национальной банковской системы.

Данные меры вполне ожидаемы и полностью укладываются в идеологию Банка России по укрупнению банковской системы. Ожидать естественной консолидации нижней части банковской «табели о рангах» не следует, так как зачастую такие банки используются не для классического банковского бизнеса, а для реализации «серых» схем своих владельцев.

Центральный банк делает стоимость таких схем существенно дороже, и это оправданно. В любом случае, по сравнению с другими странами, текущие требования к минимальному размеру собственного капитала в России — низки.

В активах банков, подпадающих под ужесточение требований, сосредоточено менее 1% от совокупных активов кредитных организаций, даже не входящих в Топ-20, поэтому последствия для рынка должны быть минимальны.

Небольшие же региональные банки такие меры ЦБ подталкивают к консолидации, без которой они в любом случае не смогут выжить в нынешних высоко конкурентных условиях.

2 Если говорить о сегодняшнем дне, то банковская система по-прежнему страдает не столько от дефицита ликвидности, сколько от дефицита качественных активов, поэтому банки имеют возможность удовлетворить текущий спрос на кредитные ресурсы.

В то же время, в случае существенного роста экономики и, как следствие, роста спроса на инвестиционные ресурсы, сохранится потребность в банковской системе как финансовом посреднике, поскольку глобального роста прямых инвестиций в ближайшее время ожидать не стоит.

Наблюдаемый после кризиса отток капитала был замещен вливаниями со стороны государства, однако и в этом случае проведены они были через государственные банки, а не в форме прямых инвестиций.

3 Наиболее заманчивыми с одной стороны, но и наиболее требовательными к качеству — с другой, являются пенсионные деньги, которые по определению являются «длинными». С нашей точки зрения, разумным является поиск инструментов, позволяющих использовать пенсионные деньги для финансирования структурированных ипотечных портфелей.

С точки зрения внешних заимствований, на «длинные» ресурсы в ближайшем будущем можно рассчитывать только при рабо-

те с отдельными точечными проектами, в реализации которых заинтересованы иностранные институциональные инвесторы.

4 Давление на процентную маржу в банковской системе достаточно серьезное. Поэтому банки будут использовать все возможности, как для повышения непроцентных доходов реализуемых продуктов, так и для оптимизации структуры расходов.

Банки с развитой сетью продаж будут предоставлять доступ к своей инфраструктуре для продажи смежных финансовых продуктов: страховых, инвестиционных, возможно консалтинговых. Будут развиваться и новые комиссионные банковские продукты.

В части расходов потенциальным направлением для сокращения являются

расходы на персонал, которые могут быть оптимизированы за счет повышения эффективности и автоматизации бизнес-процессов, технологий, операционных моделей работы банков.

5 Последовательности, предсказуемости, а также равного отношения ко всем участникам рынка.

6 Банковская система страны будет двигаться в сторону сегментации. Государственные банки продолжают выбранную стратегию развития как универсальных финансовых институтов. Коммерческие банки вынуждены будут выбирать стратегию сфокусированного развития, поскольку только такой путь позволит выдержать конкуренцию.



Леонид ВАКЕЕВ
Заместитель председателя
правления КБ «ЛОКО-
Банк» (ЗАО)

Уйти от примитивной модели

1 Очевидно, что со временем размер минимального капитала для банков должен подниматься, и регулятор обязательно должен устанавливать планку по капиталу, но это должно происходить постепенно, предсказуемо, чтобы клиенты небольших банков не испытывали неудобств и операционных затруднений.

2 Кредитную поддержку роста экономики сейчас ограничивает не столько наличие у банков ресурсов, сколько уровень рисков в экономике. Возможно, гораздо более действенной мерой, чем предоставление кредитной поддержки, было бы участие государства в рисках, принимаемых банками в отношении системно важных отраслей, проектов и т.п., — при условии приемлемой экономики и незабюрократизированного администрирования.

3 По факту сейчас средства господдержки и внешние заимствования — это наиболее реальные источники «длинных» денег, при этом государственные средства обходятся значительно дешевле, но доступны в большей степени госбанкам. Опосредованно практика господдержки развивает внутренний долговой рынок,

который сейчас является работающей альтернативой международному рынку капиталов. В среднесрочной перспективе дальнейшее развитие внутреннего долгового рынка — наиболее реальный способ удлинить пассивы для крупных и средних частных банков.

4 Совершенно очевидно, что выигрывать в конкурентной борьбе будут те банки, которые способны активно наращивать долю непроцентных доходов — пусть и не до уровня развитых рынков, но до существенно большего, чем сейчас. Просто экстенсивно снижать расходы для большинства банков невозможно, резервы, скорее, — в росте объема операций и снижении удельных расходов, росте кросс-продаж.

5 Это очень обширный вопрос: у каждого банка много своих специфических пожеланий. В целом, я думаю, все ожидания можно свести в две большие группы. Первую можно обозначить как улучшение институциональной среды путем создания более совершенных законодательной базы и надзора и уменьшения бюрократической нагрузки. Целью запросов, относящихся ко второй

группе, является создание внутренней базы долгосрочного фондирования — путем стимулирования более «длинной» и стабильной депозитной базы граждан и развития класса институциональных инвесторов.

6 Безусловно, в обозримой перспективе госбанки будут занимать ведущее положение на рынке. Среди частных банков будет протекать процесс частичной консолидации, но все равно количество банков будет оставаться большим. Поскольку российский банковский рынок — объемный и фрагментированный (не только по продуктам и клиентам, но и географически), в системе останется большое количество мелких и средних кредитных учреждений, как универсальных, так и специализированных. По мере роста и развития российской экономики повысится роль мало-

го и среднего бизнеса, поэтому наряду с государственными и крупными частными банками будет возрастать роль небольших банков, особенно в регионах, по аналогии с community banks на развитых рынках. Еще одна очевидная тенденция — усиление конкуренции между госбанками.

В целом банковская система станет более технологичной. Банки будут просто вынуждены увеличивать производительность труда и делать больший упор на комиссионные доходы, поэтому основным вызовом для банков станет ускоренная трансформация от примитивной «кредитно-депозитной» модели в сторону формата финансовых услуг, большей стабильности доходной базы. Это сложная комплексная задача, и выиграют те банки, которые быстрее продвинулись в этом направлении.



Владимир ЖЕНОВ
Генеральный директор
ОАО «Новосибирский
муниципальный банк»

«Железной рукой к счастью» не получится

1 Дискутировать на эту тему сейчас уже не имеет смысла — решение принято, участники рынка должны его выполнять. Как член Совета Ассоциации региональных банков России могу сказать: мы сделали все, что могли, чтобы был достигнут «компромисс-300». И чтобы доказать: решение, о котором идет речь, абсолютно рыночное, оно не просто подрывает принципы здоровой конкуренции, но и является шагом назад в развитии отечественного банковского сектора. Привести банковский сектор административно «железной рукой к счастью» не получится. Капитал служит обеспечением по всем банковским операциям, и его размер, безусловно, влияет на масштабы бизнеса банка, но этот показатель не тождественен степени его устойчивости. И только что сама жизнь подтвердила нашу правоту: лишь благодаря странноватому вмешательству государства не рухнул Банк Москвы, входящий в Топ-5 российских банков, а вместе с этим (в который уже раз!) рухнул принцип: «слишком большой, чтобы рухнуть».

О цене спасения банка для экономики, налогоплательщиков сказано уже много,

повторять не буду. Отмечу лишь, что в эту цену нужно включать и репутационные потери нашей банковской системы, а они огромны, в том числе и в глазах зарубежных инвесторов.

2 Потенциал нашего банковского сектора вполне адекватен запросам экономики. Но если мы говорим не просто о кредитовании бизнеса на текущие цели, а об участии финансовых институтов в формировании инвестиционной модели экономики, то я вижу несколько проблем как в самом банковском секторе, так и вне его.

Не решена принципиально важная для наращивания инвестиций проблема отсутствия у банков долгосрочной ресурсной базы. Кроме того, инновационное кредитование сопряжено с дополнительными высокими рисками, брать их на себя банки не готовы хотя бы в силу действующих нормативов и требований регулятора. Как не готовы рисковать и заемщики, не уверенные в завтрашнем дне. Не готово к переходу на инновационные рельсы само государство: дальше деклараций дело не идет, а создание «зоны инноваций» в Сколково — всего

лишь локальный эксперимент с неочевидными результатами. Благоприятный инвестиционный климат (включая предоставление инвестиционных льгот, налоговые каникулы и т.п.) необходимо создавать не в специально отведенном месте, а в масштабах всей страны, и банки играют в этом ключевую роль.

Что касается долгосрочного финансирования стратегических отраслей и масштабных модернизационных проектов — капиталоемких, имеющих длительный период окупаемости, несущих повышенные риски, — то это должно быть задачей специализированных государственных банковских институтов, хотя не исключаю и участия частного капитала. Перспективы же для малого и среднего бизнеса я вижу именно в частно-государственном партнерстве, которое уже доказало свою эффективность.

В кризис успешно работали, да и в новых экономических условиях продолжают работать региональные и муниципальные фонды, под гарантии которых банки кредитуют малый и средний бизнес. В частности, наш банк еще в апреле 2009 года в числе первых начал сотрудничество с Фондом развития малого и среднего предпринимательства Новосибирской области, трижды подтверждая это право на конкурсной основе. За период участия в программе под поручительство фонда предприниматели получили в банке кредиты на сумму свыше полумиллиарда рублей. Размер одного поручительства фонда доходит до 90% от суммы долговых обязательств заемщика, включая проценты. Сумма предоставленных поручительств фонда по этим кредитам составила около 300 миллионов рублей.

3 Пока закон о безотзывных вкладах не принят, расценивать средства населения как стабильный источник долгосрочного фондирования не приходится. Формировать фонды длинных инвестиций могли бы пенсионные средства и страховые взносы, но эти сектора финансового рынка сами нуждаются в реформировании: они не являются пока абсолютно прозрачными, четко регулируемые, с понятными, устоявшимися и рассчитанными на длительную перспективу «правилами игры».

Зарубежные рынки капитала все еще пребывают в состоянии турбулентности, впрочем, и в лучшие времена доступ на них был невозможен для большинства российских банков.

Участие государства в долгосрочном финансировании экономики, безусловно, необходимо, но его механизмы нужно менять. Государство не должно закачивать «длинные» деньги напрямую в банки с госучастием, не будучи к тому же уверенным, что средства пойдут на указанные цели. С моей точки зрения, оно должно, больше того — обязано, во-первых, четко определить приоритетные сферы, способные стать драйверами экономического роста, чтобы осуществлять их финансовую поддержку в рамках конкретных государственных программ. А во-вторых, привлекать под свои, государственные, гарантии частный капитал.

4 Магистральный путь — снижение издержек, прежде всего транзакционных, наращивание доли дистанционных сервисов, которые удобны для клиентов, а для банков дешевле и эффективнее традиционного офисного обслуживания, поскольку сокращают затраты на содержание офисов, организацию рабочих мест, персонал и т.д. Перенаправить клиентский трафик в виртуальные офисы будет непросто: есть проблемы, связанные как с обеспечением информационной безопасности, так и с консервативными установками значительной части населения, психологической неготовностью к использованию новых информационных технологий. Но Интернет и мобильные сервисы настолько стремительно врываются в повседневную жизнь, что, я думаю, эволюция отечественного банкинга пойдет именно в этом направлении, в русле мировых тенденций.

5 Демонопользация — вот что должно стать задачей номер один. Мы пока не прошли точку невозврата, за которой станет невозможным сохранение разноразмерной банковской системы. Но мы очень близки к этому. Отсекание банков по уровню капитала — это «закат солнца вручную», что никак не стыкуется с мировой практикой. Зарубежные финансовые институты формировались несколько столетий, наша

банковская система прошла все эти этапы и совершила гигантский рывок в развитии за каких-то два десятка лет. Одним из главных достижений и фактически катализатором роста рынка можно считать именно его демонополизацию — на смену сберкассам пришли сотни коммерческих банков разного уровня, на рынок были допущены зарубежные финансовые институты. Сейчас процесс пошел вспять.

Я проведу простую параллель: банки называют кровеносной системой экономики. А кровеносная система — это не только крупные вены и артерии, но и огромное количество мелких капилляров, которые важны для здоровья организма ничуть не меньше. Уничтожение малых и средних банков ведет к разрушению финансового здоровья страны. О какой тут модернизации экономики, о каких притязаниях на статус одного из мировых финансовых центров можно вести речь?

6 Государство однозначно заявило о своем намерении в обозримой перспективе выйти из капитала кредитных организаций, и можно предположить, что доля банков с его участием будет снижаться. Но дело уже сделано: рынок, по крайней мере, основные его секторы и лучшие, наиболее финансово устойчивые крупные клиенты практически поделены между крупнейшими банками. Они и будут доми-

нировать на рынке, причем я не исключаю дальнейшей интеграции этих структур и появления на рынке настоящих финансовых монстров — по российским, конечно, понятиям.

У региональных банков есть определенный запас прочности, даже несмотря на двойной прессинг: «сверху» — со стороны банков с госучастием, «снизу» — со стороны набирающих силу микрофинансовых организаций, не имеющих столь жесткого регулирования. Чтобы выжить, малые и средние банки вынуждены «быстрее бегать» — проявлять большую гибкость, оперативнее реагировать, качественнее обслуживать. Возможно, под натиском крупных конкурентов часть из них начнет уходить в «ниши». Но в любом случае внедрение новых продуктов, современные технологии, качественный риск-менджмент — одним словом, обеспечение конкурентоспособности — это колоссальные затраты. Поэтому ситуация заставляет многие региональные банки уже сегодня искать стратегических партнеров, чтобы «обменявшись яблоками», то есть преимуществами, получить синергетический эффект, усилить свои рыночные позиции и продолжать развитие в рамках банковских групп. Мой прогноз: структура банковской системы будет меняться за счет консолидации и укрупнения. Хорошо это или плохо — другой вопрос.



Михаил ЗАВАРАЕВ
Ведущий аналитик
инвестиционной компании
«Арбат Капитал»

Идеального рецепта нет

1 Вопросы минимального размера собственного капитала (или вообще капитала) и его достаточности — дискуссионные. Думаю, всегда можно будет найти «за» и «против» того или иного решения.

Действительно, вопрос повышения размера собственного капитала вызвал достаточно жаркие дискуссии. Защитники мелких региональных банков апеллируют к тому, что с потерей этих банков (из-за роста требований к минимальному размеру капитала) многие малые предприятия, которые являются целевой аудиторией этих банков, лишатся кредитных ресурсов, так как они неинтересны более крупным банкам.

Хотя крупные банки и имеют более дешевые ресурсы (что легко проверить статистически и объяснить логически), они просто не предоставляют услуги малому бизнесу — из-за того, что он не является его целевой аудиторией. Условно говоря, легче заработать 3% маржи на объеме в 1 миллиард рублей по кредиту крупному бизнесу, чем 6–7% — на объеме в миллион рублей, кредитуя небольшую компанию. По сути дела, апелляция к тому, что более крупные банки имеют более дешевые ресурсы и могут выдавать кредиты по более низким ставкам, не совсем корректна. Могут? Да. Но будут ли? Скорее всего, нет. С этой точ-

ки зрения мы получаем два множества с несколько разными характеристиками.

Другими словами, по этому аргументу, скорее, можно заключить, что и те и другие имеют право на жизнь. Показателен, опять же, пример США, где мы видим тоже весьма большое количество различных банков, в том числе и достаточно мелких. Да, их количество снижается достаточно быстро, но это — естественный процесс консолидации финансового сектора. В любом случае, во многих небольших населенных пунктах есть собственные региональные или городские банки.

Тем не менее, думаю, все-таки какие-то барьеры в данном вопросе должны быть (по крайней мере, это общемировая практика). Однако они не должны быть очень высокими, как в некоторых азиатских странах. Более того, есть смысл ввести дифференцированную шкалу, как в США: минимальный уровень требований к размеру капитала зависит от специализации банка, степени его универсальности и географической специализации.

Более того, важен зачастую не сам размер капитала, а его достаточность, то есть относительная величина. Причем для малых банков, в силу их меньшей устойчивости из-за разных причин, есть смысл вводить более высокие показатели достаточности капитала.

2 Я бы не говорил в данном случае только лишь о банках. Скорее — в целом о финансовом рынке, который является неотъемлемой частью экономики и ведущей силой в ее развитии. Тут важны не только банки, но и рынки капитала, причем как российские, так и зарубежные. В любом случае, те же крупные компании, скорее всего, будут искать средства не в российских банках (даже в случае поддержки государства), а на международных рынках, которые смогут предоставить им более дешевые ресурсы.

Роль банков в любом случае будет одной из ведущих, однако далеко не все зависит от них: банки действуют в условиях внешней среды, на основе условий которой предлагают свои услуги, а уже на основе их условий формируется спрос на эти услуги. С моей точки зрения, не совсем корректно говорить в стиле: «вот если бы

банки снизили ставки до 5%, тогда экономика развивалась бы гораздо быстрее». Скорее, есть смысл вести речь о том: могут ли банки в текущих условиях снизить ставки по кредитам до такого уровня? Имеется в виду, что позволяют ли им это сделать экономические условия? Допустим, в данный момент в США банки могут выдавать кредиты по 5% и выдают их, потому что экономические условия это позволяют. В России в данный момент подобное невозможно. Но не потому, что банки не хотят, а потому, что не могут. Вообще говоря, банки — лишь отражение состояния экономики, а не какое-то инородное тело, которое можно рассматривать в отдельности от этой самой экономики.

Опять же, говорить о том, смогут ли банки соответствовать запросам экономики на заемные ресурсы, не имеет смысла. В любом случае ответ будет «да, смогут» — в той мере, в какой это будет нужно экономике в текущих условиях. Есть условия, по которым банки могут предоставлять кредиты: кто-то их берет на таких условиях, кто-то нет, кто-то кредитуются за границей. Говорить, что банки не могут удовлетворить спрос в полной мере — не совсем корректно. Спрос — это как раз желание и возможность получить товар или услугу. Говорить на тему «что было бы, если бы», повторюсь, не совсем корректно.

3 Актуальны-то будут все названные источники, так как избыток долгосрочных ресурсов в нашей банковской системе не наблюдается. Длительность фондирования по-прежнему очень мала, в силу того что доверие к финансовой системе остается на относительно невысоком уровне. Создание АСВ и увеличение объема застрахованных средств до 700 тысяч, безусловно, в какой-то мере повысили доверие населения к банковской системе. Но этого мало. Когда у тебя инфляция находится практически на уровне двухзначных цифр — страхи того, что при вложении денег на 10 лет ты скорее потеряешь, чем приобретешь, достаточно сильны. Тем более что реальные ставки вновь отрицательны.

Безусловно, по итогам прошедшего кризиса государство сделало многое, чтобы повысить доверие к финансовой системе, но

было бы также неплохо снизить инфляцию до комфортных уровней.

Важны будут абсолютно все источники «длинных» ресурсов. Важно, чтобы они были именно «длинными». Условно говоря, средства населения и сейчас используются достаточно активно, но это короткое фондирование — необходимо увеличить его длительность: например, посредством введения полноценных депозитных сертификатов (американские CDS) или безотзывных вкладов. Привлечение средств институциональных инвесторов или государственных денег также будет весьма кстати, причем это не выглядит невыполнимой задачей. Конечно, не стоит отвергать и внешние заимствования, но пользоваться ими стоит весьма осторожно — пример Казахстана, который в значительной мере полагался именно на них и серьезно пострадал от мирового финансового кризиса, забывать не стоит.

4 Когда рентабельность банковских активов составляет порядка 2% (ожидаемый уровень на 2011 год), говорить о том, что банкам приходится выживать, не очень корректно. Тем не менее, действительно, банковская маржа до последнего времени снижалась в силу разных причин. Однако банки постепенно начинают переоценивать свои активы и пассивы, что позволяет более оптимистично взглянуть на уровень маржи в будущем. Думаю, банки продолжат работать во всех направлениях (дальнейшая переоценка активов и пассивов, рост эффективности бизнеса, чтобы коэффициент расходы/доходы вернулся в докризисному, рост непроцентных доходов), чтобы сохранить рентабельность и активов и капитала на достаточно высоком уровне. Какого-то одного идеального рецепта нет — все зависит от индивидуальных особенностей того или иного банка.



Мария ВОЛОЖИНСКАЯ

Руководитель центра по управлению активами и пассивами ОТП Банка

Государство будет корректировать адреса поддержки

2 Индикатором роли банковского сектора в кредитовании национальной экономики может служить соотношение суммарных банковских активов к размеру ВВП. В России этот показатель находится на уровне 80%. В первом полугодии 2011 года банковская система выросла на 4%. Динамика второго полугодия покажет изменение соотношения размера банковской системы и ВВП, рост которого прогнозируется в 2011 году на уровне 4,2–4,8%. В среднесрочной перспективе ожидается увеличение этого показателя, в первую очередь, в странах с растущей экономикой, к которым относится и Россия.

Способность банков поддерживать экономический рост находится в прямой зависимости от уровня капитализации и ликвидности. С учетом текущего уровня капитализации российских банков в 16,7% и стабильности пассивной базы, в 2011–2012 году банки в полной мере смогут удовлетворять растущий спрос в секторе потребительского и корпоративного кредитования. Перспективы дальнейшей динамики в значительной степени зависят от уровня

рентабельности активов. Представляется, что в перспективе двух–трех лет государственная поддержка будет направлена не на увеличение объемов, а скорее на коррекцию направления. Государство через механизмы субсидирования менее прибыльных сегментов кредитования будет содействовать финансированию таких видов кредитования, как ипотека, кредитование малого и среднего бизнеса, социальных проектов.

3 Внешние и внутренние заимствования останутся в ближайшей перспективе основным источником «длинных» ресурсов для финансирования российской экономики. На внутреннем рынке капиталов растущую роль играют средства институциональных инвесторов. В сегменте сбережений населения наметился некоторый спад динамики, который связан, с одной стороны, с отрицательной доходностью банковских вкладов по отношению к темпам инфляции, а с другой — с постепенной реализацией отложенного в период кризиса спроса и возросшим в связи с этим уровнем потребления.



Павел ГАГАРИН
Председатель совета директоров аудиторско-консалтинговой группы «Градиент Альфа»

Лучшая помощь — невмешательство

1 Увеличение минимального размера собственного капитала абсолютно не оправдано. Объективных экономических и финансовых предпосылок для этого не было. Эта мера стала одной из составляющих частей борьбы с мелкими банками, большинство из которых занимается отмыванием денег. Думаю, эта атака пролоббирована крупными банками, которые тем временем скупают мелкие, делают из них свои филиалы, дополнительные офисы, увеличивая тем самым свою клиентскую базу.

Безусловно, административное регулирование банковского сектора необходимо, но оно должно основываться на объективных причинах: деловых, научных, экономических и финансовых — а не на чьей-то прихоти, указаниях сверху или лобби крупных структур.

Административно модернизировать банковскую систему нужно очень аккуратно и не рассчитывать на быстрый результат. Чтобы вывести ее на качественно новый уровень, чтобы по своим параметрам она хотя бы приблизилась к западной банковской системе, нужен не один год. На это потребуется десятилетие. Ведь банки — это часть экономики, которая не может модернизироваться отдельно, в отрыве от всей экономики. Так что если случится быстрый прорыв вперед, то это будет либо фальсификация, либо необъяснимое чудо, на которое все же хочется надеяться.

2 Роль банков в развитии экономики определяется указаниями властей, причем не только денежных. Если власти через Банк России вдруг выделяют средства, например, на поддержку промышленности, то эти кредиты будут выдавать крупные банки, уполномоченные регулятором на занятие подобной деятельностью. Правда, с одним условием: для получения кредитов потребуется жесткое обеспечение — двойное и даже тройное (в виде залога, оборотов и товарных активов).

Нужно признать, что собственными усилиями, без поддержки государства, причем существенной, банковские структуры не могут обеспечить потребности экономики в кредитах. Спрос на кредиты сегодня превышает предложение в разы. Даже

истинный спрос (то есть необходимость кредитной поддержки только реального сектора экономики, способного их освоить и вернуть вместе с процентами), по моим оценкам, в полтора раза выше предложения. Для удовлетворения потребностей банкам и государству нужно выдавать кредиты в пропорциях 50 на 50. Может быть, на первых порах доля государства будет меньше, но до этой отметки она должна вырасти.

3 Основным источником «длинных» денег — это госсредства, а также внешние заимствования, только не на уровне государства, а на уровне коммерческих структур в лице крупных корпораций и финансово-промышленных групп. Государство в эти игры играть больше не намерено, и это правильно.

Пример США показывает, насколько опасны внешние заимствования на государственном уровне. Крупнейшая экономика мира не способна не то что погашать, а даже контролировать размеры внешнего государственного долга. И единственный способ с этим бороться — девальвировать доллар. Обесценивая национальную валюту, Америка уменьшает свой долг, взятый именно долларами. Но если где-то убывает, значит, где-то прибывает. В связи с недоверием инвесторов экономике США инвестиционный рейтинг России повышается, и это не может не радовать.

4 Банковская маржа снижается в связи с оживлением рынка. Большая маржа стала неконкурентоспособной.

Термин «смежные рынки» для некоторых банков означает создание и поддержку всевозможных схем по отмыванию денег, незаконному валютному и рублевому наличному и безналичному обороту. Многие финансово-кредитные организации, к сожалению, давно наладили функционирование подобных структур вокруг себя.

Что касается расходов, то банкам в настоящее время практически невозможно их снизить. Те затраты, которые можно было минимизировать, уже уменьшили некоторое время назад. Рынок труда сейчас требует роста зарплат, с них нужно платить

страховые взносы, налоговая служба требует уплачивать налоги. Сэкономить вряд ли получится. Скорее, нужно осваивать другие виды деятельности и предлагать клиентам новые услуги.

5 Многие крупные банки уже не раз выходили с различными инициативами в ЦБ, в частности — просили полномочий более подробно изучать деятельность клиентов, блокировать расчетный счет, если есть подозрения, что клиент совершает какие-то незаконные операции. Но навстречу им регулятор не шел.

Менее крупные банки на поддержку регулятора не рассчитывают, поскольку есть генеральная линия на сокращение их количества. Я считаю, что это неправильно. Посудите, во всех цивилизованных странах есть маленькие банки, иногда всего с одним сотрудником. Они могут работать в узких секторах экономики всего с несколькими предприятиями — и никому от этого не плохо, наоборот, хорошо. В Германии мне довелось побывать в банке, где единственный сотрудник обслуживает нескольких фермеров, и все довольны.

Для чего же мелкие банки нужно сокращать? Цель у сокращения декларируется благородная — борьба с отмыванием денег и повышение надежности банковской системы. С одной стороны, чем меньше элементов в системе, тем легче ею управлять и тем более надежно она работает. Однако составляющие элементы банковской системы не работают по принципу гирлянды, они рассредоточены в пространстве. Каждый банк — это в какой-то степени опорная колонна экономики, и если часть этих колонн убрать, то опора, наоборот, станет менее надежной.

Многие мои знакомые, клиенты и управляющие средними банками, находящимися где-то между 50-й и 150-й строчками рейтинга ЦБ, ничего хорошего от сокращения числа банков не ждут. Без пессимизма смотрят в будущее только крупные банки, входящие в верхнюю двадцатку рейтинга и имеющие серьезный административный ресурс. Благодаря ему они могут решать возникающие трудности.

6 От опоры на государственные банки пока никуда не уйти. И эта систе-

ма останется элитным клубом крупнейших банков, имеющих большие государственные пакеты акций, государственную поддержку и государственный капитал. Де-факто это госбанки. Поэтому модернизация банковской системы — это, на мой взгляд, переориентирование, национализация банковской системы и зарабатывание прибыли в интересах государства.

Если говорить о технической модернизации, то она так или иначе постоянно происходит. И в этом плане российские банки практически не уступают западным по качеству корпоративного обслуживания и догоняют по уровню обслуживания физических лиц. По технической модернизации российская банковская система копирует американскую и европейскую.

Судьба небольших региональных банков сложится по одному из трех сценариев. Первый и наиболее вероятный — их с дисконтом скупят более крупные банковские структуры и создадут на их базе свои филиалы, отделения и дополнительные офисы.

Второй расклад — такие банки сами объединятся в более крупные структуры. Это достаточно сложно, нужен мощный объединяющий центр, один маленький банк не может объединить вокруг себя еще 10 маленьких банков и сделаться банком, по величине равным 11 таких банков.

И самый печальный вариант — банки, обвиненные в нарушении закона №115-ФЗ, будут ликвидированы. Посмотрим правде в глаза: практически все небольшие банки, которые не попадают в поле зрения и сферу интересов крупных структур, используются для отмывания, соответственно, жить им осталось не так долго, лицензия у них вот-вот будет отозвана.

Думаю, что и узкоспециализированные, и универсальные структуры будут востребованы. Несомненно, большой спрос на свои услуги сохраняют отраслевые банки или банки, специализирующиеся на работе с физическими лицами. Главное здесь — иметь у себя в арсенале весь спектр банковских услуг как для физических, так и для юридических лиц.

Как говорится, лучшая помощь — это, конечно, качественная помощь. Но в некоторых случаях было бы лучше просто не мешать.



Александр ФЕДОРОВ
Председатель комитета
коллекторских агентств
«Деловой России»

Свои, «костромские», тоже останутся

1 Однозначного ответа на этот вопрос нет. Способна ли невидимая рука рынка навести идеальный порядок? Или нужно помочь? Цели, которые преследует ЦБ, понятны: уменьшить количество кредитных организаций. Это оправданно — сейчас в России около тысячи банков. При этом добрая половина из них, а то и больше, занимается только противоправной деятельностью. Говоря проще, около 500 банков — это, в основном, «отмывочные конторы». Их надо ликвидировать. Но почему для этого надо использовать такой метод? Почему Банк России не может их закрыть за нарушение законов? Я считаю, что регулятору необходимо ужесточить контроль над соблюдением финансовой дисциплины.

2 Я сторонник минимального вмешательства государства в экономику. Поэтому меня неприятно удивляет «огосударствление» банковской системы. Банки сейчас могут занимать за рубежом, финансовые рынки для них открыты. Более того, у банков огромный запас ликвидности, которые они накопили за счет привлечения депозитов. Они это прекрасно знают. Именно поэтому ставки по депозитам сейчас ниже уровня инфляции. Сейчас банкам интересно не занимать на внутреннем рынке (пусть даже и у государства), а больше осваивать внешние рынки.

3 Прежде всего это внешние заимствования. Сбережения населения никогда не были источником «длинных» денег. Займы ЦБ, к счастью, тоже. Средства институциональных инвесторов не обеспечат необходимого количества «длинных» денег. Банки, правда, не могут пока занимать на внешних рынках на достаточно длительный срок. Максимум на семь лет. Но они уже нашли выход из положения, используя механизм перекредитования. Он действует следующим образом. Банк выдает ипотеку на 20 лет. Но ставку по кредиту фиксирует на определенный срок, от года до пяти. После окончания этого срока ставка рассчитывается, например, по схеме «10% + ставка MosPrimeб». Это позволяет банку перекредитовываться на внешних рынках и финан-

сировать «длинную» ипотеку. Ставка по таким кредитам для заемщиков — меньше.

4 Рынок действительно становится все более конкурентным. На нем легче работать тем, кто может без ущерба для качества снизить издержки и внедрить высокие технологии. Часто эти два процесса пересекаются. Банки будут все больше переводить клиентов в онлайн и экономить на содержании операционных офисов, на зарплате персонала. Поэтому уменьшится размер самих офисов — уже не нужны станут дворцы по 500 квадратных метров, достаточно и 50. Банки станут совершенствовать свои IT-платформы. В частности, постараются сделать так, чтобы больше работы (например, по оценке заемщика) выполняли компьютеры, а не менеджеры.

Банки станут осваивать продажи смежных продуктов, больше зарабатывать на агентских услугах — к примеру, на комиссиях от перечисления средств за оплату услуг. Кроме этого, они станут активнее продавать не только депозиты и кредиты, но и другие продукты: страховки, ПИФы, услуги по доверительному управлению. Сейчас все больше набирают популярность обезличенные металлические счета. Между тем банков, которые предлагают такую услугу, не так уж много, не более 30 (я имею в виду банки из Топ-100).

5 Как и в любом другом секторе, банкиры ждут от властей понимания ситуации. Они рассчитывают, что правительство, зная, какую роль играет банковская система в экономике, пойдет навстречу и сделает послабление в некоторых вопросах регулирования банковской деятельности. К примеру, недавно стало известно, что сотрудники банков, ответственные за работу с Росфинмониторингом, в массовом порядке увольняются. Почему? Да потому что невозможно соответствовать всем формальным требованиям регулятора. А на тех, кто не соответствует, налагается взыскание. В том числе и на сотрудника — его просто могут дисквалифицировать.

6 Мне кажется, через пять–семь лет на рынке будут работать около десятка

крупных государственных и частных универсальных банков. Они будут предлагать массовые и стандартизированные продукты, которые станут более доступными для населения.

Вместе с этим на рынке останутся работать несколько десятков средних банков, которые станут продавать клиенту не столько продукты (кредиты, депозиты), сколько решение его проблем. В этом будет их преимущество. То есть клиент будет приходиться к банку из Топ-50 и говорить: «У меня есть столько-то денег, но этого, наверное, не хватит на первоначальный взнос на квартиру. Так что я не смогу взять ипотеку. Что делать?» Банкир не будет, как сейчас, отвечать: «Идите и копите». Он скажет: «Да, денег не хватает. Но положив имеющуюся сумму на депозит, вы накопите на первый взнос через семь лет. А распределив их между депозитом, ПИФом и ОФБУ, — через три года».

Кроме того, на рынке останутся и мелкие региональные банки. Они будут востребованы населением, потому что — свои, «костромские», и потому что будут иметь развитую филиальную сеть в регионе.

Кроме того, на рынке останутся и мелкие региональные банки. Они будут востребованы населением, потому что — свои, «костромские», и потому что будут иметь развитую филиальную сеть в регионе.



Алексей КОЛТЫШЕВ
Директор финансово-аналитического департамента СБ Банка

Снижение расходов — красивый миф

1 Требование Банка России по минимальному капиталу надо признать абсолютно оправданным. Как и постепенное повышение этого показателя. Однако рассматривать это требование надо именно с точки зрения повышения стабильности банковской системы страны, а не как меру, направленную на прямое сокращение количества действующих банков.

Хотя, вероятно, и с данным требованием можно было бы поступить более гибко. Ввести, например, зависимость от географической экспансии кредитной организации, а также ее специализации, либо продвижения на рынок банковских услуг как универсального банка. Безусловно, требования к многофилиальным и/или регионально распределенным кредитным организациям могут быть выше, а вот узкоспециализированные либо местные региональные банки могли бы получить послабления.

Полагаться в этом вопросе исключительно на рынок — «вымывание» на нем нежизнеспособных структур — все же не стоит. И дальнейшее повышение упомянутых требований целесообразно, однако должно производиться с определенным временным лагом и заблаговременным его анонсированием.

2 Рост экономики без кредитной поддержки со стороны банковской системы невозможен в принципе. Другое дело, насколько характер этой поддержки

будет свободным и рыночным. Конечно, отечественная банковская система еще слабовата для обеспечения быстрого роста экономики без поддержки государства. Однако явная нерыночность такой поддержки сильно искажает экономические принципы и ставит под угрозу фундаментальность такого роста.

Пропорции такой поддержки определить достаточно сложно, однако, скорее, дело даже не в них, а в адекватной стоимости и принципах выбора путей государственной поддержки.

3 Внешние заимствования долгое время были мощным локомотивом роста объемов кредитования. Однако мировой финансовый кризис показал уязвимость и этого пути. Поэтому банки были вынуждены с новым интересом посмотреть на сбережения населения. Хотя последние и крайне подвижны, иногда обвально нестабильны, но данный ресурс при правильной политике государства в этом вопросе в последнее время становится более привлекательным. Средства институциональных инвесторов — вещь хорошая, и все же в России пока очень слабо развита, а потому вряд ли сейчас стоит говорить о ней всерьез. Государственные средства — огромный ресурс, способный в критические моменты стабилизировать экономику, однако постоянное применение этого ресурса, как уже было отмечено, приводит к существенным диспропорциям в экономике и в целом

ощутимо ослабляет ее, как это, возможно, ни парадоксально на первый взгляд.

4 Снижение расходов — это, скорее, красивый миф, чем адекватная реальность. Поддержание прибыльности банковской системы возможно традиционными методами — наращиванием объемов операций и поиском дополнительных доходов, однако эта задача становится все сложнее и сложнее.

6 Истина, как обычно, где-то посередине. Востребованы будут и узкоспециализированные кредитные ор-

ганизации, и универсальные институты. Безусловно, постоянная и продолжительная работа с одним универсальным банком удобна клиенту, однако периодически у него все же возникают потребности в дополнительных возможностях определенных продуктов, и тогда обращение в специализированные институты оказывается целесообразным.

Это же касается и государственных банков, и региональных структур — и те и другие были, есть и будут востребованы, и разумный компромисс в их совместном развитии на рынке только укрепляет экономику страны.



Аркадий ИЗЮМОВ
Генеральный директор
компании «Банк Банков»

Укрупнение — естественный тренд

1 Ответ зависит от постановки задачи. Если регулятор видит свою задачу в повышении эффективности собственной работы (например, чтобы сократить свои издержки или улучшить качество банковского надзора), такая мера вполне оправдана: банков станет меньше и регулировать банковскую систему станет проще. Если же цель в том, чтобы сделать рынок финансовых услуг более эффективным, то в повышении минимального размера капитала нет никакой необходимости: здесь не та ситуация, когда целесообразно искусственно ограничивать уровень конкуренции на рынке, тем более что малые банки и так не составляют сколь-нибудь заметной конкуренции банкам крупным. Если малые банки не исчезают в процессе «естественного отбора», это означает, что они выполняют полезную функцию в банковской «экосистеме».

2 Роль банков в экономике будет такой же, как всегда: обеспечение бизнеса и потребителей кредитами. И я думаю, что банки прекрасно справятся с этой задачей. А с государственной поддержкой лучше быть осторожным: ее чрезмерное использование, во-первых, ведет к несправедливой конкуренции (одни банки получают помощь от государства, другие — нет), во-вторых, мотивирует финансировать неэффективные проекты и компании, и все это делается за счет налогоплательщиков.

3 Основным источником «длинных» денег должны стать долговые рынки, а механизмом их привлечения — выпуск банками облигаций и секьюритизация. Объем выпущенных банками облигаций уже в 2010 году был заметно больше, чем в докризисные годы, а по результатам 2011-го вырастет еще в несколько раз. Секьюритизация, хотя имеет серьезные недостатки и потеряла свою популярность после кризиса, является очень эффективным инструментом привлечения долгосрочного финансирования, и я ожидаю, что в ближайшие годы интерес к ней восстановится.

4 Есть множество подходов к тому, как увеличить прибыльность банка. Если говорить о российской банковской системе, то одним из наиболее действенных инструментов повышения прибыльности, потенциал которого используется далеко не полностью, я считаю управление рисками. Например, если банк, занимающийся розничным кредитованием, использует скоринговую модель для принятия решений о выдаче кредита, он может очень существенно уменьшить процент просрочек и невозвратов. Разумеется, кредитный скоринг — лишь одна из частей системы риск-менеджмента в банке. Банки, которые серьезно относятся к построению у себя такой системы, в среднем не только более прибыльны, но и более устойчивы.

6 Как правило, крупные банки эффективнее мелких (по ряду причин — например, у крупных банков лучше структура издержек и больше возможностей внедрять необходимые технологии), а универсальные банки эффективнее специализированных (поскольку более широкая продуктовая линейка помогает увеличить прибыль в

расчете на одного клиента). Поэтому естественным трендом для российской банковской системы (особенно с учетом поддержки этого тренда регулятором) является ее «укрупнение» — с течением времени все более значительная доля активов будет концентрироваться в крупных универсальных банках.



Ирина ВЕЛИЕВА
Старший аналитик
Standard & Poor's

Скорее специализация, чем диверсификация

1 В целом, на мой взгляд, повышение минимального размера капитала может оказать положительное влияние на банковскую систему, повысит финансовую мощь каждого отдельного участника и способствовать развитию конкуренции. С другой стороны, влияние будет носить крайне ограниченный характер, так как те кредитные организации, которых коснется данное требование, составляют незначительный процент совокупных активов банковской системы.

2 Следует отметить, что государственная поддержка, оказанная банкам в последние несколько лет, по масштабам была достаточной для того, чтобы банки оказались способны обеспечить потребности экономики в будущем. Одной из главных проблем в настоящий момент остается привлечение в банковский сектор долгосрочных ресурсов. Для этого государство должно в первую очередь создать стабильные институциональные рамки — такие, чтобы в российскую экономику захотели инвестировать на горизонте 10, 15, 20 лет. И речь здесь не только об иностранных, но и о российских инвесторах.

3 По нашим прогнозам, темпы роста розничных депозитов будут замедляться, в то время как кредитный портфель будет расти ускоряющимися темпами. Это означает, что банкам придется за счет чего-то финансировать свой рост. Поскольку в экономике отсутствуют мощные российские институциональные инвесторы, которые способны обеспе-

чить приток масштабных и долгосрочных ресурсов в банковский сектор, очевидное решение — возврат к докризисной модели, ориентированной на внешние заимствования.

4 Мы ожидаем, что ситуация с маржой в ближайшее время стабилизируется. Этому будет способствовать, прежде всего, снижение стоимости фондирования, которое происходит по мере замещения «дорогих» ресурсов, привлеченных в период кризиса, более дешевыми. Другое дело, что в целом неравенство в распределении доходов на рынке будет усиливаться: крупные банки, скорее всего, будут «оттягивать» на себя большую часть заработанной сектором прибыли. Тем не менее для небольших и средних банков по-прежнему остается на выбор много жизнеспособных бизнес-моделей: комиссионный бизнес, концентрация усилий на основном регионе присутствия, выигрыш за счет близости к клиенту и т.д. По всей вероятности, банки будут двигаться скорее к специализации и концентрации, чем к экспансии и диверсификации бизнеса.

6 Мне кажется, что и специализированные, и универсальные институты могут сейчас найти себе место на российском рынке. А модернизация в банковском секторе может проходить естественным путем — как ответ на новые потребности и вызовы рынка.

*С анкетой работали
Марина ТАЛЬСКАЯ
и Людмила КОВАЛЕНКО*

Coal Forum

Организаторы

БИЗНЕС-ФОРУМ **ПРОМЫШЛЕННЫЕ ГРУЗЫ** **МЕТАЛЛ-КУРЬЕР**

Спонсор регистрации



Официальные партнеры



Рынки энергетического угля в странах Средиземного моря



19-20 сентября 2011, Ceylan Intercontinental Hotel Стамбул, Турция

Ключевые вопросы конференции:

- Мировой рынок энергетического угля
- Структура спроса на уголь и формирование трансконтинентальных грузопотоков
- Потребление и спрос в Средиземноморских странах
- Конкурентные позиции и перспективы основных экспортеров - Африка, Америка, АТР
- Изменение соотношения долгосрочных и спотовых сделок
- Специальная сессия - Турция и СНГ
- Фрахт и порты

Генеральный новостной партнер



Медиапартнеры



+38 056 794 33 94 www.coal-forum.com +7 495 775 60 55

НУЖНЫ НЕ ТОЛЬКО ДЕНЬГИ

ВОЗМОЖНОСТЬ УСЛЫШАТЬ ПОЗИЦИЮ ЦЕНТРОБАНКА И ВЫСКАЗАТЬ свою собственную выпадает банкам не так уж редко: многочисленные конференции, круглые столы и форумы проводятся — по инициативе обеих сторон — достаточно регулярно. Но вот какое наблюдение: обсуждение некоторых «болевых» тем кочует с мероприятия на мероприятие годами. Понятно, что у регулятора и у банкиров видение проблем сектора хоть и схоже во многом, но и отличается существенно ввиду разности задач: банки озабочены прежде всего прибыльностью бизнеса, регулятор — стабильностью системы в целом. Слышат ли участники дискуссий друг друга?

РАЗМЕР ИМЕЕТ ЗНАЧЕНИЕ

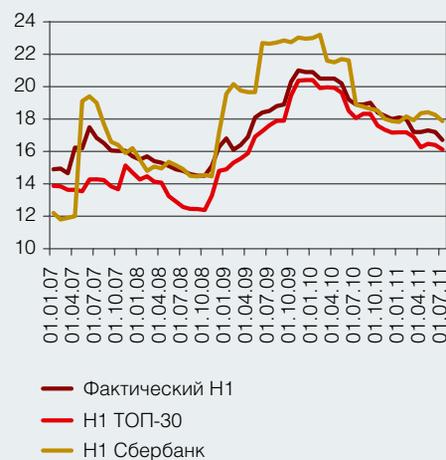
Одна из самых долгоиграющих тем последнего времени — целесообразность повышения регулятором планки собственного капитала банков: до 180 миллионов рублей с 2012 года и до 300 миллионов — к 2015-му. Ну, относительно ближайшего повышения дискуссии уже бессмысленны: решение принято и подлежит исполнению. Дискуссионный пыл, судя по всему, не остывает ввиду следующего повышения норматива.

Кстати, некоторые банкиры жесткость позиции Центробанка разделяют: «требование Банка России по минимальному капиталу надо признать абсолютно оправданным. Как и постепенное повышение этого показателя»; «повышение минимального размера капитала выглядит вполне логичной мерой». Прежде всего потому, что полагают: в результате этих действий «с рынка исчезнут сомнительные кредитные организации, используе-

мые для проведения незаконных операций». Но солидарных с политикой ЦБ по капиталу все-таки меньшинство.

Аргументы «диссидентов» можно разделить на три категории: эмоциональные, компромиссные и рациональные. К первым относятся высказывания общего характера вроде: «административное укрупнение банков не способствует ни модернизации, ни развитию конкуренции в банковском секторе»; «небольшие кредитные институты, прежде всего в регионах, более клиентоориентированы, гибче в принятии решений, доступнее... и императивное увеличение нормативной планки капитала — путь к исчезновению таких малых банков»; «право на работу имеют и малые банки тоже: маленький капитал — маленький бизнес, это нормально». Вплоть до сакраментального: «величина капитала банка не тождественна его устойчивости» — с совершенно справедливой

ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА
СНИЖАЕТСЯ



Источник: МФПА.

ссылкой на свежие примеры банкротства кредитных организаций из списка «мэтров».

Сторонники компромисса теоретически соглашаются с целесообразностью укрупнения банков. Однако отмечают и то обстоятельство, что

у небольших региональных организаций, большинство из которых действительно имеет и свою нишу, и «своих» клиентов, нет источников для роста, как того требует регулятор. А потому предлагают подойти к проблеме более гибко: «ввести, например, зависимость от географической экспансии кредитной организации, а также ее специализации»; «стоит пойти по пути введения института так называемых «локальных» банков: для тех, кто работает в границах одной области, требования к капиталу могут быть мягче, чем для универсальных банков, действующих на территории страны». Некоторые специалисты предлагают расширить ареал деятельности локальных банков двумя–тремя областями. Подобные альтернативы представляются вполне подходящими на роль рабочей гипотезы. Услышит ли их регулятор?

Более холодные умы оперируют цифрами: «Сейчас показатель достаточности капитала находится на уровне 17% (при обязательных 10%), что свидетельствует о стабильности в системе и возможности дальнейшего роста без дополнительной поддержки государства. Учитывая ожидаемый высокий уровень прибыли по итогам этого года, можно говорить о том, что банковская система может практически в два раза увеличить объемы кредитования реального сектора без необходимости докапитализации».

Однако, как выясняется, средний показатель достаточности капитала (Н1) сродни средней температуре по больнице. Во-первых, его значение все же снижается. Как посчитали в Центре экономических исследований Московской финансово-промышленной академии, с начала года этот норматив упал на 1,4% и на 1 июля составлял 16,7%, а в тридцатке крупнейших банков — 16,1%. Во-вторых, значение этого показателя в разных банках существенно разнится: даже в некоторых крупнейших институтах он близок к тому, чтобы захромать. Так, рядом с критической отметкой (10%) находятся показатели Банка Москвы (10,41%) и Промсвязьбанка (10,87%). Недалеко от демаркационной линии

НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА (Н1) КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ

Банк	01.07.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011
Банк Москвы	15,83	17,37	18,12	17,38	10,41
Промсвязьбанк	11,00	10,74	11,60	11,01	10,87
НБ Траст	11,90	11,91	11,84	11,03	11,09
МКБ	12,40	12,81	12,61	11,73	11,14
ТрансКредитБанк	13,49	12,21	12,66	12,01	11,67
ВТБ 24	14,40	13,74	13,15	12,48	12,05
Банк Санкт-Петербург	15,03	13,31	13,17	12,32	12,06
Ханты-Мансийский Банк	15,48	14,90	15,21	14,16	12,36
Номос-Банк	18,18	16,85	11,48	11,97	12,45
МБРР	12,24	13,70	13,26	13,33	12,48
Альфа-Банк	20,15	18,87	13,75	12,47	12,71
Банк Возрождение	17,50	15,49	14,59	13,58	12,74
Банк Зенит	14,17	14,92	13,63	11,89	12,85
Банк Уралсиб	15,78	14,89	13,79	13,84	12,89
Петрокоммерц	17,00	16,51	15,73	15,15	13,35
МДМ Банк	15,60	13,50	14,38	14,53	13,43
Ак Барс	15,60	15,60	15,36	14,10	14,02
Открытие	11,37	17,83	15,53	14,41	14,41
Райффайзенбанк	17,89	17,76	17,09	16,89	14,64
Газпромбанк	15,96	15,93	13,90	13,04	14,83
Росбанк	13,97	12,98	26,20	14,47	14,86
ЮниКредитБанк	13,66	15,49	16,32	14,97	15,02
Россия	16,65	14,78	17,73	16,89	16,01
Русский Стандарт	23,10	18,10	17,40	17,10	н/д
Россельхозбанк	21,26	20,03	18,88	17,89	17,63
Сбербанк России	18,76	18,02	17,86	18,36	17,87
Банк ВТБ	22,39	22,99	22,88	18,01	18,14
ОТП Банк	12,36	16,71	17,13	19,50	19,61
Абсолют Банк	15,46	16,35	17,17	20,01	20,45
Нордеа Банк	24,31	20,16	20,66	22,20	20,82
Связь-Банк	22,27	23,94	21,01	21,34	21,8
Ситибанк	31,29	28,22	25,09	26,82	26,52
НКЦ	32,38	28,65	24,72	30,55	31,39
Центрокредит	19,44	35,79	36,12	38,74	47,89

Источник: МФПА.

ушли НБ «ТРАСТ» (11,09%), МКБ (11,14%) и ТрансКредитБанк (11,67%). На отметке ниже 13% показатели таких ведущих, активно кредитующих банков, как ВТБ24, «Санкт-Петербург», Ханты-Мансийский банк, НОМОС-Банк, МБРР, «Возрождение», «Зенит», «УралСиб».

И одной из причин снижения Н1 специалисты ЦЭИ МФПА называют именно сокращение собственных средств банков (0,3% в первом полугодии). В частности, в июне сокращение собственного капитала наблюдалось и у таких крупнейших институтов, как ВТБ и МДМ Банк.

Так что требования регулятора к повышению собственного капитала — не из категории начальственных фанатерий. Некоторым банкам действительно необходимо в оперативном темпе наращивать этот показатель.

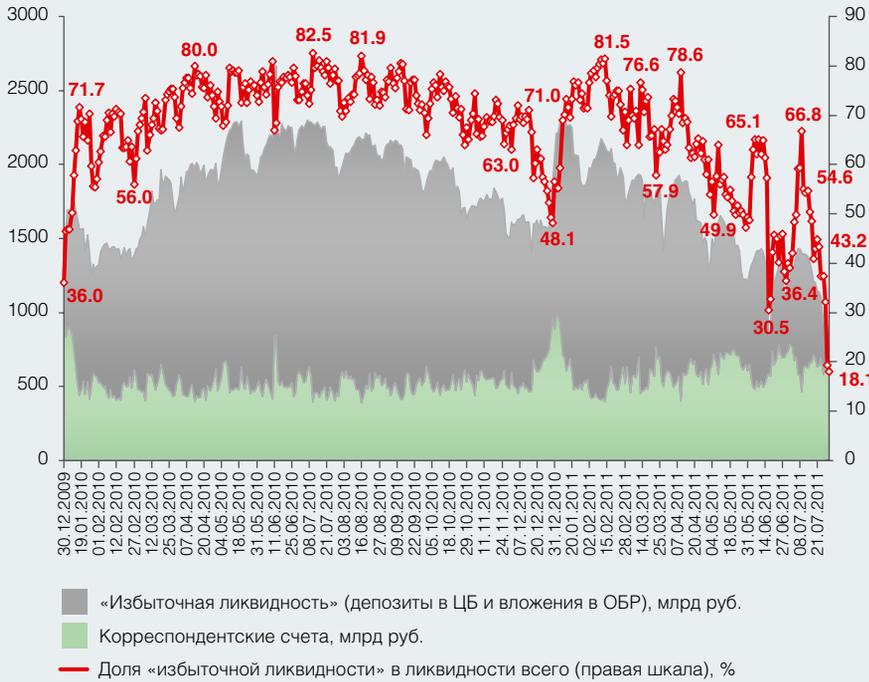
Правда, как видим, докапитализация может вскоре потребоваться отнюдь не миниатюрным региональным банкам, а самым что ни на есть столпам отечественной банковской системы.

РЕСУРСЫ ДЛЯ РАЛЛИ

Снижение норматива достаточности капитала было, в первую очередь, обусловлено дисбалансом между динамикой собственного капитала (он за первое полугодие снизился на 3%) и динамикой активов, росших опережающими темпами (1,3%).

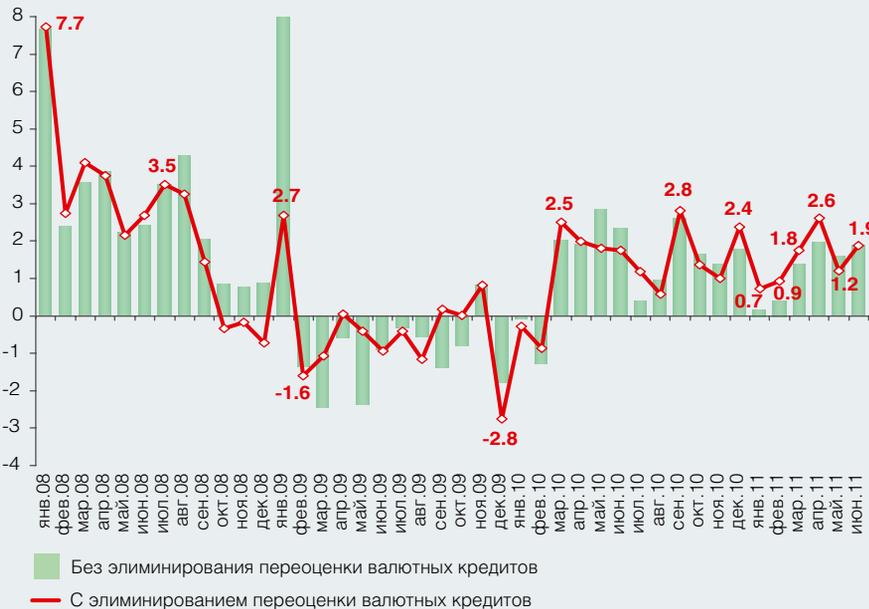
Банки спешили кредитовать. По данным аналитиков НБ «ТРАСТ», темпы роста кредитного портфеля близки к рекордным: прирост за первый летний месяц этого года составил максимальную в текущем году величину (2,4%), приблизившись к рекорду сентября 2010-го (2,6%). Притом что

ЛИКВИДНОСТЬ УХОДИТ



Источник: ЦМАКП.

КРЕДИТЫ НЕФИНАНСОВЫМ ПРЕДПРИЯТИЯМ¹
(БЕЗ УЧЕТА СБЕРБАНКА, ТЕМПЫ ПРИРОСТА, %)



¹ Показатель не включает кредиты нерезидентам.

Источник: ЦМАКП.

прошлогодний рекорд был отчасти рекордом «от плинтуса» — кредитование только-только возрождалось после кризисной «заморозки». И судя по всему, июньское достижение не станет последним: темпы роста кредитования традиционно разгоняются осенью. Эксперты НБ «ТРАСТ» по-

лагают, что банкам вполне по силам по итогам года нарастить кредитный портфель на 20% (результат первого полугодия — 9%). При этом банки в последние месяцы совершенно отчетливо делают ставку на выдачу более дорогих розничных кредитов: за июнь розничный ссудный портфель увели-

чился на 3,3% против 2,2% займов корпоративному сектору.

Как долго банки смогут продолжать кредитное ралли? Тем более что в последние месяцы все отчетливее просматривается тенденция сокращения прироста ресурсной базы. Так, по данным АСВ, объем депозитов граждан в банках за первую половину 2011 года вырос на 7,4% против 12,7% за аналогичный период прошлого года. По наблюдениям экспертов Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования, «в последние месяцы из чистого кредитора банковской системы население превратилось в чистого заемщика, что при прочих равных условиях будет вести к повышению спроса банков на внешние заимствования и дальнейшему проеданию накопленного объема избыточной ликвидности». Как следствие, «постепенное снижение обеспеченности активов банковского сектора собственным капиталом в связи с устойчивым ростом кредитования и других активных операций».

Так из каких ресурсов банки рассчитывают удовлетворять потребности экономики, чей спрос на кредит в последнее время заметно оживился?

Лишь единицам банкиров «представляется, что средства населения, будут основным источником формирования пассивной базы частных банков». Большинство же представителей сообщества оценивает этот ресурс более скептически: «пока закон о безотзывных вкладах не принят, расценивать средства населения как стабильный источник долгосрочного фондирования не приходится»; «темпы роста розничных депозитов будут замедляться, в то время как кредитный портфель будет расти ускоряющимися темпами»; «средства населения имеют весьма «условно-длительный» срок, нужно решение о введении «безотзывных» вкладов».

Формировать фонды «длинных» инвестиций теоретически могли бы пенсионные и страховые средства. Но это лишь теоретически: «средства институциональных инвесторов — вещь хорошая, но все же в России пока очень

слаборазвитая, а потому вряд ли сейчас стоит говорить о ней всерьез».

Вывод при такой расстановке сил делается единственный: «поскольку в экономике отсутствуют мощные российский институциональные инвесторы, которые способны обеспечить приток масштабных и долгосрочных ресурсов в банковский сектор, очевидное решение — возврат к докризисной модели, ориентированной на внешние заимствования».

Но внешние заимствования — ресурс не безбидный, в чем мы не раз убеждались в последние годы. Во-первых, он и доступен-то не для всех: «зарубежные рынки капитала все еще пребывают в состоянии турбулентности, но даже в лучшие времена доступ на них был невозможен для большинства российских банков»; «на длинные ресурсы в ближайшем будущем можно рассчитывать только при работе с отдельными точечными проектами, в реализации которых заинтересованы иностранные институциональные инвесторы».

Во-вторых, не так уж эти ресурсы и дешевы: «внешние заимствования дешевыми кажутся только на первый взгляд. Никто не кредитует российских заемщиков под ставку 1,25–1,5%. В лучшем случае для высокого рейтинга ставка составит 6–6,5%. Разница в 4–5% — это стоимость риска для России. Необходимо учитывать и риск изменения курса валют. Стоимость хеджирования сегодня составит не менее 3%. В результате конечная стоимость заимствования будет в лучшем случае 9%. А у нас рублевые депозиты вполне можно привлекать под 7–8%».

И в-третьих, внешние займы делают отечественную банковскую систему уязвимой: «внешние заимствования долгое время были мощным локомотивом роста объемов кредитования. Однако мировой финансовый кризис показал уязвимость и этого пути». Об этом же предупреждают и аналитики ЦМАКП: «в сочетании с ростом потребности банков во внешних заимствованиях и постепенным ухудшением платежного баланса это означает, что уязвимость банковского сектора скоро начнет расти». Правда,



специалисты Центра отчасти и «утешают»: «однако благодаря имеющемуся запасу прочности новый «проблемный узел» завяжется не ранее, чем через год». Таким образом, неизбежность «расхлебывания каши» отодвигается, но не перестает оставаться неизбежностью.

ГОРЬКАЯ НАЧИНКА КАЗЕННОГО ПИРОГА
Ну и как при подобном ресурсном раскладе поддерживать рост экономики? Лишь единичные представители банковского сообщества уверены, что и тех средств, которыми банки сейчас располагают, достаточно для выпол-

нения этой цели: «потенциал нашего банковского сектора вполне адекватен запросам экономики»; «в 2011–2012 году банки в полной мере смогут удовлетворять растущий спрос в секторе потребительского и корпоративного кредитования, перспективы же дальнейшей динамики в значительной степени зависят от уровня рентабельности активов».

Большинство же вынуждены констатировать, что собственных сил у банковской системы пока недостаточно: «нужно признать, что собственными усилиями, без поддержки государства, причем существенной, банковские структуры не могут обеспечить потребности экономики в кредитах, спрос на которые сегодня превышает предложение в разы»; «отечественная банковская система еще слабовата для обеспечения быстрого роста экономики без поддержки государства». Отсюда — простой вывод, формулируемый то сдержанно, то с убийственным сарказмом: «основным источником «длинных» денег будет оставаться государство»; «как в любой нерыночной стране, в России может быть один источник «длинных» денег — это деньги «хозяина земли русской», государственные средства».

На необходимость государственной поддержки — в прямом ли, косвенном ли виде — прямо указывают большинство представителей банковского сообщества. Тем не менее нацеленность на «высокий» карман не всем представляется вынужденной и единственно возможной в решении ресурсной проблемы: «в среде банкиров определенный дух иждивенчества наблюдался всегда... сложилось ощущение, что после кризиса он стал присутствовать все более отчетливо. Обсуждение проблем зачастую начинается с требований ослабить пруденциальные нормы, предоставить преференции или просто дать денег. Банки, безусловно, решают важные задачи в экономике и обществе, но, прежде всего, это рыночные институты, которые должны решать свои проблемы самостоятельно».

Уточним: достаточно жесткую отповедь охотникам за госсредствами дал представитель власти, что лишь

подтверждает изначальный тезис о том, что позиции монетарных чиновников и «простых» банкиров близки далеко не по всем пунктам. Но и сами представители финансового сообщества осознают, что государственные ресурсы — не панацея: «госсредства — огромный ресурс, способный в критические моменты стабилизировать экономику, однако постоянное применение этого ресурса приводит к существенным диспропорциям в экономике и в целом ощутимо ослабляет ее, как это, возможно, ни парадоксально на первый взгляд». К тому же, «государственные средства как источник «длинных» пасивов имеются далеко не у всех кредитных организаций; и хоть общий их объем может быть весьма значителен, все же как «массовый» рынок ресурсов они не актуальны».

ЗАКРЫТЬ ЭЛИТНЫЙ КЛУБ

Те же, кто продолжает облизываться на казенный пирог, вынуждены констатировать, что от пирога действительно время от времени отрезают, но эффект от такой раздачи выходит по принципу «за что боролись»: «государственными средствами, как правило, пользуются банки с государственным участием». Отсюда — искаженная конструкция банковской системы, где среди равных участников есть несколько тех, кто «равнее». Отсюда — жалобы тех, кто не «приближен», на демпинг со стороны госбанков, на профанацию конкурентной среды: «в банковской сфере возникла чрезмерная монополизация рынка государственными банками, в результате чего существенно нарушен принцип справедливой конкуренции. Сегодня Сбербанк управляет ставкой процента на кредитном и депозитном рынке. Имея существующую долю на рынке, банк, безусловно, задает основные тренды в основных секторах банковского бизнеса. Например, когда Сбербанк снижает ставки по ипотеке, все остальные банки вынуждены следовать его примеру».

И похоже, эту кривоватость банковской системы многие уже воспринимают как данность. Видение

перспектив модернизированной банковской системы представляется в таком же однополярном формате: «в обозримой перспективе госбанка будут занимать ведущее положение на рынке»; «от опоры на государственные банки пока никуда не уйти. И эта система останется элитным клубом крупнейших банков, имеющих большие государственные пакеты акций, государственную поддержку и государственный капитал».

Однако не все готовы считать данностью наличие внутри системы привилегированного клуба. Вопреки упрекам в иждивенчестве многие представители банковского сообщества просят у государства не денег, но — содействия становлению конкурентной среды: «демонополизация — вот что должно стать задачей номер один. Мы пока не прошли точку невозврата, за которой станет невозможным сохранение равноуровневой банковской системы»; «государство однозначно заявило о своем намерении в обозримой перспективе выйти из капитала кредитных организаций, и можно предположить, что доля банков с его участием будет снижаться».

И опять же, вопреки упрекам в иждивенческих настроениях, многие банкиры указывают на отличные от казенных потенциальные источники ресурсов для «простых», непривилегированных институтов: и развитие синдицированного кредитования, и запуск механизмов секьюритизации активов. Именно в активизации законодательной и нормативной работы они представляют себе поддержку государства. А оно, заметим, не всегда спешит с такой «рутинной» поддержкой (к примеру, и законопроект по секьюритизации, и законопроект по синдикации уже достаточно давно готовы). Развитие страховой и пенсионной систем — потенциальных источников «длинных» денег — также в компетенции монетарных властей.

Остается надеяться, что на сочинском форуме представители власти и банковского сообщества наконец услышат друг друга.

Марина ТАЛЬСКАЯ



АНАЛИЗ

Банки московского региона
в июле 2011 года

Марина ТАЛЬСКАЯ

Монетарный арсенал бессилён

Михаил ДОРОНКИН

Навстречу вызовам

Юлия ВИНЧА

Большие проблемы
маленьких страховщиков

Екатерина ЕВСЕЕВА

Хочу работать по правилам!

Рейтинги

БАНКИ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА в июле 2011 года

По состоянию на 01.08.2011 в московском регионе действовало 515 кредитных организаций, в том числе 505 в Москве и 10 в Московской области (на 01.07.2011 — 518 кредитных организаций, из которых 508 в Москве и 10 в Московской области).

За июль 2011 года совокупные активы банков московского региона¹ увеличились на 1,3%, или на 268,4 млрд. рублей, и на 1 августа 2011 года составили 21 294,7 млрд. рублей. При этом доля рублевых активов в совокупных активах увеличилась с 71,8% на 01.07.2011 до 72,3% на 01.08.2011; отмечалось также некоторое повышение доли рублевых пассивов кредитных организаций в совокупном показателе (с 73,7 до 73,9% соответственно).

В июле величина собственных ресурсов увеличилась на 56,7 млрд. рублей, или на 2,2%, и достигла 2 686,7 млрд. рублей, а удельный вес собственных источников средств в структуре пассивов несколько повысился (до 12,6%). Темпы прироста величины обязательств уступали темпам прироста собственных ресурсов и составляли 1,2%. Доля обязательств в совокупных пассивах не изменилась по сравнению с предыдущим месяцем — 81,3% на 01.08.2011.

Динамика собственных ресурсов в определяющей мере была обусловле-

на увеличением общего финансового результата деятельности кредитных организаций (с учетом прошлых лет), величина которого повысилась на 5,5%, или на 44,3 млрд. рублей, — до 851,5 млрд. рублей, или 4% совокупных пассивов (на 01.07.2011 — 3,8%). По итогам января–июля 2011 года кредитные организации московского региона заработали 234,9 млрд. рублей. Совокупная величина уставного капитала и фондов банков увеличилась на 0,7%, или на 12,5 млрд. рублей — до 1 835,2 млрд. рублей, или 8,6% совокупных пассивов.

Резервы на возможные потери в отчетном периоде повысились на 0,4%, или на 5,2 млрд. рублей, в основном за счет наращивания резервов на возможные потери по прочим активам, и составили 1 302,3 млрд. рублей, или 6,1% совокупных пассивов.

В СФЕРЕ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ

Сумма обязательств кредитных организаций московского региона за месяц увеличилась на 1,2%, или на 206,4 млрд. рублей, до 17 305,7 млрд. рублей (81,3% совокупных пассивов). В июле в структуре обязательств наблюдалось увеличение объема привлеченных средств на рынке МБК, расширение депозитной базы, а также повышение суммы средств, полученных посредством выпуска собственных ценных бумаг.

Величина депозитной базы в анализируемом периоде выросла на 141,1 млрд. рублей, или на 1,6%, до 9 185,6 млрд. рублей, а ее удельный вес в со-

вокупных пассивах составил 43,1%. Основное влияние на динамику показателя оказало увеличение вкладов и иных привлеченных средств физических лиц (на 70,2 млрд. рублей, или на 1,7%), а также рост депозитов финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления (на 65 млрд. рублей, или на 14%). В меньшей мере повысились депозиты негосударственных финансовых организаций (на 31,2 млрд. рублей, или на 8,2%), а также депозиты российских нефинансовых предприятий и организаций (на 13,4 млрд. рублей, или на 0,5%). Вместе с тем было зафиксировано снижение депозитов Минфина РФ (на 28,4 млрд. рублей, или на 5,7%), а также депозитов юридических лиц — нерезидентов (на 14,1 млрд. рублей, или на 1,2%).

В июле продолжилась тенденция роста **вкладов населения**, размещенных в банках московского региона: их объем увеличился до 4 100,8 млрд. рублей, или 19,3% совокупных пассивов (на 01.07.2011 — 19,2%). В разрезе сроков привлечения наибольшей популярностью у граждан по-прежнему пользовались вклады на срок свыше 1 года, объем которых повысился на 1,8%, или на 40,7 млрд. рублей, составив 2296 млрд. рублей, а их удельный вес в совокупных вкладах и иных привлеченных средствах физических лиц остался на уровне предыдущего месяца — 56%. Объем неисполненных обязательств по вкладам и иным привлеченным средствам физических лиц уменьшился с

¹ Анализ проводился по 513 кредитным организациям, представившим свою балансовую отчетность в Московское ГТУ Банка России на 01.08.2011, без учета показателей по Сбербанку России.

СТРУКТУРА СВОДНОГО БАЛАНСА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА, МЛН РУБЛЕЙ

АКТИВ	01.07.2011	01.08.2011	Уд. вес 01.07.2011	Уд. вес 01.08.2011	Динамика за июль 2011 года
Валюта баланса-нетто	21 026 298,9	21 294 668,9	100,0	100,0	101,3
Ссудная и приравненная к ней задолженность (с учетом векселей) всего без просроченных процентов	14 599 043,0	14 928 959,9	69,4	70,1	102,3
ссуды клиентам (кроме банков)	11 683 342,0	12 013 716,3	55,6	56,4	102,8
в т.ч. ссуды физическим лицам	2 367 733,7	2 481 935,8	11,3	11,7	104,8
ссуды юридическим лицам	9 315 608,3	9 531 780,5	44,3	44,8	102,3
в т.ч. ссуды нефинансовым организациям-резидентам	7 520 205,3	7 705 562,3	35,8	36,2	102,5
ссуды прочим клиентам	1 795 403,0	1 826 218,2	8,5	8,6	101,7
просроченная задолженность по ссудам клиентам	658 365,0	674 438,7	3,1	3,2	102,4
МБК выданные	2 680 408,0	2 676 767,8	12,7	12,6	99,9
в т.ч. МБК банкам-нерезидентам	1 723 953,6	1 710 769,8	8,2	8,0	99,2
учтенные векселя	235 269,6	238 454,8	1,1	1,1	101,4
в т.ч. просроченные	2 869,7	2 506,7	0,01	0,0	87,4
просроченная задолженность всего	665 427,6	681 570,7	3,2	3,2	102,4
Аренда с правом последующего выкупа (лизинг)	23,4	21,1	0,0001	0,0001	90,0
Просроченные проценты	34 045,6	32 096,0	0,2	0,2	94,3
Вложения в ценные бумаги	2 952 461,4	3 026 518,4	14,0	14,2	102,5
в т.ч. в долговые обязательства	2 389 659,8	2 427 788,4	11,4	11,4	101,6
в долевые ценные бумаги	562 801,6	598 730,0	2,7	2,8	106,4
Отвлеченные средства из прибыли отчетного года	41 938,5	51 161,7	0,2	0,2	122,0
Обязательные резервы	195 482,3	205 826,4	0,9	1,0	105,3
Корсчета, денежные средства и драгоценные металлы	1 650 272,2	1 429 217,0	7,8	6,7	86,6
корсчета в банках	558 710,7	519 647,3	2,7	2,4	93,0
в т.ч. корсчета в банках-нерезидентах	482 481,8	446 013,4	2,3	2,1	92,4
корсчета в Банке России	495 271,5	422 179,0	2,4	2,0	85,2
депозиты в Банке России	205 808,0	84 980,0	1,0	0,4	41,3
Участие в капиталах зависимых обществ	501 590,2	518 088,8	2,4	2,4	103,3
Имущество, капитальные вложения	397 047,1	400 824,5	1,9	1,9	101,0
Прочие активы	654 418,6	701 976,2	3,1	3,3	107,3
ПАССИВ					
Валюта баланса-нетто	21 026 298,9	21 294 668,9	100,0	100,0	101,3
Собственные ресурсы	2 630 019,9	2 686 744,2	12,5	12,6	102,2
в т.ч. уставный капитал и фонды банков	1 822 780,6	1 835 238,0	8,7	8,6	100,7
финансовый результат деятельности (с учетом прошлых лет)	807 239,3	851 506,2	3,8	4,0	105,5
Резервы на возможные потери	1 297 024,9	1 302 255,8	6,2	6,1	100,4
в т.ч. резервы на возможные потери по ссудам	1 110 186,2	1 110 641,3	5,3	5,2	100,0
резервы на возможные потери по ценным бумагам	26 295,1	26 824,6	0,1	0,1	102,0
прочие резервы	160 543,6	164 790,0	0,8	0,8	102,6
Обязательства	17 099 254,1	17 305 668,9	81,3	81,3	101,2
Средства клиентов на счетах	3 353 351,1	3 175 859,4	15,9	14,9	94,7
в т.ч. средства нефинансовых организаций-резидентов на расчетных счетах	2 588 164,0	2 485 574,8	12,3	11,7	96,0
средства прочих клиентов на счетах	595 800,8	511 239,3	2,8	2,4	85,8
Депозиты (кроме банков)	9 044 515,3	9 185 648,4	43,0	43,1	101,6
в т.ч. вклады физических лиц	4 030 634,1	4 100 806,0	19,2	19,3	101,7
депозиты юридических лиц	5 013 881,2	5 084 842,4	23,8	23,9	101,4
в т.ч. депозиты нефинансовых организаций-резидентов	2 434 932,3	2 448 283,4	11,6	11,5	100,5
депозиты прочих клиентов	2 578 948,9	2 636 559,0	12,3	12,4	102,2
Счета банков	204 952,9	167 154,0	1,0	0,8	81,6
в т.ч. корсчета российских банков	109 841,7	102 722,6	0,5	0,5	93,5
корсчета банков-нерезидентов	88 093,2	50 287,2	0,4	0,2	57,1
МБК полученные, включая просроченную задолженность, без просроченных процентов (с учетом кредитов Банка России)	3 027 715,8	3 265 218,4	14,4	15,3	107,8
в т.ч. МБК банков-нерезидентов	1 564 194,0	1 686 578,8	7,4	7,9	107,8
кредиты и депозиты, полученные от Банка России	11 320,3	7 174,6	0,1	0,03	63,4
Ценные бумаги выпущенные	1 050 349,9	1 087 087,5	5,0	5,1	103,5
Прочие пассивы	418 369,1	424 701,2	2,0	2,0	101,5

0,03 млрд. рублей на 01.07.2011 до 0,01 млрд. рублей на 01.08.2011, а неисполненные обязательства по депозитам и иным привлеченным средствам юридических лиц сократились с 0,3 млрд. рублей до 0,001 млрд. рублей соответственно.

Остатки средств на расчетных и текущих счетах клиентов в банках московского региона в июле уменьшились на 5,3%, или на 177,5 млрд. рублей, до 3 175,9 млрд. рублей. Определяющее влияние на динамику данного показателя оказало снижение остатков средств на расчетных счетах российских нефинансовых предприятий и организаций (на 102,6 млрд. рублей, или на 4,0%). Кроме того, заметно снизились остатки средств на счетах юридических лиц — нерезидентов (на 48,6 млрд. рублей, или на 21%) и на счетах негосударственных финансовых организаций (на 35,8 млрд. рублей, или на 12,5%). В итоге удельный вес клиентских средств на расчетных и текущих счетах снизился с 15,9% совокупных пассивов на 01.07.2011 до 14,9% на 01.08.2011. Следует отметить, что по состоянию на 01.08.2011 непроведенных платежей зафиксировано не было (на 01.07.2011 данный показатель составлял 0,08 млрд. рублей).

Общий объем средств, привлеченных банками региона на межбанковском рынке (без учета Банка России), по итогам месяца заметно увеличился — на 241,6 млрд. рублей, или на 8%, до 3258 млрд. рублей, а их удельный вес в совокупных пассивах повысился с 14,3% на 01.07.2011 до 15,3% на 01.08.2011. Причем динамика заимствований средств от банков-нерезидентов и российских банков была равнонаправленной. Так, в анализируемом периоде объем полученных МБК от банков-нерезидентов увеличился на 7,8%, или на 122,4 млрд. рублей, а объем привлеченных МБК от российских банков вырос на 8,2%, или на 119,2 млрд. рублей. Доля средств, привлеченных от банков-нерезидентов, в общем объеме межбанковских заимствований составила 51,8% на 01.08.2011 (на 01.07.2011 — 51,9%). Просроченная задолженность по привлеченным МБК по

состоянию на 01.08.2011 отсутствовала (на 01.07.2011 она составляла 0,3 млрд. рублей).

Величина задолженности по кредитам, депозитам и прочим привлеченным от Банка России средствам в анализируемом периоде сократилась на 36,6%, или на 4,1 млрд. рублей, до 7,2 млрд. рублей. Ее доля в совокупных пассивах снизилась с 0,1% на 01.07.2011 до 0,03% на 01.08.2011.

Остатки средств на счетах, открытых банками-респондентами (счета ЛОРО), на 01.08.2011 составившие 167,2 млрд. рублей, в июле уменьшились на 18,4%, или на 37,8 млрд. рублей, что привело к некоторому снижению их доли в совокупных пассивах — с 1% на 01.07.2011 до 0,8% на 01.08.2011.

Объем ресурсов, привлеченных кредитными организациями региона посредством выпуска собственных ценных бумаг, на 01.08.2011 составил 1 087,1 млрд. рублей, или 5,1% совокупных пассивов (на 01.07.2011 — 5%), увеличившись за июль на 3,5%, или на 36,7 млрд. рублей. В структуре ценных бумаг, находящихся в обращении, наибольшая доля приходилась на векселя — 52,8%, и 47,2% — на облигации (на 01.07.2011 соотношение было 53,8 и 46,2% соответственно).

В СФЕРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ

В июле 2011 года в сфере размещения средств продолжилась тенденция повышения активности кредитных организаций московского региона по кредитованию клиентов, в том числе российских предприятий и населения. Кроме того, зафиксировано увеличение портфеля ценных бумаг. При этом заметно уменьшился объем наиболее ликвидных активов в части остатков средств на депозитных и корреспондентских счетах в Банке России. Снизились остатки средств на счетах НОСТРО за счет уменьшения средств на корсчетах в банках-нерезидентах.

Ссудный портфель банков московского региона в июле текущего года увеличился на 2,3%, до 14 929 млрд. рублей (70,1% совокупных активов по сравнению с 69,4% на 01.07.2011). При

этом темпы прироста величины просроченной задолженности несколько превышали темпы прироста ссудного портфеля и составили 2,4% (просроченная задолженность увеличилась на 16,1 млрд. рублей, до 681,6 млрд. рублей). Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме ссуд остался на уровне предыдущего месяца — 4,6%.

Объем требований банков по выданным юридическим лицам кредитам за месяц увеличился на 2,3%, или на 216,2 млрд. рублей, до 9 531,8 млрд. рублей (44,8% совокупных активов по сравнению с 44,3% на 01.07.2011). Наибольший прирост отмечался в сфере кредитования реального сектора экономики: суммарная задолженность по данной категории заемщиков увеличилась на 185,4 млрд. рублей, или на 2,5%, и составила 7 705,6 млрд. рублей (36,2% по сравнению с 35,8% в предыдущем месяце). При этом качество ссуд, предоставленных нефинансовым предприятиям и организациям, не изменилось — уровень невозврата по ним, как и в предыдущем месяце, составил 5,6%.

В июле имело место некоторое повышение — с 77,2 до 77,5% — рублевой составляющей ссудного портфеля российских предприятий.

В сфере кредитования населения в течение последних шести месяцев наблюдалась положительная динамика. **Потребительские кредиты** в июле выросли на 4,8%, или на 114,2 млрд. рублей, до 2 481,9 млрд. рублей, а их доля в совокупных активах повысилась с 11,3% на 01.07.2011 до 11,7% на 01.08.2011. При этом с марта 2011 года удельный вес не погашенной в срок задолженности по данной категории заемщиков постепенно снижался и составил 7,9% от общей суммы потребительских кредитов на 01.08.2011. В июле продолжилась тенденция повышения рублевой составляющей кредитов физическим лицам, которая длится уже более года: ее доля достигла 89,7% общего объема кредитов физическим лицам.

В июле отмечалось уменьшение **объема средств, размещенных на рынке МБК**, — на 0,1%, или на 3,6 млрд. рублей, до 2 676,8 млрд. рублей. Снижение

показателя было обусловлено исключительно уменьшением кредитов, предоставленных банкам-нерезидентам (на 13,2 млрд. рублей, или на 0,8%), тогда как кредитование российских банков, напротив, увеличилось (на 9,6 млрд. рублей, или на 1%). Удельный вес предоставленных межбанковских кредитов в активах за месяц изменился незначительно и составил 12,6% (на 01.07.2011 — 12,7%).

Сумма учтенных векселей по состоянию на 01.08.2011 увеличилась на 1,4%, или на 3,2 млрд. рублей, до 238,5 млрд. рублей. Их доля в совокупных активах за месяц не изменилась (1,1%).

Сумма вложений банков московского региона в ценные бумаги в июле заметно выросла (на 74,1 млрд. рублей, или на 2,5%), составив 3 026,5 млрд. рублей. Удельный вес данной статьи в совокупных активах повысился с 14% на 01.07.2011 до 14,2% на 01.08.2011. Наибольший рост в абсолютном выражении продемонстрировали вложения

в долговые обязательства (на 38,1 млрд. рублей до 2 427,8 млрд. рублей). Однако темпы прироста вложений в долговые обязательства уступали темпам прироста величины вложений в долевые ценные бумаги (1,6 против 6,4%). На увеличение вложений в долговые обязательства в большей мере повлияло приобретение банками долговых обязательств РФ. Вместе с тем было зафиксировано снижение вложений в долговые обязательства российских нефинансовых предприятий и организаций. Рост вложений в долевые ценные бумаги был в большей мере обусловлен увеличением вложений в долевые ценные бумаги нерезидентов.

Остатки средств на корсчетах банков московского региона в банках-корреспондентах (счета НОСТРО) заметно снизились (на 39,1 млрд. рублей, или на 7%) в определяющей мере за счет уменьшения средств на счетах, открытых в банках-нерезидентах (на 36,5 млрд. рублей, или на 7,6%).

Общий объем наиболее ликвидных активов кредитных организаций региона в виде денежных средств, драгоценных металлов, остатков средств на корсчетах и в депозитах в Банке России в июле уменьшился на 16,6%, или на 180,2 млрд. рублей, до 907,4 млрд. рублей. Снижение показателя в большей мере было вызвано сокращением остатков средств на депозитных счетах в Банке России (на 120,8 млрд. рублей, или в 2,4 раза) и в меньшей мере — снижением остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России (на 73,1 млрд. рублей, или на 14,8%). Вместе с тем заметно увеличился объем наличных денежных средств и драгметаллов. В целом доля наиболее ликвидных активов в совокупных активах уменьшилась с 5,2% на 01.07.2011 до 4,3% на 01.08.2011.

*Материал подготовлен
сотрудниками Сводного
экономического управления
Московского ГТУ Банка России*



PKI-FORUM
RUSSIA '11

20–22 сентября 2011 года
г. Санкт-Петербург,
гостиница «Прибалтийская»
www.pki-forum.ru

Девятая ежегодная международная научно-практическая конференция PKI-Форум Россия 2011

Организатор: Министерство связи и массовых коммуникаций Российской Федерации.

При участии: ФСБ России, ФСТЭК России.

При поддержке: ОАО «Ростелеком».

Ожидается участие более 250 представителей, в том числе из стран Европы и СНГ.

Программа «PKI-Форум Россия» предусматривает проведение ряда заседаний в различных форматах по следующим основным направлениям:

- Эффективное применение технологий на основе инфраструктуры открытых ключей в целях обеспечения защищенности и юридической силы электронных документов и электронного документооборота;
- Вопросы нормативного и технического регулирования PKI;
- Международные, региональные и национальные аспекты создания и функционирования единого пространства доверия сертификатам ключей подписей и трансграничного доверенного информационного взаимодействия;
- Документированная информация в информационном обществе и электронном правительстве;
- Сервисы PKI как массовая услуга (универсальная электронная карта, электронная подпись на мобильном телефоне, работа пользователя портала госуслуг и т.п.)

Кроме докладов, презентаций и практических занятий в ходе работы форума запланированы дискуссии в формате круглых столов, с участием представителей органов власти, бизнеса, а также экспертов.

Свое участие в Форуме уже подтвердили эксперты – представители профильных организаций из Китая, ряда стран СНГ, Евросоюза и США.

МОНЕТАРНЫЙ АРСЕНАЛ БЕССИЛЕН

ИНФЛЯЦИЯ, СУДЯ ПО ВСЕМУ, ОСТАНЕТСЯ НА УРОВНЕ ПРОШЛОГО года. Почему в период, официально именуемый как «восстановительный», не удастся справиться с ростом цен?

Росстат порадовал свежими данными: июльская инфляция оказалась нулевой. Таким образом, с начала года она составила 5%, и теоретически, как обнадеживают нас финансовые власти, есть шанс «вписаться» в намеченные параметры годичной инфляции — не выше 7,5% годовых.

Независимые эксперты, однако, не столь благодушны. Самый мягкий их

прогнозом является значение 8,8% — то есть на уровне прошлого года.

Почему не удастся справиться с ростом цен?

ОГУРЦЫ ПРОТИВ ИНФЛЯЦИИ

Основные инфляционные факторы разделяют на внешние и внутренние. К первым относят высокие мировые цены на сельхозпродукцию и сырьевые товары. Казалось бы, где те, забра-

производители полагают, что все дополнительные нефtedоллары оседают в карманах граждан, которые вполне могут себе позволить раскошелиться. Факт остается фактом.

Каковы перспективы мировых цен в этом году? Скандал с понижением кредитного рейтинга США несколько придавил нефтяные цены (и уменьшил дополнительные доходы нашего бюджета). И уже пошел внутренний сигнал: цены на бензин в России замедлили повышательную динамику. А вот зарубежные виды на урожай особого оптимизма специалистам не внушают: дождливое лето в Австралии, периодически заливает то Германию, то Польшу, не самый удачный сезон в Канаде. Между тем именно цены на продовольствие составляют до 40% в структуре инфляции. Кроме того, по оценкам той же ОЭСР, Россия лишь в 2012 году сможет нивелировать инфляционный эффект от прошлогоднего скачка цен на продовольствие. И нельзя окончательно исключить того, что к инфляционному послевкусию прошлого неурожайного лета добавится импортированная ин-

Для банковской системы по-прежнему характерны дефицит долгосрочных ресурсов, высокая концентрация активов

прогноз — 7,8% по итогам 2011 года. Но чаще называют цифры в диапазоне от 8,5 до 9,4% (последнюю оценку, кстати, поддерживают и специалисты Организации экономического развития и сотрудничества). Существуют и более жесткие предсказания, в которых инфляция выражена двузначными цифрами: 13–15% годовых. Но это, пожалуй, слишком радикальные предположения. Наиболее «ходовым»

кованные в свое время Минздравом, европейские огурцы и где наши, луховицкие? Где те, обделенные недрами, американские и европейские экономики, вынужденные закупать нефть и газ по любым ценам, и где наша экономика, работающая на собственном топливе? Однако наши внутренние цены на эти товары на загадочных основаниях четко следуют в фарватере мировых трендов. Возможно,

фляция, обусловленная нынешними сельскохозяйственными незадачами соседей.

НЕОСЯЗАЕМЫЙ ДРАЙВЕР

Основных внутренних факторов несколько. Во-первых, рост цен на продукцию естественных монополий и ЖКХ. Правительству с переменным успехом удается укрощать аппетиты монополистов.

Во-вторых, монетарный фактор. Он, правда, прошлогодней свежести, но до сих пор дает о себе знать. По итогам 2010 года денежная масса увеличилась почти на 30%. Сейчас ЦБ рапортует о существенном замедлении темпов роста этого агрегата и успешности мероприятий по стерилизации избыточной ликвидности. Но, утверждают специалисты, эффект от столь существенного расширения денежного предложения «рассасывается» примерно в течение года.

В-третьих, инфляцию разогревает возросший потребительский спрос. Притом что, по данным того же Росстата, реальные денежные доходы населения за первое полугодие 2011 года снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1,2%, покупательские аппетиты удовлетво-

ряются в основном за счет роста кредитования (около 22% за год). Логика потребителей понятна: когда все вокруг кричит о том, что на носу новый кризис: экономика в США шатается, в Европе — практически лежит, а Китай, под завязку затоваренный американскими облигациями, находится в неопределенном состоянии, — то

разумнее купить тот же холодильник в кредит и сейчас, нежели откладывать приобретение на смутные времена.

Потребительский ажиотаж разогревают и низкие ставки по депозитам, обесмысливающие стратегию сбережений, и ожидания того, что рубль прекратит укрепляться. И к

Госбанки переманили часть клиентской базы за счет демпинговых ставок по кредитам и выгодных тарифов

этому есть объективные предпосылки. В первом полугодии Банк России активно задействовал инструмент укрепления национальной валюты, как один из способов борьбы с инфляцией. Однако слишком сильный рубль тормозит рост экономики: импорт становится выгоднее развития собственного производства. Когда

Плохой размен: рост или инфляция

Основной, на мой взгляд, фактор, влияющий на уровень инфляции, — институциональный, то, что в совокупности называется бизнес-климатом. Это и крайне низкая конкуренция на всех сегментах товарного рынка, и картельные ценовые соглашения (по бензину, по целому ряду продовольственных товаров), возможные вследствие того, что у нас все потребительские рынки поделены. Ну и коррупция, определяющая высокую цену выхода на рынок.

Второй фактор — рост тарифов естественных монополий. Но, похоже, его значение преувеличивается. Подавленная экономическая активность значительно больше влияет на рост цен. Третий фактор — обменный курс национальной валюты. И только четвертый фактор — монетарный, включающий изменение роста денежного предложения и т.д.

При таком «букете» факторов очевидно, что монетарными мерами борьбы с инфляцией мы абсолютно ничего не добьемся. В нынешней действительности невозможно эффективно противостоять инфляции, не меняя модель экономического роста. Потому что, к сожалению, действующая, довольно устойчивая модель, основанная на расширении потребительского спроса, сопряжена с определенными институциональными ограничениями. Как показывают расчеты, в течение последнего десятилетия расширение внутреннего спроса в России примерно на 55% покрывается ростом цен, на 25% — импортом и лишь на 20% — ростом внутреннего производства. И это соотношение очень устойчиво. То есть при подавлении инфляции у нас снижается и без того невысокая экономическая активность. В связи с чем мы (во всяком случае, в этом году и, скорее всего, в следующем)

Алексей ВЕДЕВ

Директор по финансовым исследованиям Центра стратегических разработок, к.э.н.



оказываемся перед необходимостью вынужденного размена: если у нас будет инфляция где-то в районе 7%, то рост ВВП составит, дай Бог, 3%, может, даже и ниже. А если мы выходим на уровень инфляции где-то 9,5%, то рост ВВП, по моим оценкам, составит где-то 3,5%. Получается, что разумно не зажимать инфляцию и дать немного подрасти экономике. Это, конечно, плохой размен, когда выполнить правительственный «норматив» по инфляции можно, только угробив зачатки экономического роста. Чтобы всякий раз не оказываться перед подобным выбором, надо менять экономическую модель, институциональную среду. ■

замедление темпов роста экономики приобретает угрожающий характер, монетарные власти обычно допускают ослабление национальной валюты. Аналитики еще весной предсказывали, что именно так Центробанк и поступит во втором полугодии.

В-четвертых, существенный инфляционный импульс в конце года выдаст бюджет. Особенности национального бюджетного цикла, к сожалению, таковы, что значительная часть обязательств исполняется чуть не накануне новогодних праздников, что, как правило, приводит к ошутимому всплеску инфляции на рубеже

годов. К тому же, нынешний год — предвыборный, и власти набрали повышенных социальных обязательств, значительная часть которых также будет исполняться под занавес периода.

Наконец, в-пятых, весомый вклад в инфляцию привносит так называемый институциональный фактор — то, что в совокупности образует бизнес-климат. Некоторые эксперты даже отводят этому неосязаемому фактору первое место среди драйверов инфляции. Речь и об административных и бюрократических барьерах, душающих деловую активность, и о коррупции, являю-

щейся дополнительным налогом на бизнес, и о подразумеваемой за всем этим монополизацией рынков производства и сбыта, что особенно ощущается в регионах. И как венец этих причинно-следственных силлогизмов — отсутствие конкуренции, позволяющее улучшать финансовые результаты компании не за счет прироста и развития производства, а за счет ценового фактора. Так, обремененный весомой долговой нагрузкой сектор розничной торговли при любом удобном стечении обстоятельств не упускает возможности взвинтить цены.

Главное — не перестараться

Инфляция в 2011 году явно будет выше запланированных 7%. По нашим оценкам, наверное, на уровне 7,8% годовых.

Ключевым инфляционным фактором являются ожидания прекращения укрепления рубля — главного нынешнего антиинфляционного якоря. Плюс, как обычно, в конце года проводится более мягкая денежная политика: такова специфика нашего бюджетного цикла: многие обязательства исполняются в последний момент. У нас сейчас традиционно низкий для середины года уровень денежной эмиссии, а в конце года обычно идет массовый вброс рублей за счет своеобразности исполнения бюджета. Это основные моменты. Плюс есть некий, не слишком отчетливый, фактор неопределенности, связанный с ценами на сельхозпродукцию. Похоже, правда, что в этом году он вряд ли серьезно сработает, потому что ожидается очень хороший урожай и, судя по всему, с предложением сельхозпродукции все будет неплохо. Тем не менее совсем сбрасывать этот фактор со счетов не стоит.

Как такая инфляция влияет на рост экономики? В целом очень уж сильное негативное влияние инфляции на экономику исчезает где-

то при переходе через значение 7% годовых. Поэтому для нас крайне важным было бы вписаться в «норматив» 7% и поставить следующую цель: выйти на мировой уровень инфляции, 4–5%.

Однако в борьбе с инфляцией важно не переадавить. Сейчас основной рычаг в руках правительства — валютный курс. Но любые манипуляции с курсом сопряжены с рядом издержек. Слишком рьяное укрепление рубля активно стимулирует приток импорта, что, как следствие, сильно сдерживает рост внутреннего производства и конкуренцию. Поэтому я бы при выборе между давлением инфляции через курсовую политику и более осторожными действиями взял бы на вооружение осторожные, прежде всего косвенные, меры.

Во-первых, контроль над повышением собственной бюджетной эффективности, ведение более упорядоченной бюджетной политики. Нестабильность выброса денег вызывает очень сильные инфляционные импульсы на рубеже годов. Необходимо более плавное расходование бюджетных счетов. Недавняя нашумевшая история — знаменитый кризис с госзакупками для

Дмитрий БЕЛОУСОВ
Ведущий эксперт
Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования



Росвооружения — как раз из этой оперы. Оборонщички свои деньги, конечно, получают, но, похоже, лишь в самом конце года. И это не только их проблема. Это для всех проблема, потому что макроэкономически такая скачкообразность финансирования означает эмиссию.

Во-вторых, контроль над ценами естественных монополий. И в-третьих, последовательные действия в сторону демонополизации рынков. В том числе региональных, где монополизация в сфере производства и торговли (если, например, в районном центре два–три скупщика сельхозпродукции) существенно влияет на цены.

И наконец, декриминализация экономики. Это, с одной стороны, не вполне экономическая проблема. С другой — та «рента», что взимается на пути от сельского производителя до переработки, а потом до рынка, создает существенную дополнительную накрутку цен. ■

КОМУ ВОЙНА...

Как существующий инфляционный фон влияет на развитие экономики?

Оказывается, некоторым компаниям он на руку. Речь о структурах, перегруженных долгами, в первую очередь, о секторе розничной торговли. С обесценением денег обесценивается и долг. А прежние финансовые результаты (в абсолютном выражении) достигаются меньшими усилиями.

В целом же, подсчитали специалисты, очень сильное негативное влияние на экономику нивелируется при переходе инфляции через отметку 7% годовых. В этом году, судя по всему, этот рубикон мы не перейдем. Хотя наиболее оптимистично настроенные аналитики полагают, что пора уже

устанавливать курс на общемировой уровень инфляции, 4–5% годовых. Наверно, пора. Но как?

Можно ли монетарными методами бороться против инфляции такой этимологии, что у нас? Центральный банк пытается. В течение года он несколько раз повышал процентные ставки, ужесточал меры резервирования — стерилизовал, как мог, избыточную ликвидность. Однако на позицию экспертов, по-прежнему прогнозирующих более высокий, нежели официально задекларирован, уровень инфляции, эти монетарные пассы особого впечатления не производят. В руках монетарных властей остается весьма действенный рычаг в виде валютного курса. Правда, с

таким оружием лучше не слишком усердствовать.

Но весь монетарный арсенал бессилен против действия институционального фактора. Повышение ставок, даже радикальное, не способно улучшить бизнес-климат, стимулировать деловую активность. Для этого нужна воля государства, его готовность снять административные барьеры, расчистить площадку, обеспечить инфраструктуру. К сожалению, высокие чиновники способны разве что на заклинания общего характера: мол, неплохо бы улучшить инвестиционный климат, ну просто очень хорошо было бы его улучшить. Системных программных действий в этом направлении не наблюдается.

Марина ТАЛЬСКАЯ

В пользу должников

Наш прогноз по потребительской инфляции в 2011 году составляет 8,8%. По сравнению с предыдущим годом она находится где-то на том же уровне.

К числу инфляционных факторов, прежде всего, стоит отнести рост тарифов на услуги естественных монополий, в том числе ЖКХ. Второй фактор — слабая конкурентная среда, позволяющая повышать цены в первую очередь ритейлерам при малейшем оживлении спроса. Третий фактор — наметившееся восстановление потребительского спроса, в основном за счет кредитования. Четвертый фактор — достаточно высокий уровень долговой нагрузки именно в сегменте розничной торговли. И если появляется возможность решить свои финансовые проблемы за счет ценового фактора, представители сектора это делают. Пятый фактор: перенос центра тяжести в медицинском и образовательном сегментах в сферу платных услуг, что ускоряет рост стоимости услуг. Постепенный перевод здравоохранения в платный сегмент при наличии дефицита предложения отдельных

услуг скажется на потребительской инфляции. В-шестых, определенный вклад в рост цен может внести внешний фактор. С одной стороны, рост цен на импортные товары при некотором ослаблении рубля может способствовать ускорению потребительской инфляции в силу высокого уровня импортозависимости отечественной экономики (от ввозного сырья, материалов, комплектующих, технологий). С другой стороны, рост мировых цен на товары российского экспорта (нефть, газ, металлы) вызывает у производителей желание увеличить и внутренние цены, например на бензин.

К монетарным факторам, влияющим на цены, относится активность денежных властей в части бюджетных расходов (Министерство финансов) и покупки иностранной валюты (Банк России).

Как можно бороться с инфляцией? Классический рецепт: баланс денежного спроса и товарного предложения. Это прежде всего означает снятие всех барьеров для развития деловой активности, борьбу с коррупцией как дополнительный налог

на бизнес, поддержку через развитие инфраструктуры (дороги, коммуникации, коммунальная инфраструктура).

Последствия инфляции для экономического роста неоднозначны. В условиях высокого долгового бремени в реальном секторе, особенно в сегменте розничной торговли, умеренная инфляция способствует обесцениванию долга. Что неплохо для тех, кто обременен долгами. И для банков, перегруженных «плохими» долгами, это тоже хорошо: финансовый результат заемщиков и, следовательно, их способность расплатиться улучшаются даже без наращивания производства, лишь за счет ценового фактора.

Но с точки зрения граждан, чьи зарплаты гарантированно не индексируются, инфляция — это всегда плохо. ❗



Елена МАТРОСОВА
Директор
Центра макро-
экономических
исследований
БДО «Юникон»

НАВСТРЕЧУ ВЫЗОВАМ

АКТИВИЗАЦИЯ ГОСБАНКОВ И СНИЖЕНИЕ ДОХОДНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ угрожают бизнесу частных кредитных организаций. Для защиты своих позиций им следует наращивать долю комиссионных услуг и развивать синдицированное кредитование.



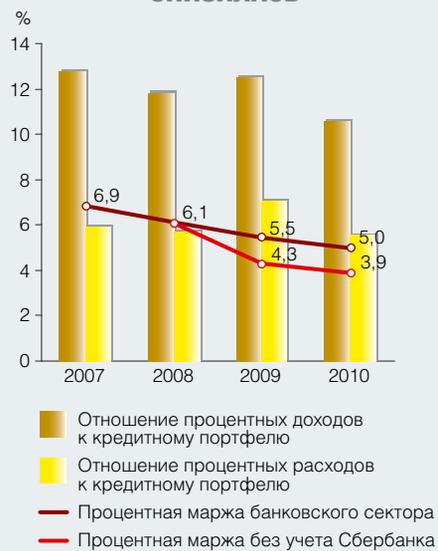
Михаил ДОРОНКИН
«Эксперт РА»

Со второй половины 2010 года российский банковский рынок демонстрирует позитивные изменения практически по всем фронтам: «размораживание» кредитования, стабилизация доли «плохих» активов, рост прибыльности. После стагнации банковского бизнеса, характерной для всего 2009 года, по итогам прошлого года совокупные активы банков прибавили 15%, а кредитный портфель вырос на 13%. Но ключевая проблема сохраняется: масштабы банковской системы не адекватны потребностям национальной экономики и не в состоянии обеспечить ресурсами модернизацию страны. Кроме того, для банковской системы по-прежнему характерны дефицит долгосрочных ресурсов, высокая концентрация активов, в том числе на связанных сторонах, «провалы» регулирования.

УДАР ПО СТАБИЛЬНОСТИ

Одним из наиболее заметных последствий кризиса стало снижение доходности на традиционном для большинства банков сегменте — кредитном рынке.

В КРИЗИС ПРОЦЕНТАЯ МАРЖА БАНКОВ СУЩЕСТВЕННО СНИЗИЛАСЬ



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ.

По оценкам «Эксперта РА», чистая процентная маржа (без учета Сбербанка России) в 2010 году упала с 4,3 до 3,9%. Если же не брать в расчет кризисный 2009-й, когда фондирование было anomalously дорогим, а убытки покрывались за счет масштабных вливаний капитала, снижение окажется еще более заметным: с 6,1% в 2008 году до 3,9%.

При этом банкам стало намного сложнее покрывать расходы, связанные с обеспечением деятельности. По нашим оценкам, за прошлый год отношение организационных и управленческих расходов к кредитному портфелю выросло с 3,1 до 3,4%, вплотную приблизившись к процентной марже. Кардинальной смены тренда в среднесрочном периоде не предвидится. Спрос на кредиты восстанавливается крайне медленно, а перспективы наиболее прибыльного сегмента — розничного бизнеса — не очевидны. Возврат к докризисной «потребительской» модели поведения сдерживает, в частности, неуверенность граждан в стабильности доходов. Снижают доходность розничных кредитных продуктов и различные законодательные нововведения (в частности, признание незаконными комиссий за ведение счета и досрочное погашение кредита).

Усугубляет неблагоприятную тенденцию и возросший уровень активности со стороны госбанков, прежде всего Сбербанка России и группы ВТБ. Получив в кризис преференции и дешевое фондирование, они смогли предложить более выгодные условия клиентского обслуживания. Многие региональные банки отмечали, что банки с государственным участием переманили часть клиентской базы в сегменте юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за счет демпинговых ставок по кредитам либо выгодных тарифов по расчетно-кассовому обслуживанию. «Для многих компаний, в частности второго эшелона, кредиты госбанков в период острой фазы кризиса стали едва ли не единственным источником заемного финансирования», — комментирует ситуацию **Ильдар МУСЛИМОВ**, председатель правления банка «УралСиб». — *И вполне естественно, что получение кредита сопровождалось переходом в кредитующий банк и на расчетно-кассовое обслуживание».*

Однако подобная политика наносит удар по стабильности бизнеса не только региональных банков: в кризис госбанкам удалось существенно нарастить свою долю в активах, прежде

В КРИЗИС ГОСБАНКИ НАРАСТИЛИ СВОЕ ПРИСУТВИЕ НА РЫНКЕ



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ.

В 2010 ГОДУ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ГОСБАНКОВ БОЛЕЕ ЧЕМ В ПОЛТОРА РАЗА ПРЕВЫСИЛА РЕЗУЛЬТАТЫ ЧАСТНЫХ РОССИЙСКИХ БАНКОВ



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ.

всего за счет сокращения доли крупных частных банков. Неудивительно, что по итогам прошлого года наиболее рентабельными оказались именно банки с государственным участием: их показатели более чем в полтора раза превысили результаты частных российских банков. Вопреки рыночной тенденции процентная маржа Сбербанка в 2010 году по сравнению с предкризисным 2008-м только выросла (с 6,2 до 7,9%). При этом крупнейший российский банк планирует развивать направления, которые ранее считались «вотчиной» частных кредитных организаций: экспресс-кредитование и инвестиционный банкинг.

ПЕРСПЕКТИВЫ ВЫЖИВАНИЯ

Выход для частных российских банков — развивать кредитование в относительно свободных рыночных нишах и активно наращивать долю продуктов и услуг, приносящих комиссионный доход.

Решению первой задачи может способствовать реализация совместных (синдицированных) проектов по финансированию реального сектора.

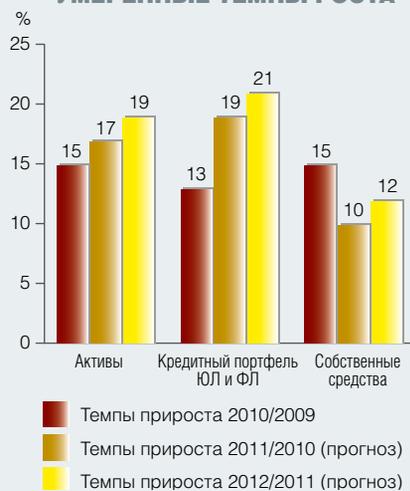
Подобная стратегия выгодна как для крупных банков федерального масштаба (для конкуренции с госбанками), так и для небольших региональных игроков. Синдицированное кредитование должно быть направлено в первую очередь в сферы, относительно свободные от конкуренции, но связанные с повышенными рисками. Это может касаться, например, кредитования инвестиционных проектов, жилищного строительства, инновационных предприятий, стартапов. Данная стратегия, с одной стороны, позволяет разделить риски и предложить клиентам более выгодные условия финансирования, с другой — открывает доступ к крупным компаниям с большим числом контрагентов — потенциальных клиентов. Наконец, для небольших банков из одного региона совместная деятельность может стать альтернативой объединению. В быстро меняющихся рыночных условиях процесс слияния способен негативно отразиться на способности банков оперативно реагировать на действия конкурентов. В рамках же синдицированного кредитования банки на

практике смогут понять специфику бизнеса партнера и принять решение относительно эффективности будущего объединения.

Новые возможности для расширения продуктовой линейки и роста доли комиссионных доходов открывает сегмент торгового финансирования и документарных операций. В кризис массовое снижение кредитных рейтингов банков повлекло за собой сокращение лимитов со стороны иностранных партнеров, и этот сегмент практически «замер». Однако по мере выхода из кризиса и стабилизации бизнеса появилась возможность вернуться на рынок для банков даже среднего масштаба. Перспективы здесь обусловлены очевидными выгодами для экономики в части диверсификации экспорта и модернизации основных фондов. Так, в посткризисных условиях все больше компаний готово к капитальным затратам, но качественное оборудование для капиталоемких отраслей производится преимущественно за рубежом. Для его приобретения компании все чаще используют инструменты предимпортного финансирования. При этом благодаря большому числу вариантов структурирования сделок банк может предложить целый спектр продуктов, учитывающих специфику бизнеса конкретного клиента. *«Степень использования инструментов торгового финансирования потенциально может быть гораздо выше, — полагает Леонид ВАКЕЕВ, заместитель председателя правления ЛОКО-Банка. — Чтобы реализовать все возможности продукта, нужно постоянно и планомерно улучшать навыки продаж, а также «популяризовать» их среди клиентов — показывать преимущества, помогать структурировать сделки.»*

Преимущества сегмента для банков возрастают с учетом того, что стратегический интерес к нему проявило государство: уже в ближайшее время может быть принят законопроект, предусматривающий создание при Внешэкономбанке агентства по страхованию экспортных кредитов.

В БЛИЖАЙШИЕ ДВА ГОДА БАНКОВСКИЙ СЕКТОР БУДЕТ ДЕМОНСТРИРОВАТЬ УМЕРЕННЫЕ ТЕМПЫ РОСТА



Источник: оценка «Эксперт РА», данные Банка России.

Региональным банкам, масштабам бизнеса которых не позволяют финансировать крупные международные сделки, в стремлении диверсифицировать структуру доходов следует обратить внимание на сегмент обслуживания VIP-клиентов. Этот рынок пока слабо развит в России, и подобные услуги в основном предоставляют достаточно крупные банки. Однако сегменты состоятельных клиентов у крупных и средних или малых банков очень слабо пересекаются: что для небольшого банка крупный вкладчик, то для федерального игрока — «типичный» клиент. Причем для VIP-клиентов в регионах значимым становится не бренд банка, а возможность предоставления индивидуального сервиса, прямой доступ к руководству банка, личные знакомства с его акционерами, понимание специфики бизнеса. В отличие от региональных игроков крупные участники не готовы предоставить такому типу клиентов достаточный для них уровень сервиса. Как и в случае с торговым финансированием, данный сегмент позволяет расширить спектр комиссионных услуг и получать дополнительный процентный доход. Для активного развития этого направления могут быть задействованы возможности собственников бизнеса,

в частности, привлечение на обслуживание топ-менеджеров дружественных компаний.

ЗАБОТА ГОСУДАРСТВА

Государству также следует приложить усилия для обеспечения здоровой конкуренции на рынке, без чего невозможно активно вовлечь банки в процесс модернизации экономики. При этом сотрудничество банков и государства должно выстраиваться на основе идеологии частного-государственного партнерства.

Опыт РосБР и АИЖК показывает, что долгосрочное рефинансирование выданных кредитов, дополненное ограничениями на использование предоставленных средств, — действенный инструмент стимулирования кредитной экспансии банков. Эффективным инструментом стимулирования кредитования в условиях бюджетного дефицита уже стали и гарантийные фонды. Все эти механизмы должны быть активно задействованы в сферах, где необходимо долгосрочное видение. Прежде всего это касается финансирования крупных инвестиционных проектов (обновление основных фондов, внедрение инноваций) и стартапов, которые сегодня практически не охвачены кредитованием. Крайне важно уделить особое внимание расширению участия в подобных проектах небольших региональных банков, тем самым открывая для них новые «рынки сбыта» и стимулируя рост клиентской базы. В случае масштабных проектов участие региональных финансовых институтов должно быть также обеспечено за счет механизмов синдицированного кредитования.

Необходимо расширять взаимодействие кредитных организаций и с Внешэкономбанком. Сегодня значительную часть проектов этот институт развития финансирует напрямую, что искажает конкуренцию на банковском рынке. Использование же двухуровневого механизма кредитования позволяет частично переложить на коммерческие банки кредитные риски и

мониторинг заемщиков. Финансовые ресурсы Внешэкономбанка могут размещаться в банках как на конкурсной основе, так и с использованием механизмов выкупа активов (кредитного портфеля) и пассивов (облигаций). Однако средства должны носить целевой характер и направляться на долгосрочные проекты в приоритетные для экономики отрасли.

РОСТ ПО ИНЕРЦИИ

В среднесрочной перспективе мы не ожидаем возврата банковского сектора к докризисной динамике. Экономика демонстрирует очень умеренный рост, инвестиционная активность достаточно слабая, спрос на кредитные ресурсы восстанавливается медленно. А стоимость кредитов в отдельных сегментах уже достигла минимума, в связи с чем опережающий рост портфелей на «традиционных» рынках возможен только за счет снижения требований к риск-менеджменту. Но, памятуя о последствиях недавнего

кризиса, большинство банков вряд ли пойдет на принятие повышенных рисков. Вместе с тем во второй половине 2012 года высока вероятность активизации банковского бизнеса вследствие снятия эффекта политической неопределенности и притока капитала в страну. По нашим оценкам, совокупные активы банковского сектора в 2011 году вырастут в среднем на 17%, а в 2012-м — прибавят еще 18–20%.

Драйверами роста выступают кредитование малого и среднего бизнеса, а также розничный бизнес в сегментах ипотеки и автокредитования. Спрос на банковские услуги в корпоративном сегменте будет ограничиваться возрастающей активностью факторинговых компаний и постепенной переориентацией крупных клиентов на трансграничное фондирование. По нашим оценкам, темпы роста портфеля МСБ будут в среднем на 5–7 процентных пунктов обгонять соответствующий показатель корпоративного бизнеса. Розничное кредитование

продолжит активное восстановление до конца 2011 года, а вот будет ли ускорение роста в 2012-м — большой вопрос. Насыщение рынка экспресс-кредитования, где банки получают наибольшую доходность, может произойти уже в ближайшие год–полтора. Спрос на автокредиты будет зависеть от того, сохранит ли правительство в 2012 году программы льготного кредитования. Для продолжения быстрого роста ипотечного портфеля также существует немало преград: высокая инфляция, дефицит долгосрочных ресурсов, ограниченные объемы предложения на рынке жилья.

В то же время на фоне слабой динамики кредитования мы ожидаем некоторого роста активности банков в отношении долговых бумаг эмитентов второго и третьего эшелона. Этот инструмент может рассматриваться участниками рынка как более «ликвидный» аналог беззалогового кредитования, позволяющий получать относительно высокую доходность. ■

ЭКСПЕРТ РА
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

Выход - июль 2011



Аналитический ежегодник

ЭКСПЕРТИЗА РЫНКОВ

БАНКИ ЛИЗИНГ ФАКТОРИНГ

ОСНОВНЫЕ РАЗДЕЛЫ:

- Обзор ключевых показателей банковского сектора, рынков лизинга и факторинга
- Итоги и прогнозы развития рынков
- Резюме основных исследований на английском языке

WWW.RAEXPERT.RU

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

По вопросам партнерства – Гуминская Юлия
Тел.: (495) 225-34-44 (доб. 1821), e-mail: guminskaya@raexpert.ru

На правах рекламы



БОЛЬШИЕ ПРОБЛЕМЫ МАЛЕНЬКИХ СТРАХОВЩИКОВ

СТРАХОВЩИКИ СНОВА ФИКСИРУЮТ УВЕЛИЧЕНИЕ СБОРОВ и активно привлекают кадры, не скупясь ни на обучение новичков, ни на бонусы. Впрочем, впереди отрасль ждут новые испытания, в частности, из-за повышения размера уставного капитала и ужесточающейся конкуренции. Сложнее всего выжить будет небольшим компаниям. Крупные страховщики и сейчас отнимают у них лучшие кадры, заманивая высокими зарплатами и престижностью работы у лидеров.



Юлия ВИНЧА

Директор финансового департамента кадрового центра «ЮНИТИ»

Страховая отрасль сильно пострадала в кризис, но сейчас снова активно развивается. Об этом красноречиво говорят данные статистики. Так, согласно информации Федеральной службы финансовых рынков, страховой рынок в России в I квартале 2011 года вырос на 11,3%.

По мнению заместителя генерального директора рейтингового агентства АКМ **Александра ЗОЛОТКОПОВА**, больше всего компании сейчас стараются развивать малоубыточные виды страхования, в которых рост сборов существенно превышает выплаты. Перечисляя их, эксперт называет страхование жизни, здоровья, автострахование (КАСКО и ОСАГО), банковское и корпоративное страхование, страхование экологически опасных объектов. Согласно статистике ФСФР, за полгода по обязательному страхованию автогражданской ответственности владельцев транспортных средств поступления достигали 19 миллиардов рублей (рост на 2,3%), выплаты равнялись 14,6 миллиардам (рост на 12,8%). По

обязательному медицинскому страхованию страховщики получили 134 миллиарда (рост на 20,4%), выплаты достигли почти 125 миллиардов рублей (рост на 14,6%). По страхованию АвтоКАСКО сбор составил 32,76 миллиарда (рост на 18,2%), а выплаты — 23,43 миллиарда рублей (снижение почти на 7%).

Казалось бы, компаниям нужно радоваться такой высокой прибыли. Однако, как предсказывают эксперты, из-за повышения требований к уставному капиталу, ужесточения надзора и конкуренции в отрасли не все страховщики смогут дожить до конца нынешнего года.

По словам главного эксперта «Интерфакс-ЦЭА» **Анжели Долгополовой**, большинство мелких и средних компаний уйдут с рынка в ближайшие пару лет, не выдержав последствий кризиса и навалившегося на них еще одного бремени — новых требований к минимальному размеру уставного капитала. Они вступают в силу с 1 января 2012 года и в четыре раза превышают действующие нормативы. Минимальный устав-

ный капитал для компаний общего страхования должен составлять 120 миллионов, для страховщиков жизни — 240 миллионов, для компаний с лицензией на перестрахование — 480 миллионов рублей. По данным на 1 июля 2011 года, в реестре значится 596 страховщиков, из них у 275 страховых компаний по общему страхованию минимальный уставный капитал составляет менее 120 миллионов рублей. «По оптимистическим оценкам, страховой рынок в течение ближайших двух лет покинут порядка 30% ныне действующих страховщиков, по пессимистическому сценарию — около 60%», — считает **Анжела ДОЛГОПОЛОВА**.

Кроме того, давит на страховщиков и ФСФР, ставшая с нынешней весны регулятором и для страховщиков. Как считает глава службы **Дмитрий ПАНКИН**, необходимо стандартизировать надзор за всеми подведомственными службе рынками. Для страховщиков это выльется в ужесточение надзора, поскольку предполагается, что они будут выплачивать такие же штрафы за нарушения, как и профучастники рынка ценных бумаг: от 300 тысяч до миллиона рублей. Раньше же санкции в виде штрафов к ним вообще не применялись — в самых крайних случаях у компании приостанавливалась или отзывалась лицензия.

Кроме того, эксперты прогнозируют ужесточение конкуренции в отрасли из-за выхода на рынок новых игроков. Так, глава ВТБ **Андрей КОСТИН** заявил недавно, что недоволен медленным развитием своего страхового актива. И добавил, что банк ведет переговоры о создании совместного предприятия с одним из лидеров мировой страховой индустрии — итальянской Generali. В банковских кругах А. Костин известен как человек дела: все его начинания по поглощению каких-то игроков на рынке заканчивались осуществлением задуманного, поэтому в самое ближайшее время на рынке может появиться новый мощный игрок —

конкурент «Росгосстраху» или «Согазу», а также, конечно, и всем небольшим компаниям.

РОСТ ПОСЛЕ ПАДЕНИЯ

Естественно, происходящие в отрасли события приводят и к изменению кадрового рынка. Рост сборов страховщиков сказался и на привлечении персонала. Компании сейчас готовы повышать зарплату и нанимать новых сотрудников. Позитивную динамику на рынке труда в отрасли рекрутеры заметили с лета 2010 года. «Сейчас

Но зато результативные работники получили возможность зарабатывать больше. После кризиса в страховых компаниях стали ценить эффективность каждого конкретного работника, поэтому часть зарплаты стараются привязывать к показателям работы — как сотрудника, так и организации в целом. Так, в «Allianz РОСНО Жизнь» бонус каждого в компании завязан и на ее общий результат — выполнение плана продаж и прибыли. Вес этого показателя зависит от места сотрудника в иерархии компании и функци-

По оптимистическим оценкам, страховой рынок в ближайшие два года покинут до 30% ныне действующих страховщиков

*страховщики снова прибегают к услугам агентства, чтобы подобрать себе подходящие кадры. Ищут они себе персонал как самостоятельно, так и пользуются услугами агентств. Причем нередко для усиления конкуренции привлекают сразу нескольких», — комментирует руководитель группы подбора персонала департамента «Финанс» кадрового центра «ЮНИТИ» **Елена ПОПИКОВА**.*

О потребности в кадрах говорит и сегодняшнее отношение страховщиков к персоналу. Компании заботятся о своих кадрах. «Помимо расширенного соцпакета, у перспективных менеджеров высшего и среднего звена существуют широкие возможности повышения квалификации и роста. В частности, мы предлагаем участие в обучающих программах корпоративного университета Allianz в Мюнхене, а также практикуем составление персонального плана развития на год, по выполнению которого сотрудник может перейти на заранее запланированную ступень», — рассказывает начальник управления внутренних и внешних коммуникаций СК «Allianz РОСНО Жизнь» **Ольга ШИПОВА**.

Впрочем, оплата труда на страховом рынке все еще не достигла уровня, который был до осени 2008 года.

ональной области и варьируется от 15 до 40%, отмечает **Ольга ШИПОВА**: «Таким образом, каждый сотрудник, хоть и в разной степени, чувствует свою ответственность за результаты компании».

Подтверждает тенденцию и начальник отдела подбора персонала МАКС **Елена КУЛАКОВА**, которая говорит, что для их компании наибольшую ценность представляют работники, приносящие результаты. Это в первую очередь хорошие «продавцы», способные выполнять бизнес-план по продажам, андеррайтеры, юристы со знанием страхового права, успешно защищающие интересы компании. «Таких специалистов трудно найти на достаточно узком рынке страхования, и потеря всегда ощутима», — добавляет эксперт. Как отмечают в ЮНИТИ, судя по запросам, поступающим в агентство, больше всего нуждаются сейчас страховые компании в продавцах, сотрудниках call-центров и тех, кто занимается урегулированием убытков. Сложнее всего найти сегодня узких специалистов, к примеру, продавцов по страхованию грузов в корпоративном сегменте. А вот управленцы стали пользоваться меньшей популярностью — работодатели потеряли

интерес к востребованным до последнего времени руководителям агентств продаж.

ХОЧЕШЬ МИРА — ГОТОВЬСЯ К ВОЙНЕ

Отражается на кадровом спросе не только рост сборов, но и усиливающаяся конкуренция в отрасли и ужесточение надзора. Скажем, активизация ВТБ на страховом рынке может спровоцировать перетекание кадров из небольших компаний. Напомним, как действовали госбанки,

рабочего дня для каждого сотрудника назначается наставник, помогающий влиться в коллектив и быстрее вникнуть в работу, проводится адаптационный семинар, где подробно рассказывается о внутренней жизни компании. Так мы встречаем всех новичков, это уже с первых дней его пребывания в компании формирует у него отношение к работодателю», — рассказывает Елена КУЛАКОВА.

Крупные страховщики даже в конце 2008-го — начале 2009 года, когда многие фиксировали убытки,

будут крайне востребованы. Удовлетворить же этот спрос быстро не удастся, так как в этой области такого количество кадров попросту нет. Для них наступит золотое время, когда они будут придирчиво выбирать компанию и получат возможность для серьезного торга с работодателями.

Но, по мнению эксперта, небольшие компании для некоторых специалистов все равно не потеряют своей привлекательности: «Существует два типа людей: некоторым необходима роль «первого парня на деревне», другие ориентированы быть «как многие, но в большом городе». В небольшой компании гораздо проще выстроить все «под себя», создать свою команду, стать системообразующим звеном в работе организации, наконец, играть по своим правилам. В крупной же компании, обладающей брендом, все совсем иначе: тут необходимо подстраиваться под корпоративную культуру, сдерживать амбиции, иногда мириться с гибелью своих идей, так и не получив «добро» на их реализацию. Здесь человек всегда работает под брендом, многие решения принимаются не по личным убеждениям, а в рамках корпоративной культуры».

Эксперты кадрового центра «ЮНИТИ», исходя из своего обширного опыта, говорят, что на старое место работы специалист может вернуться из крупной организации, если ему будут предложены условия и компенсация выше, чем были ранее. «В небольшую компанию устраиваются из-за несоответствия в крупной страховщике уровня оплаты и нагрузки, отсутствия роста в карьере, когда достигнут определенный профессиональный уровень и внутри уже некуда продвигаться, отсутствия интереса и расширения рамок опыта», — резюмирует Елена ПОПИКОВА.

Так что если «малыши» выживут после ужесточения надзора, то на кадровом рынке у них есть шанс бороться с лидерами отрасли даже за лучших специалистов. ■

После кризиса в страховых компаниях стали ценить эффективность каждого конкретного работника

открывая новые направления деятельности. Еще до кризиса, весной 2008 года, ВТБ, решивший развивать свой инвестиционный бизнес, начал переманивать к себе целые команды, предлагая более высокие зарплаты. Естественно, в «дочку» госбанка потекли новые кадры.

Крупные компании сейчас и так, как правило, — наиболее предпочтительное место работы для сотрудников. «Зарплата в компаниях из Топ-10 и остальных страховщиках на руководящих позициях отличается примерно в полтора раза, — рассказывает Елена ПОПИКОВА. — Даже в кризис они могут предложить стабильное место работы, в отличие от небольших компаний, у которых в любой момент могут отозвать лицензию из-за несоблюдения нормативов. Да и работа в крупной компании — это высокий статус, определенный круг клиентов, общение».

Действительно, в крупной компании к сотруднику относятся с большим уважением, ему легче находить клиентов и общаться с ними — словом, для профессионального роста большая организация имеет ряд очевидных преимуществ. Вот, к примеру, как в компании «МАКС» подходят к адаптации новых кадров: «С первого

чувствовали себя неплохо. И это может быть еще одним, дополнительным мотивом для соискателя устраиваться именно в такую компанию. Например, в «Allianz РОСНО Жизнь» рассказывают, что в отличие от многих других в кризис они росли, развивались и набирали новый персонал: «Страхование жизни особенно актуальным становится именно в те моменты, когда любая стабильность подвергается сомнению. В сложной ситуации человек скорее задумается о необходимости подстраховаться на случай, например, потери работы».

Впрочем, финансовый директор фонда «Народная инициатива» Владимир ВАСИН считает, что не стоит ожидать в ближайшее время «скупки» команд лидерами рынка «оптом», хотя отдельных специалистов действительно будет очень сложно найти на рынке: «Очевидно, что востребованность некоторых профильных специалистов будет очень сильна — и именно за них разгорится самая ожесточенная конкуренция. К примеру, после введения закона об обязательном страховании ответственности владельцев опасных объектов с начала будущего года соответствующие квалифицированные специалисты

ХОЧУ РАБОТАТЬ ПО ПРАВИЛАМ!

ОБЩАЯ ОРИЕНТАЦИЯ РОССИЙСКОГО ОБЩЕСТВА НА ЗАПАД вселяет в трудовое население нашей страны уверенность в том, что работа в иностранной компании имеет ряд несомненных преимуществ перед отечественными. Стоит отметить, что закрепившееся мнение о высокой востребованности на рынке труда управленцев с опытом работы в международных фирмах не лишено оснований. Видимо, поэтому после получения соответствующего стажа в иностранной фирме возвращаться в лоно российских предприятий специалисты не спешат.



Екатерина ЕВСЕЕВА
Ведущий специалист
по подбору персонала
кадрового центра «ЮНИТИ»

ОТЕЧЕСТВЕННОЕ БИЗНЕС-ТВОРЧЕСТВО

Работа в западной компании — это престиж, уверенность в завтрашнем дне, стабильность и профессиональное развитие. Однако одна из важных причин, по которой российские специалисты предпочитают отдавать свои знания и опыт зарубежным компаниям (даже если им предлагают вполне солидное вознаграждение в российской фирме), — четко выверенные схемы бизнес-процессов. Работнику понятно, за что он отвечает, что обязан выполнять, кому он подчиняется.

В противоположность иностранным строгим и четким правилам работы, в российских компаниях зачастую наблюдается широкая свобода. Она, по мнению многих отечественных предпринимателей, является преимуществом, поскольку позволяет специалисту проявлять в работе инициативу и раскрывать свой потен-

циал. Из многих перспективных кандидатов, окунувшихся в отечественное бизнес-творчество, вырастают специалисты, умеющие практически все. Это подмечают и рекрутеры. По их наблюдениям, любой человек, сделавший карьеру в российской производственной компании, знает больше, нежели проработавший то же время в иностранной. Да, «у них» — передовые технологии, обучение. Но... в отечественной компании сотрудники делают то, что могут, а не только то, что должны, и демонстрируют весь свой потенциал.

Возможно, в запутанных бизнес-процессах существует определенная доля привлекательности: специалист «на пустом месте» получает возможность проявить себя везде и сразу. Однако среда, благоприятная для возвращения подобных кадров, с их неоценимой спонтанностью и желанием везде успеть, зачастую является «болотом эффективности».

КАК НЕ УВЯЗНУТЬ В «БОЛОТЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ»

Нередко свобода в таких условиях раскрывается в самых негативных значениях. Так, порой работнику неясны не только его ежедневные задачи, но и общие должностные обязанности. По словам **Ирены БЕТАНОВОЙ**, генерального директора Центра делового развития «Бизнесград», одна из наиболее частых проблем отечественных компаний — ошибки при переводе бизнес-процессов в функционал конкретных сотрудников. Кроме того, часто номинальное наличие прописанных должностных обязанностей не избавляет от ошибок и хаоса при их исполнении. «Многие компании на этапе формализации и стандартизации сталкиваются с ситуациями, когда утвержденный регламент диктует определенный порядок действий, но в реальности работник им не руководствуется или вообще имеет смутное представление о его наличии, — поясняет она. — В этом случае часть действий или бизнес-процессов могут быть не закреплены ни за кем из работников, и тогда происходит буквальное «выпадение» функции. В результате необходимые задачи решаются частично, некачественно или вообще не выполняются».

Функциональный хаос зачастую приводит к тому, что сотрудник не выполняет своих основных задач. Но при этом на него «навешивается» максимум задач дополнительных, не связанных с его непосредственной деятельностью, что приводит к снижению общей производительности компании. Отсутствие четких схем взаимодействия между структурными подразделениями компании в конечном итоге приводит к резкому снижению эффективности производства. **Олег КОРЗИНОВ**, директор по инновационному развитию ЦВТ «ХимРар», в свою очередь замечает, что такие ошибки в организации работы персонала, как отсутствие разграничения обязанностей и нечеткая постановка задач руководством, мо-

гут негативно повлиять на мотивацию сотрудников: «Обычно непродуманно поставленные задачи означают то, что многое приходится дублировать и переделывать. В какой-то момент этой «дополнительной» работы может стать слишком много».

Подводя итог, **Александр ИВАЩЕНКО**, директор складского комплекса компании ООО «РТ», замечает, что отсутствие регламентированных процессов влечет за собой отсутствие адекватных норм при выполнении задач и, как следствие, отсутствие как оперативных КРІ внутри подразделения, так и показателей эффективности работы самого подразделения и его руководителя: «В данном случае у руководителя не будет реальных рычагов управления подразделением. Что должен он при этом чувствовать? Наверное, то же, что и водитель машины без руля. Какое-то время автомобиль проедет, но все равно рано или поздно врежется в стену».

МЕТОДОМ МЮНХГАУЗЕНА

Нельзя сказать, что проблема, связанная с несовершенством бизнес-процессов, остается тайной для руководителей отечественных компаний. Осознав, что организация тратит огромные финансовые и человеческие ресурсы впустую, они задаются целью выправить ситуацию. Так, по словам эксперта кадрового центра «ЮНИТИ», одна из главных задач, которые ставят сегодня работодатели перед новыми руководителями подразделений, нанимая их, — оптимизация бизнес-процессов. Именно в опыте специалистов, проработавших в иностранных компаниях, часто заинтересованы работодатели.

В качестве примера приведу один из заказов на подбор управленца. Крупное градообразующее производственное предприятие столкнулось с проблемой неактуальности сложившейся за 50 с лишним лет системы управления. Поэтому основным требованием при оценке кандидатов на позиции топ-менеджмента было обязательное знание технологий бе-

режливого производства. А на собеседованиях работодатель детально интересовался предыдущим опытом выстраивания бизнес-процессов в иностранных компаниях.

Однако на поверку оказывается, что задача эта не так проста, как кажется. По словам **Александра ИВАЩЕНКО**, ее выполнение предполагает переосмысление процессов: «Необходимо поэтапно и пофункционально описать основные и вспомогательные цепочки технологического процесса. Далее — определить, кто отвечает за выполнение конкретного задания и кто его контролирует, какие действия или информация предшествуют событию или операции и что является результатом выполнения задачи. На основании анализа выявляются проблемные цепочки. Помимо самих процессов важно оценить, насколько верно выполняет свою работу персонал».

По оценкам специалиста, изменения часто требуют больших временных затрат, к которым руководство компании готово далеко не всегда. По словам **Александра ИВАЩЕНКО**, часто руководители компаний проводят модернизацию под девизом: «Чтобы все было по-новому, но осталось по-старому». То есть они видят лишь административные трудности и считают, что проблема не в оптимальности бизнес-процессов, а в их исполнении. В этом случае переубедить менеджмент в том, что надо менять все в корне, особенно новому сотруднику, крайне тяжело. Как правило, на таких предприятиях наблюдается постоянная текучка, руководители подразделений не задерживаются дольше трех-пяти месяцев.

Менять — всегда сложнее, именно поэтому часто опыт специалистов, проработавших в иностранных компаниях, востребован на этапе организации предприятия. Примером одного из наиболее эффективных «переносов» можно считать бизнес-схему «Макдональдса». Менеджеров, проработавших здесь несколько лет, по словам экспертов кадрового цен-

тра «ЮНИТИ», хотели бы видеть в числе своих работников все отечественные предприятия фаст-фуда. Копируется не только технологическая схема, но и система работы с персоналом, обучения и вращивания специалистов.

Опыт западных компаний в сфере организации труда и бизнес-процессов становится бесценным для российских предприятий, но чтобы «прививка» прошла успешно, приходится учитывать реалии российской экономики, специфики и даже менталитета. Для некоторых компаний иностранный опыт, оказывается, просто неприменим. **Татьяна КОТЕЛКИНА**, руководитель группы подбора и адаптации издательства «ЭКСМО», делает акцент на том, что, например, издательская деятельность имеет свою специфику в каждой стране, а потому бизнес-процессы в данной сфере основываются исключительно на российском опыте. В связи с этим талантливые

специалисты, которые, несмотря ни на что, все же остаются в российской компании, разрабатывают схемы совершенствования бизнес-процессов на родном предприятии.

Однако нередко ограничением выступает наша незрелость, в частности — в технических вопросах. В пример можно взять тот же фаст-фуд. Большинство отечественных предприятий быстрого питания предлагают сотрудникам работать по четко установленным сменам, в то время как в глазах соискателей одно из достоинств «Макдональдса» — индивидуальный плавающий график. Вот только чтобы его создавать и оперативно отслеживать изменения по всем сотрудникам вручную, требуются большие затраты времени. В «Макдональдсе» этот процесс автоматизирован....

КРИК РУССКОЙ ДУШИ

Надо заметить, что работа в иностранных компаниях давно переста-

ла быть лакомым куском. Существует мнение, что там платят большие зарплаты. Но оно верно не в отношении всех должностей — высокооплачиваемые посты занимают, как правило, экспаты. Тем не менее опыт, который получают здесь управленцы, становится очень полезен. Отдельным спросом пользуются люди, выросшие на ниве отечественного бизнеса, но прошедшие огранку в западной компании. У них появляется некий лоск, так сказать, микс из культуры и творчества. Они активны, инициативны, но уже более структурированы и сдержанны. Порядок, к которому привыкают люди, поработавшие «у них», совсем не так вреден бизнесу, как стараются показать это отечественные предприниматели. И их собственная работа пошла бы более гладко и четко, если бы они перестали кичиться пресловутым менталитетом и возводить любовь к хаосу в ранг достоинств и особенностей «русской души». ■

ОРГАНИЗАТОР КОНФЕРЕНЦИИ: **БИЗНЕС Формат**

СПОНСОРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ИНФО-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:



МЕДИА-ПАРТНЕРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:



ИНФО-ПАРТНЕРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:



I Международная Конференция «КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА»

7 сентября, 2011 года г. КИЕВ

Для участия в Конференции приглашаются:

- Топ-менеджеры ведущих коммерческих банков, работающих в сегменте кредитования МСБ,
- Представители страховых компаний, активно развивающих страхование МСБ,
- Директора департаментов платежных карт,
- Руководители лизинговых и факторинговых компаний,
- Представители Государственных структур,
- Представители микрофинансовых организаций и фондов развития и поддержки малого и среднего предпринимательства.

В программе этого года:

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ: «ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ПОДДЕРЖКИ И РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА».

СЕКЦИЯ №1: «КРЕДИТОВАНИЕ И АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ВАРИАНТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В НОВЫХ УСЛОВИЯХ».

СЕКЦИЯ №2: «МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ КРЕДИТОВАНИЯ МСБ И ПОВЫШЕНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ ЗАЕМЩИКА».

СЕКЦИЯ №3: «СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ПРОБЛЕМНЫХ ДОЛГОВ МСБ И РАБОТА ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТОВ».

Уточненная программа и информация о докладчиках на сайте www.business-format.com.ua

Контактные тел./факс в Днепропетровске:
+38(056) 375-72-80 (81,82,03)

Email: office@business-format.com.ua

заполнить заявку на участие в режиме «on-line» Вы сможете на нашем сайте:
www.business-format.com.ua

Сообщает «Рус-Рейтинг»

Банк «АВАНГАРД»

Кредитный рейтинг повышен с ВВ+ до ВВВ-, прогноз «стабильный».

По мнению агентства, повышение кредитного рейтинга обусловлено планируемым увеличением капитала банка, стабильным развитием и расширением региональной сети, при сохранении на стабильном уровне финансовых показателей банка.

Рейтинг обоснован наличием у собственника возможностей по поддержке банка и статусом банка как финансового центра холдинга небанковских активов владельца, хорошей капитализацией, устойчивой корпоративной клиентской базой и развитой сетью подразделений, планомерным развитием рыночных позиций при стабильности финансовых показателей.

Факторами, сдерживающими рейтинг, являются подверженность банка рискам холдинга и связанных с собственником компаний, риски концентрации капитала банка на одном собственнике, относительно низкая рыночная доля на федеральном уровне.

Банк «АВАНГАРД» — средний по размеру активов частный банк, входит в холдинг компаний, объединяющий лизинговый, солодовенный (крупнейшее в России объединение солодовенных компаний), шиппинговый, страховой бизнес, контролируемый Кириллом Миноваловым. Характеризуется умеренно развитыми и устойчивыми рыночными позициями, специализируется на финансировании операций финансовой аренды (лизинга), реализация которых осуществляется с привлечением международного финансирования, под страховое покрытие экспортных кредитных агентств, а также на розничном бизнесе, преимущественно в сегментах автокредитования и кредитных карт, располагает развитыми взаимоотношениями с международными финансовыми институтами и российскими банками.

ОАО «КОМСТАР-ОТС»

Кредитный рейтинг (А-, прогноз «стабильный») отозван в связи с истечением срока действия договора.

Агентство «Рус-Рейтинг» благодарит руководство ОАО «КОМСТАР-ОТС» за плодотворное сотрудничество и открытость.

МДМ Банк

Прогноз кредитного рейтинга изменен со «стабильного» до «возможного понижения». Рейтинг банка остался без изменений — ВВВ.

По мнению агентства, понижение прогноза рейтинга обусловлено низкими темпами восстановления докризисных финансовых показателей, признаками сокращения ресурсной базы, ухудшением оценки качества корпоративного управления.

Факторами, обосновывающими рейтинг, являются: финансово независимые собственники, в том числе международные финансовые институты, устойчивые и развитые рыночные позиции в большинстве сегментов банковского рынка, положительная репутация на международном финансовом рынке.

Факторами, сдерживающими рейтинг, являются: существующие кредитные риски, вероятность роста операционных рисков.

МДМ Банк — крупный по размеру активов частный универсальный банк, образованный в форме присоединения ОАО «МДМ Банк» к ОАО «УРСА Банк» в августе 2009 года и контролируемый их прежними владельцами С. Поповым (56,3%) и И. Кимом (11%). В число миноритарных акционеров входят российские и зарубежные частные и институциональные инвесторы, привилегированные акции банка находятся в свободном обращении на рынке. МДМ Банк имеет достаточно широкую сеть отделений и развитые рыночные позиции в ряде сфер банковского бизнеса: является одним из лидеров розничного рынка; активен в обслуживании и кредитовании крупных и средних компаний, развивает направление по кредитованию МСБ. Банк располагает сложившимся имиджем на международном финансовом рынке, хорошими политическими и лоббистскими ресурсами на федеральном уровне через своих владельцев.

**АГЕНТСТВО «РУС-РЕЙТИНГ» ПОДТВЕРЖДАЕТ
КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ БАНКОВ И ПРЕДПРИЯТИЙ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 АВГУСТА 2011 ГОДА**

БАНК (Город)	Рейтинг 01.07.2011	Рейтинг 01.08.2011
ВТБ 24 (Москва)	A+	A+
ДЖИИ МАНИ БАНК (Москва)*	A+	A+
РОСБАНК (Москва)	A+	A+
РАЙФФАЙЗЕНБАНК (Москва)*	A+	A+
АЛЬФА-БАНК (Москва)	BBB+	BBB+
БАНК МОСКВЫ (Москва)	BBB+	BBB+
ГАЗПРОМБАНК (ГПБ) (Москва)	BBB+	BBB+
АК БАРС (Казань)	BBB	BBB
МДМ БАНК (Новосибирск)	BBB	BBB
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (Москва)*	BBB-	BBB
НОМОС-БАНК (Москва)	BBB	BBB
ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК (Тюменская обл.)	BBB	BBB
БИНБАНК (Москва)*	BBB-	BBB-
ВОЗРОЖДЕНИЕ (Москва)	BBB-	BBB-
ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС (Благовещенск)*	BBB-	BBB-
ЗЕНИТ (Москва)	BBB-	BBB-
МБРР (Москва)	BBB-	BBB-
ПЕТРОКОММЕРЦ (Москва)*	BBB-	BBB-
ПРОМСВЯЗЬБАНК (Москва)	BBB-	BBB-
УРАЛСИБ (Москва)	BBB-	BBB-
ЦЕНТР-ИНВЕСТ (Ростов-на-Дону)*	BBB-	BBB-
АВАНГАРД (Москва)*	BB+	BB+
МОССТРОЙЭКОНОМБАНК (Москва)*	BB+	BB+
НБД-БАНК (Нижний Новгород)*	BB+	BB+
ПРОБИЗНЕСБАНК (Москва)*	BB+	BB+
САРОВБИЗНЕСБАНК (Саров)*	BB+	BB+
СДМ-БАНК (Москва)*	BB+	BB+

СКБ-БАНК (Екатеринбург)*	BB+	BB+
СОВКОМБАНК (Кострома)*	BB+	BB+
БАНК ЕКАТЕРИНБУРГ (Екатеринбург)*	BB	BB
БАНК НА КРАСНЫХ ВОРОТАХ (Москва)	-	BB
БАНК ТАВРИЧЕСКИЙ (Санкт-Петербург)*	BB	BB
ГАРАНТ-ИНВЕСТ (Москва)*	BB	BB
ИНВЕСТБАНК (Калининград)*	BB	BB
КУБАНЬ КРЕДИТ (Краснодар)*	BB	BB
РУССКИЙ СТАНДАРТ (Москва)	BB	BB
ТРАСТ НБ (Москва)*	BB	BB
ФОНДСЕРВИСБАНК (Москва)*	BB	BB
ФОРШТАДТ (Оренбург)*	BB	BB
ЧЕЛИНДБАНК (Челябинск)	BB	BB
БАНК24.РУ (Екатеринбург)*	BB-	BB-
ВУЗ-БАНК (Екатеринбург)*	BB-	BB-
ГАЗЭНЕРГОБАНК (Калуга)*	BB-	BB-
МИЛЛЕНИУМ БАНК (Москва)*	BB-	BB-
МБСП (Санкт-Петербург)	BB-	BB-
СОБИНБАНК (Москва)*	BB-	BB
СОЮЗ (Москва)	BB-	BB-
УБРиР (Екатеринбург)	BB-	BB-
ЭКСПРЕСС-ВОЛГА (Саратов)*	BB-	BB-
БАНК РАСЧЕТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ(Москва)*	B+	B+
АМТ БАНК (Москва)*	B	C
ПРЕДПРИЯТИЕ (Город)	Рейтинг 01.07.2011	Рейтинг 01.08.2011
КОМСТАР-ОТС (Москва)*	A-	A-
АФК СИСТЕМА (Москва)*	BBB+	BBB+
СИТРОНИКС (Москва)*	BB+	BB+

Изменения в рейтингах в период с 29.04.2011 по 01.06.2011 выделены красным цветом.

* **Контактный кредитный рейтинг** — кредитный рейтинг, присвоенный на двухсторонней договорной основе с объектом рейтингования.



ОРГАНИЗАТОР
КОНФЕРЕНЦИИ:

**БИЗНЕС
Формат**

Для участия в Конференции приглашаются:

- Председатели Правления банков,
- Директора департаментов розничного бизнеса,
- Директора департаментов платежных карт,
- Руководители индивидуального бизнеса,
- Руководители и представители международных платежных систем,
- Руководители компаний – поставщиков решений,
- а также те, кому интересны вопросы Конференции.

В программе этого года:

- **СЕКЦИЯ №1:** «СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В НОВЫХ УСЛОВИЯХ».
- **СЕКЦИЯ №2:** «ИННОВАЦИИ В РАБОТЕ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВ: ВЗГЛЯД В БУДУЩЕЕ».
- **СЕКЦИЯ №3:** «БАНКОВСКИЕ КАРТЫ: ЭФФЕКТИВНЫЙ БИЗНЕС».
- **ИТОГОВЫЙ КРУГЛЫЙ СТОЛ:** «ПОСТРОЕНИЕ НАИБОЛЕЕ ЭФФЕКТИВНЫХ ПУТЕЙ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНОГО БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА 2011-2012 гг.»

Уточненная программа и информация о докладчиках на сайте www.business-format.com.ua

**VII Международная
Конференция
«РОЗНИЧНЫЙ
БАНКОВСКИЙ
БИЗНЕС»**

**4 - 7 октября 2011 года
ГК «ЯЛТА-ИНТУРИСТ» г. ЯЛТА**

ПЛАТИНОВЫЙ СПОНСОР КОНФЕРЕНЦИИ:

EDAPS
CONSORTIUM

ЗОЛОТАЯ СПОНСОР КОНФЕРЕНЦИИ:

**Золотая
Корона**

СЕРЕБРЯНЫЕ СПОНСОРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:

COMPASS PLUS

OPENWAY

ГЛАВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:

**КАРТ
АНАЛИТИК**

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ИНФО-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:

FINANCE.UA
ПРО ГРОШИ

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ИНФО-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:

**Аналитический
ПАРТНЕР**

МЕДИА-ПАРТНЕРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:

ПЛАС **NBJ** **СМАК** **НАША СЛУЖБА**

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПАРТНЕРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:

banki.ua **Мирет Макс** **BIS JOURNAL**

Организатор Конференции - ООО «Бизнес-Формат»

49006, г. Днепрпетровск, ул. Чичерина, 21 (6 этаж), тел./факс в Днепрпетровске: +38(056) 375-72-80 (-81,-82,-03),
office@business-format.com.ua, регистрация «on-line» участия в Форуме на нашем сайте: www.business-format.com.ua

Сообщает «Эксперт РА»

Явных оптимистов не наблюдается

Почти 88% банкиров считают, что темпы роста активов и кредитного портфеля в целом по системе в нынешнем году не превысят 20 и 25% соответственно.

В рамках форума «Лидеры банковского рынка», состоявшегося 6 июля, «Эксперт РА» в интерактивном формате провел опрос среди руководителей, председателей правления и финансовых директоров банков. Как показал опрос, почти 88% респондентов считают, что темпы роста активов и кредитного портфеля в целом по системе в 2011 году не превысят 20 и 25% соответственно. Явных оптимистов в банковском сообществе не наблюдается: никто из опрошенных не проголосовал за высокие темпы прироста активов и капитала (более 25 и 30% соответственно).

В отношении перспектив собственного бизнеса банкиры настроены более оптимистично. На сдержанный рост рассчитывают только 25% опрошенных, остальные планируют расти либо на уровне (38% проголосовали за темпы прироста в 15–25%), либо значительно быстрее рынка (44% предполагают, что темпы роста их активов превысят 25%).

Ликвидность по-прежнему высокая

Подготовленное «Экспертом РА» исследование «Ликвидность в банковском секторе: пока не рассасывается» показало, что вопреки прогнозам в банковском секторе сохраняется высокий уровень ликвидных активов.

Нынешним летом доля наличности и ликвидных ценных бумаг достигла примерно 23% совокупных активов. Основными причинами стали рост средств на расчетных счетах и медленное восстановление спроса на кредитные ресурсы. Высокие показатели ликвидности в банковском секторе давно уже достигаются не за счет огромных остатков на корсчетах в ЦБ (они снизились с 1,4 триллиона рублей на начало 2010 года до 311,3 миллиона рублей на

1 июня 2011-го), а за счет вложений в высоколиквидные ценные бумаги.

Тем временем кредитование по темпам прироста пока отстает от портфеля ценных бумаг: 18 против 20% с июня прошлого года по июнь текущего. Медленное восстановление спроса на кредиты со стороны реального сектора отчасти обусловлено предвыборным периодом: не всем понятно, что будет с бизнесом после выборов 2012 года.

Рейтинги: присвоение и актуализация

МЕТКОМБАНК (ОАО)

Подтвержден рейтинг А, высокий уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают высокий уровень достаточности капитала, вхождение в состав группы «РЕНОВА» и высокая вероятность поддержки банка со стороны конечного бенефициара.

Ограничивают уровень кредитоспособности низкая обеспеченность кредитного портфеля, высокая концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах и недостаточно консервативная политика резервирования.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 52,2 миллиарда рублей (72 место в ранжировании «Эксперта РА»), собственный капитал — 7,7 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения — 161,6 миллиона рублей.

Банк «РОСТ» (ОАО)

Присвоен рейтинг В++, приемлемый уровень кредитоспособности.

Позитивное влияние на оценку оказали высокий уровень достаточности собственного капитала и высокое качество ссудной задолженности на балансе.

Основными факторами, ограничивающими уровень рейтинга, выступили высокая концентрация операций на объектах крупного кредитного риска, низкая отраслевая диверсификация ссудного портфеля и низкий уровень рентабельности бизнеса.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 4,9 миллиарда рублей (320 место в рэнкинге), собственный капитал — 1,18 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 21 миллион рублей.

КБ «Интеркредит» (ЗАО)

Подтвержден рейтинг В+, достаточный уровень кредитоспособности.

К ключевым позитивным факторам отнесены высокий уровень достаточности собственных средств, хорошие значения рентабельности активов и капитала и умеренно консервативная политика резервирования.

Ограничивают уровень кредитоспособности банка высокий уровень краткосрочных обязательств в пассивах, низкая отраслевая диверсификация ссудного портфеля юридических лиц.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили около 2,4 миллиарда рублей (465 место в рэнкинге), собственный капитал — 517,4 миллиона рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 21,2 миллиона рублей.

Транскапиталбанк (ЗАО)

Присвоен рейтинг надежности облигационному займу банка серии 02 (регистрационный номер 40202210В) на уровне А+, очень высокий уровень надежности.

Рейтинг надежности облигаций совпадает с рейтингом кредитоспособности эмитента (А+, очень высокий уровень кредитоспособности). По мнению аналитиков агентства, кредитное качество облигаций и самого эмитента будут совпадать и в дальнейшем, поэтому при изменении кредитного рейтинга эмитента рейтинг надежности облигационного выпуска также подлежит пересмотру.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 78,3 миллиарда рублей (48 место в рэнкинге), собственный капитал — 11,6 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 479,7 миллиона рублей.

Банк БФА (ОАО)

Рейтинг повышен до А, высокий уровень кредитоспособности. Ранее действовал рейтинг В++, приемлемый уровень кредитоспособности.

Повышение рейтинга обусловлено увеличением собственного капитала банка и получением лицензии на право работы со средствами физических лиц. Факторами, негативно влияющими на рейтинговую оценку, выступили существенная доля краткосрочных обязательств в ресурсной базе банка и высокая концентрация кредитных рисков на крупных клиентах.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили около 21,3 миллиарда рублей (138 место в рэнкинге), собственный капитал — 5,8 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 174 миллиона рублей.

Энерготрансбанк (ОАО)

Рейтинг повышен до А, высокий уровень кредитоспособности. Ранее действовал рейтинг В++, приемлемый уровень кредитоспособности.

Факторами, обусловившими повышение уровня рейтинговой оценки, выступили улучшение структуры портфеля ценных бумаг и сокращение просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам.

Ограничивают уровень кредитоспособности банка умеренно высокая доля проблемных и безнадежных ссуд в кредитном портфеле, умеренно высокая доля пролонгированных кредитов.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили 10 миллиардов рублей (199 место в рэнкинге), размер собственных средств — 4,5 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 111,24 миллиона рублей.

Московский Нефтехимический Банк (ОАО)

Подтвержден рейтинг В++, приемлемый уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают высокие показатели обеспеченности ссуд, приемлемый уровень достаточности собственных средств при высокой доле основного капитала.

Ограничивают уровень кредитоспособности высокая доля ссуд III категории качества в кредитном портфеле и умеренно высокий уровень краткосрочных обязательств в пассивах.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 3,65 миллиарда рублей (380 место в рэнкинге), собственный капитал — 508,8 миллиона рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 5,2 миллиона рублей.

ИнтехБанк

Подтвержден рейтинг А, высокий уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают умеренно высокий уровень достаточности собственных средств, низкий уровень просроченной задолженности в сегменте юридических лиц, приемлемое распределение ссуд по категориям качества.

Основными факторами, негативно влияющими на кредитоспособность банка, выступили умеренно высо-

кий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска, невысокая отраслевая диверсификация кредитного портфеля юридических лиц.

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 11,67 миллиарда рублей (184 место в рэнкинге), собственный капитал — 2,3 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 27,42 миллиона рублей.

Запсибкомбанк (ОАО)

Рейтинг повышен до А+, очень высокий уровень кредитоспособности. Ранее действовал рейтинг А, высокий уровень кредитоспособности.

Фактором, обусловившим повышение уровня рейтинговой оценки, выступил рост показателей рентабельности на фоне сохранения высокого качества кредитного портфеля.

В качестве факторов, ограничивающих уровень рейтинга, аналитики агентства отмечают недостаточную сбалансированность активов и пассивов на долгосрочном горизонте и недостаточно консервативную политику резервирования по ссудам.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили 61,5 миллиарда рублей (65 место в рэнкинге), собственные средства — 7,2 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 530,5 миллиона рублей.

Банк «Ермак» (ЗАО)

Присвоен рейтинг А, высокий уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают высокий уровень достаточности собственных средств, умеренно низкий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска и умеренно высокий уровень рентабельности.

Факторами, ограничивающими кредитоспособность банка, выступили высокая доля сверхкоротких пассивов в валовых пассивах, слабые конкурентные позиции на региональном рынке, умеренно низкая отраслевая диверсификация кредитного портфеля юридических лиц.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили около 3,3 миллиарда рублей (412 место в рэнкинге), собственные средства — 621 миллион рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 50,1 миллиона рублей.

Банк «Ассоциация»

Рейтинг повышен до А, высокий уровень кредитоспособности. Ранее действовал рейтинг В++, приемлемый уровень кредитоспособности.

Повышение рейтинговой оценки обусловили такие факторы, как сохранение высокого качества ссудного портфеля и рост показателей обеспеченности ссуд. Ограничивают уровень кредитоспособности банка недостаточно консервативная политика резервирования по ссудам и высокий уровень концентрации привлеченных средств на крупных кредиторах.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили 3,9 миллиарда рублей (374 место в рэнкинге), собственный капитал — 542,3 миллиона рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 30,2 миллиона рублей.

УРАЛКАПИТАЛБАНК (ООО)

Подтвержден рейтинг В+, достаточный уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают умеренно высокое качество ссудного портфеля, сбалансированность активов и пассивов по срокам на долгосрочном горизонте, хорошая диверсификация привлеченных средств по срокам.

Ограничивают уровень кредитоспособности очень низкий уровень достаточности капитала при неоптимальной структуре собственных средств, высокий уровень имобилизации капитала, высокая доля пролонгированных ссуд в ссудном портфеле.

На 1 июля 2011 года активы банка по РСБУ составили 5,1 миллиарда рублей (322 место в рэнкинге), собственные средства — 0,55 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за первое полугодие 2011 года — 28,05 миллиона рублей.

Курскпромбанк

Присвоен рейтинг А, высокий уровень кредитоспособности.

Поддержку рейтингу оказывают высокий уровень обеспеченности ссуд, хорошие показатели рентабельности бизнеса.

Основными факторами, ограничивающими кредитоспособность, выступили высокая доля ссуд IV и V категорий качества в структуре валового кредитного портфеля, высокая концентрация рисков на крупнейшей группе заемщиков и умеренно высокая доля пролонгированных ссуд в ссудном портфеле (8,9% на 1 апреля 2011 года).

На 1 апреля 2011 года активы банка по РСБУ составили 12,03 миллиарда рублей (181 место в рэнкинге), собственные средства — 1,55 миллиарда рублей, прибыль до налогообложения за I квартал 2011 года — 68,43 миллиона рублей.

**РЕЙТИНГ-ЛИСТ
(ДЕЙСТВУЮЩИЕ ПУБЛИЧНЫЕ РЕЙТИНГИ
НА 12 АВГУСТА 2011 ГОДА)**

Рейтинги кредитоспособности банков	
АБ «Россия»	A+
Алмазэргиэнбанк	A
Альта-банк	B+
АНКОР БАНК	B++
АФ Банк	A
Балтийский банк	B++
Балтийский Банк Развития	B++
Банк «БЦК-Москва»	B++
Банк «Петрокоммерц»	A+
Банк «Рост»	B++
Банк «Снежинский»	A
Банк «Первомайский»	B++
Банк АВБ	B++
Банк БКФ	B++
Банк БФА	A
БАНК КАЗАНИ	A
Банк «Ермак»	A
Банк «Левобережный»	B++
Банк «Приоритет»	B++
Банк «РЕЗЕРВ»	B+
Бум-Банк	B++
Волжский социальный банк	B++
Газпромбанк	A++
Гранд Инвест Банк	B++
Дагэнергобанк	B++
Запсибкомбанк	A+
Земский банк	B++
ИНВЕСТРАСТБАНК	B++
ИнтехБанк	A
Камский коммерческий банк	B++
КБ «Акцепт»	B++
КБ «Ассоциация»	A
КБ «Интеркредит»	B+
КБ «Кольцо Урала»	A
КБ «Национальный Стандарт»	A
КБ «Солидарность»	B++
КБ «Унифин»	B++
КБ «Финансовый стандарт»	B+
КБ «Региональный кредит»	A
Кредит Урал Банк	A
КС БАНК	B++
Курскпромбанк	A
Мастер-Банк	A
Международный Фондовый Банк	B+
МЕТКОМБАНК	A
МОРДОВПРОМСТРОЙБАНК	B++
Морской банк	B++
Московский Индустриальный Банк	A
Московский Нефтехимический банк	B++
Нацинвестпромбанк	B++
Национальный Залоговый банк	B++
Национальный Торговый Банк	B+
НБ «Траст»	A
Независимый строительный банк	A
Новикомбанк	A
НОМОС-РЕГИОБАНК	A
Нота-банк	A
ОАО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ»	A
Объединенный банк промышленных инвестиций	B+
ОПМ-Банк	B++
ПРАДО-БАНК	B++
Промэнергобанк	B++
Радиотехбанк	B++
Региональный банк развития	B++
Росавтобанк	B++
Русский земельный банк	B+

Русстройбанк	B++
РусьБанк	A
РусЮгбанк	B++
РФИ БАНК	B+
СБ Банк	A+
Севергазбанк	A
СИБСОЦБАНК	A
Совкомбанк	B++
СтарБанк	B+
СТРОЙЛЕСБАНК	B++
Татфондбанк	A
Тверьуниверсалбанк	A
Тихоокеанский Внешторгбанк	B++
Транскапиталбанк	A+
Трансстройбанк	B++
УралКапиталБанк	B+
ФИА-БАНК	B+
Хакасский муниципальный банк	B++
Холмсккомбанк	B++
Челябинвестбанк	A
Чувашкредитпромбанк	B++
Экономбанк	B++
ЭКОПРОМБАНК	B++
Энергобанк	B++
Энергомашбанк	B+
Энерготрансбанк	A

Рейтинги качества системы риск-менеджмента банков

АФ Банк	A.rm
НБ «Траст»	A.rm

Рейтинги надежности гарантийного покрытия

Гарантийный фонд поддержки предпринимательства Самарской области	A+
Красноярское региональное агентство поддержки малого и среднего бизнеса	A
Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы	A++

Рейтинги надежности микрофинансовых институтов

Агентство по поддержке малого бизнеса в Чувашской Республике	B+.mfi
ООО «Домашние деньги»	A.mfi

Рейтинги финансовой устойчивости лизинговых компаний

ГЛК «Газпромбанк Лизинг»	A+
Инвестиционно-финансовая компания «Авиализинг»	B
Клиентская Лизинговая Компания	B++
Лизинговая компания УРАЛСИБ	A+
ЛК «Межрегиональная инвестиционная компания»	B+
ЛК «Муниципальная инвестиционная компания»	B+
ЛК «ТрансФин-М»	B++
Петербургская Лизинговая Компания	B+
РАФ-Лизинг	B++
ТГИ-Лизинг	B+
Технолизинг	B+
ЭкономЛизинг	B++
Элемент Лизинг	A

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЙТИНГОВ «ЭКСПЕРТА РА»
ПО КЛАССАМ (12 АВГУСТА 2011 ГОДА)**



Международный мастер-класс **УНИФИЦИРОВАННЫЕ ПРАВИЛА ДЛЯ ГАРАНТИЙ ПО ТРЕБОВАНИЮ: ОБЗОР МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКИ**

22 сентября 2011 г.

Москва (Отель «Балчуг Кемпински», ул. Балчуг д. 1)

22 сентября ICC Russia (Российский национальный комитет Международной торговой палаты – Всемирной организации бизнеса) в партнерстве с ОАО «Газпромбанк» проводит международный мастер-класс: «Унифицированные правила для гарантий по требованию: обзор международной практики».

В условиях всеобщей глобализации и бурного развития международной торговли значение и востребованность международной банковской гарантии постоянно растет. Международная банковская гарантия – это финансовый инструмент, гарантирующий иностранному партнеру выполнение контрагентом обязательств по контракту и позволяющий уравновесить интересы сторон, вступивших в международные товарно-денежные или иные отношения. Наиболее часто используют банковские гарантии участники внешнеэкономической деятельности, однако в последнее время банковские гарантии имеют все большее применение как способ обеспечения внутри страны, что абсолютно закономерно: всем участникам рынка требуется безопасность, даже в тех случаях, когда речь идет о мелких сделках.

На мастер-классе 22 сентября будут рассмотрены правовые и практические вопросы применения гарантий, а также разъяснены правила их составления и техника работы с документацией. Кроме того, значительное внимание будет уделено сферам потенциального риска и последним изменениям в мировой практике гарантийного бизнеса.

Свое участие в качестве спикеров мастер-класса подтвердили:

- Роджер Каруж (Roger Carouge), Директор управления торгового финансирования Deutsche Bank, Франкфурт-на-Майне (Германия), член Редакционной группы по пересмотру URDG, член Рабочей группы ICC по гарантиям, Германия;
- Д-р Андреа Хауптманн (Andrea Hauptmann), вице-президент Raiffeisen Zentralbank, член Редакционной группы по пересмотру URDG, член Рабочей группы ICC по гарантиям, Австрия;
- Зузана Роллова (Zuzana Rollová), UniCredit Bank, член Рабочей группы ICC по гарантиям, Чехия;
- Дэвид Голдберг, Партнер, White & Case, Великобритания;
- представители российского юридического бизнеса и Высшего Арбитражного Суда РФ.

Для участия в мастер-классе необходимо запросить регистрационную форму в офисе ICC Russia (Попов Юрий), ur@iccwbo.ru, факс +7 (495) 720-5081

Информационные партнеры:



ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Владимир РЫБАЛОВ, Алексей СЕМЕНОВ, Алексей ТИТЬКОВ

Стандарт информационной безопасности

«Золотая Корона»:

\$3,15 миллиарда за полгода

СТАНДАРТ ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Актуальные вопросы использования средств криптографической защиты информации в банковской деятельности

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ в банковской сфере вызвало рост числа задач, требующих повышения уровня защиты информации. Основой для оценки состояния информационной безопасности в кредитных организациях является Стандарт Банка России, положения которого определены законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами Банка России.

Одной из составных частей деятельности кредитных организаций является представление отчетности в Банк России и передача сведений в федеральные службы в виде электронных сообщений (далее — ЭС), представляющих собой совокупность данных, соответствующую установленному Банком России электронному формату и пригодную для однозначного восприятия содержания ЭС.

Передача ЭС потребовала повышения уровня информационной безопасности, вызвала необходимость обеспечения ее целостности, достоверности и конфиденциальности при передаче по каналам связи.

В настоящее время для решения указанных задач Банком России применяется система криптографической

защиты информации (СКЗИ). Основными областями применения СКЗИ в кредитных организациях является обмен информационными и платежными электронными документами по сетям Банка России и собственным системам дистанционного банковского обслуживания. При этом использование ключей кодов аутентификации СКЗИ обеспечивает целостность и достоверность ЭС, а использование ключей шифрования — их конфиденциальность.

Порядок представления в Банк России отчетности в виде ЭС, снабженных кодом аутентификации, определяется Указанием Банка России №1546-У от 24 января 2005 года. Порядок представления сведений в федеральные службы установлен следующими Положениями Банка России:

- №308-П от 20 июля 2007 года «О порядке передачи уполномоченными банками информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования» — в Федеральную службу финансово-бюджетного надзора;
- №311-П от 7 сентября 2007 года «О порядке сообщения банком в электронном виде налоговому органу об открытии или о закрытии счета, об изменении реквизитов счета» — в Федеральную налоговую службу;
- №321-П от 29 августа 2008 года «О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений,

предусмотренных ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» — в Федеральную службу по финансовому мониторингу;

- №322-П от 9 октября 2008 года «О порядке направления в банк решения налогового органа о приостановлении операций по счетам налогоплательщика-организации в банке или решения об отмене приостановления операций по счетам налогоплательщика-организации в банке в электронном виде через Банк России» — в Федеральную налоговую службу;
- №361-П от 15 ноября 2010 года «О порядке сообщения банком в электронном виде органу контроля за уплатой страховых взносов об открытии или о закрытии счета, об изменении реквизитов счета» — в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и Федеральную налоговую службу.

С мая этого года вступило в действие Положение Банка России №364-П от 29 декабря 2010 года «О порядке передачи уполномоченными банками и территориальными учреждениями Банка России в таможенные органы для выполнения ими функций агентов валютного контроля информации по паспортам сделок по внешнеторговым договорам (контрактам) в электронном виде». Таким образом, область решения задач, требующих использования СКЗИ, постоянно расширяется.

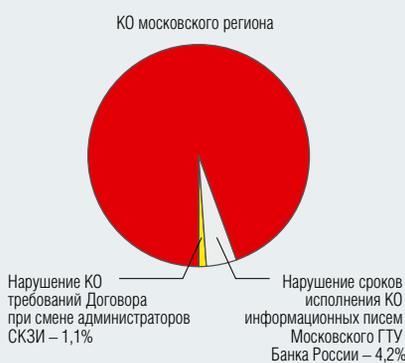
По данным на начало 2011 года, в московском регионе передавали отчетность в виде ЭС 525 кредитных организаций и 197 филиалов, из которых 80 филиалов банков московского региона и 117 — филиалов региональных банков (рис. 1).

При передаче электронных сообщений в московском регионе используется СКЗИ «Верба-OW». Порядок ее

РИС. 1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ИХ ФИЛИАЛЫ, ПЕРЕДАЮЩИЕ ОТЧЕТНОСТЬ В МОСКОВСКОМ РЕГИОНЕ



РИС. 2. НАРУШЕНИЯ, ДОПУЩЕННЫЕ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА В 2010 ГОДУ



эксплуатации определен Договором между кредитной организацией и Банком России о приеме-передаче отчетности в виде электронных сообщений (далее — Договор), в соответствии с которым управление ключевой системой в московском регионе возложено на Центр управления ключевыми системами (ЦУКС) Московского ГТУ Банка России.

Основные задачи ЦУКС:

- распределение ключевого пространства;
- регистрация ключей КО;
- исключение ключей КО из сети;
- организация плановых и внеплановых смен ключей КО.

Этапы передачи программного обеспечения (ПО) СКЗИ «Верба-OW», разрешения на использование СКЗИ, лицензионных ключевых документов, а также изготовления и регистрации ключей кодов аутентификации и шифрования для передачи отчетности в Московское ГТУ Банка России представлены на схеме.

Ключи шифрования для взаимодействия с федеральными службами кредитные организации установленным порядком также получают в ЦУКС. Порядок подготовки ЭС и применения ключевой информации при передаче отчетности в Московское ГТУ Банка России регламентирован Указанием Банка России №1546-У от 24 января 2005 года, а при передаче сведений в федеральные службы — соответствующими Положениями Банка России.

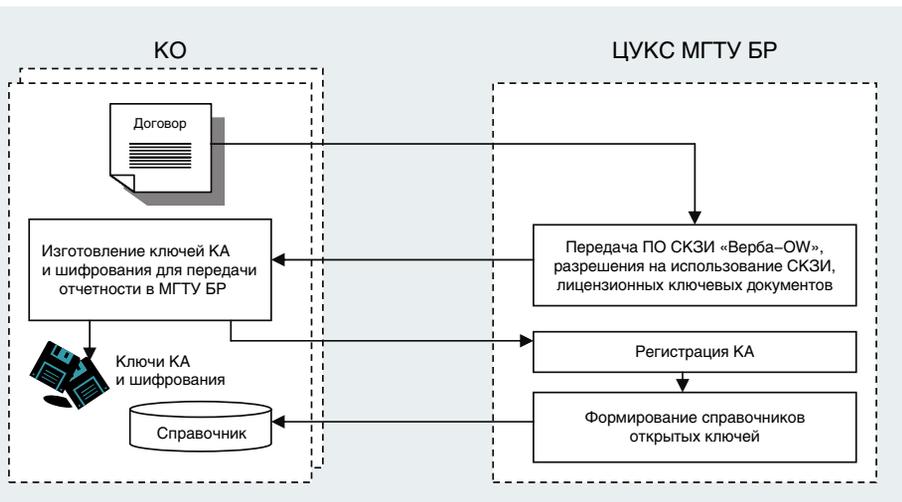
Практика показывает, что большинство банков, использующих СКЗИ, выполняют требования нормативных документов Банка России. Вместе с тем выявлен ряд типовых нарушений, на которые хотелось бы обратить внимание руководителей кредитных организаций.

Так, в соответствии с Договором смена администратора безопасности СКЗИ относится к фактам безусловной компрометации ключевых документов. О смене (увольнении) администратора руководство кредитной организации обязано своевременно

проинформировать ЦУКС Московского ГТУ Банка России и провести внеплановую смену ключевых документов. Однако в 2010 году восемь кредитных организаций сменили администраторов СКЗИ с нарушением порядка, установленного требованиями Договора.

Нередко также возникает ситуация, когда прежний администратор уволен, а новый еще не назначен. Такое «патовое» положение исключает возможность передачи дел надлежащим образом и значительно усложняет процесс создания и использования новых ключевых документов.

Несоблюдение требований Договора в части смены ключевой информации при увольнении администраторов СКЗИ создает угрозы, связанные с несанкционированными действиями со стороны утративших полномочия администраторов, а также возможности формирования фиктивной отчетности и блокирования работы кредитной организации по передаче электронных сообщений.



Сообщения о проведении плановых замен ключевых документов и программного обеспечения доводятся до кредитных организаций информационными письмами Московского ГТУ Банка России. Направляются они в электронном виде по Автоматизированной системе электронного взаимодействия, а также на бумажном носителе. Но до администраторов СКЗИ эта информация подчас не доводится. В результате возникают задержки в проведении плановой смены ключевой информации и передаче электронных сообщений в адрес Банка России. В прошлом году такие нарушения допустила 31 кредитная организация.

Устойчивая работа СКЗИ во многом зависит от уровня подготовки ее администратора: в его обязанности входит генерация ключевой информации, организация рабочих мест пользователей и т.д. Но в некоторых кредитных организациях эти обязанности возложены на сотрудников, не имеющих технического образования и соответствующей квалификации. В результате к эксплуатации СКЗИ необоснованно привлекаются лица, не имеющие допуска к указанной работе. Это создает риски компрометации ключевой информации и приостановки приема отчетности.

И еще об одном типичном нарушении. В соответствии с требованиями к

эксплуатации СКЗИ вырабатываемая ключевая информация должна записываться на маркированные учетные носители, а после плановой смены вся информация с закрытыми ключами должна быть уничтожена. К сожалению, в ряде кредитных организаций это требование игнорируется, а в итоге при передаче отчетности используется устаревшая или не предназначенная для этих целей ключевая информация.

Практика показывает, что обеспечение информационной безопасности — работа системная, и прежде всего она связана с реализацией требований стандартов и безусловным соблюдением правил применения СКЗИ. Только в этом случае можно предупредить возможные угрозы и уязвимости информационной безопасности.

Владимир РЫБАЛОВ,

заместитель начальника

Управления безопасности и защиты

информации Московского

ГТУ Банка России

Алексей СЕМЕНОВ,

начальник отдела

ключевых систем

Алексей ТИТЬКОВ,

заместитель начальника отдела

ключевых систем

«Золотая Корона»: \$3,15 миллиарда за полгода

Система «Золотая Корона — Денежные переводы» за январь–июнь 2011 года осуществила 6,9 миллиона транзакций между физическими лицами, перечислив переводов на общую сумму \$3,15 миллиарда.

О оборот системы за первую половину нынешнего года превзошел прошлогодний показатель в 2,6 раза, а число пунктов обслуживания на 30 июня 2011 года превысило 26 000.

В первом полугодии 2011-го новыми партнерами системы стали более 60 банков, из них треть — в СНГ. Сервис «Золотая Корона – Денежные

переводы» начали предоставлять точки в 109 магазинах торговой сети бытовой электроники «Техносила».

В июле и августе инфраструктура системы «Золотая Корона — Денежные переводы» продолжила укрепляться в Центральном, Северо-Западном, Уральском, Сибирском, Северо-Кавказском федеральных округах, Узбекистане, Молдавии и Украине.

Пул партнеров пополнился такими банками, как МБА-Москва, Ставропольпромстройбанк, КБ «Интеркоммерц», «Сибсоцбанк», «Гута-Банк», «Нэклис-Банк», «Росбизнесбанк», «Мираф-Банк»,

КБ «Спартак», «Фольксбанк», «БизнесИнвестБанк», Orient Finans.

В июле стал доступен сервис отправки переводов по системе в устройствах самообслуживания в 57 банкоматах Уральского банка МДМ Банка на территории Свердловской, Челябинской, Самарской областей, а также республик Башкортостан и Татарстан.

22 июля система «Золотая корона — Денежные переводы» получила награду I Международного конкурса «Лидер систем денежных переводов — 2011» в номинации «За внедрение передовых технологий в сфере денежных переводов».



ДОСЬЕ

Из последних документов Банка России

Новые лицензии

Открытие и ликвидация филиалов

Новые адреса

Изменение капитала

Новые руководители

Нарушение и наказание

Новости АСВ

Из последних документов Банка России (июль–август 2011 года)

ИСКЛЮЧЕНЫ ИЗ ПЕРЕЧНЯ

В соответствии с решением Совета директоров для осуществления операций согласно Положению №312-П Банк России довел до сведения кредитных организаций, что из перечня организаций, упомянутого в подпункте 3.6.1 пункта 3.6 Положения, исключены:

- ЗАО «ЛенСпецСМУ»;
- ОАО «Группа ЛСР»;
- ОАО «Группа Черкизово»;
- ОАО «Кокс»;
- ОАО «Полиметалл»;
- ОАО «Угольная компания «Кузбассразрезуголь».

Об этом говорится в Указании оперативного характера **№107-Т от 15.07.2011**.

О МЕТОДИЧЕСКИХ РЕКОМЕНДАЦИЯХ, КАСАЮЩИХСЯ МСФО

Методические рекомендации «О признании, оценке, представлении и раскрытии информации о деловой репутации при составлении кредитными организациями финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности» содержатся в Указании оперативного характера **№110-Т от 21.07.2011**.

В документе говорится, что рекомендации направляются в целях обеспечения подготовки кредитными организациями финансовой отчетности в соответствии с Международными

стандартами финансовой отчетности. Документ включает описание порядка признания, оценки, представления и раскрытия в финансовой отчетности информации о деловой репутации, приобретенной в результате объединения бизнеса.

Указание сопровождается Приложением на 22 листах.

ДЛЯ ТЕХ, КТО ИМЕЕТ ТЕКУЩИЕ СЧЕТА В ПОЛЕВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Указание Банка России **№2664-У от 11 июля 2011 года** зарегистрировано Минюстом РФ 15 июля 2011 года.

Документ, принятый на основании ряда статей ФЗ №86-ФЗ от 10.07.2002 и в соответствии с решением Совета директоров Банка России, устанавливает порядок банковского обслуживания физических лиц, имеющих текущие счета в валюте Российской Федерации в полевых учреждениях Банка России.

В главе «Общие положения» разъясняется, на основании каких документов Банка России полевые учреждения осуществляют открытие и закрытие текущих счетов физических лиц.

Глава «Кассовое обслуживание физических лиц» разъясняет, что полевые учреждения, где открыты текущие счета физических лиц, осуществляют кассовые операции по приему денежной наличности от физических лиц для зачисления на их текущие счета и кассовые

операции по выдаче денежной наличности физическим лицам с их текущих счетов.

Выдача денежной наличности физическому лицу с текущего счета, открытого в полевом учреждении, может осуществляться также другими полевыми учреждениями и структурными подразделениями в составе территориальных учреждений Банка России, осуществляющими расчетное и кассовое обслуживание клиентов Банка России, после поступления денежных средств на лицевые счета, открываемые в подразделениях расчетной сети Банка России на балансовом счете №47422 «Обязательства по прочим операциям». В случаях, установленных законодательством РФ, денежная наличность с текущих счетов физических лиц может выдаваться их представителям (наследникам).

Прием денежной наличности в кассу полевого учреждения, где открыт текущий счет физического лица, осуществляется по приходному кассовому ордеру 0402008, составленному бухгалтерским работником в трех экземплярах. После приема денежной наличности первый экземпляр приходного кассового ордера 0402008 кассовый работник оставляет у себя, второй экземпляр — с проставленным оттиском печати, содержащим наименование полевого учреждения и номер печати,

выдает физическому лицу, третий передает бухгалтерскому работнику.

Документ устанавливает порядок приема и выдачи денежной наличности.

В отдельной главе описана «Организация выдачи денежной наличности в подразделениях расчетной сети Банка России».

Часть положений документа вступает в силу с 1 сентября 2011 года, другие — с 1 марта 2012 года.

НОВЫЕ НАИМЕНОВАНИЯ И СОДЕРЖАНИЕ НЕКОТОРЫХ БУХГАЛТЕРСКИХ СЧЕТОВ

Указание Банка России **№2654-У от 4 июля 2011 года** (в Минюсте — 15 июля 2011 года) касается внесения изменений в Положение №302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в приложение к этому Положению внесены изменения. Так, в Плане счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях наименования счетов №47407 и №47408 изложены в следующей редакции: «Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и срочным сделкам», а наименование раздела 5 главы А изменено:

«ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ».

После строки счета №52503 дополнить подразделом следующего содержания:

«ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

526 Производные финансовые инструменты

52601 Производные финансовые инструменты, от которых ожидается получение экономических выгод А

52602 Производные финансовые инструменты, по которым ожидается уменьшение экономических выгод П».

После строки счета №61501 дополнить подразделом следующего содержания:

«ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ СЧЕТА

616 Вспомогательные счета

61601 Вспомогательный счет для отражения выбытия производных финансовых инструментов и расчетов по промежуточным платежам»;

после строки счета №70612 дополнить строками следующего содержания:

«70613 Доходы от производных финансовых инструментов П

70614 Расходы по производным финансовым инструментам А»;

после строки счета №70712 дополнить строками следующего содержания:

«70713 Доходы от производных финансовых инструментов П

70714 Расходы по производным финансовым инструментам А».

Изменено наименование главы Г и наименование счетов №932-936, в новой редакции дано наименование строки счетов №938, №93801. Внесены и другие изменения.

Документ вступает в силу с 1 января 2012 года.

О ВОЗВРАТЕ ДЕНЕГ ЗА ТОВАР, ОПЛАЧЕННЫЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КАРТЫ

Банк России в рамках работы по качественному повышению уровня обслуживания клиентов кредитных организаций при осуществлении ими операций с использованием платежных карт рекомендует кредитным организациям осуществлять возврат денежных средств за товар (услугу), ранее оплаченный с использованием платежной карты. Подробно об этом сообщило Указание оперативного характера **№112-Т от 1.08.2011**.

В документе, в частности, говорится, что при возврате товара (отказе от услуги) физическим лицом в торговом сервисном предприятии, ранее оплаченного с использованием платежной карты, кредитная организация — эквайер, предоставляющая услуги по оплате товаров (услуг) посредством платежных карт в данном ТСП, не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления в данную кредитную организацию реестра платежей или электронного журнала, содержащего информацию о возврате товара (отказе от услуги), осуществляет возврат денежных средств в адрес кредитной организации — эмитента.

О ПОСТАНОВЛЕНИИ ПРАВИТЕЛЬСТВА РФ №511

Указанием оперативного характера **№113-Т от 1.08.2011** Банк России сообщил, что в связи с постановлением

Правительства РФ №511 от 29 июня 2011 года «О мерах по оказанию содействия избирательным комиссиям в реализации их полномочий при подготовке и проведении выборов депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации шестого созыва и выборов Президента Российской Федерации» главным управлениям (национальным банкам) ЦБ РФ в целях оказания содействия избирательным комиссиям в организации подготовки и проведения выборов депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации шестого созыва, выборов Президента Российской Федерации, руководствуясь федеральными законами «Об основных гарантиях избирательных прав и права на участие в референдуме граждан Российской Федерации», «О выборах депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации» и «О выборах Президента Российской Федерации», а также Инструкцией о порядке открытия и ведения счетов, учета, отчетности и перечисления денежных средств, выделенных из федерального бюджета Центральной избирательной комиссии Российской Федерации, другим избирательным комиссиям, комиссиям референдума, утвержденной постановлением Центральной избирательной комиссии Российской Федерации от 21 августа 2007 года №26/196-5, согласованной с Банком России необходимо:

- обеспечить открытие в установленном порядке счетов избирательных комиссий для осуществления операций со средствами федерального бюджета, выделяемыми комиссиям на подготовку и проведение выборов депутатов Государственной Думы Федерального Собрания РФ шестого созыва и выборов Президента РФ;
- откомандировывать по запросам избирательных комиссий субъектов РФ специалистов для работы в составе контрольно-ревизионных служб при соответствующих комиссиях.

О ПЕРЕЧНЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в пункт 1 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года №2134-У «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России», внесены следующие изменения:

Подпункт 1.1 изложен в следующей редакции:

«1.1. облигации, выпущенные от имени Российской Федерации».

Подпункт 1.2 признан утратившим силу.

Об этом сообщило Указание **№2660-У от 7 июля 2011 года** (зарегистрировано Минюстом РФ 29 июля 2011 года).

ВМЕСТО «МИЛИЦИИ» — «ПОЛИЦИЯ»

В связи с принятием закона №3-ФЗ «О полиции» от 7 февраля 2011 года и в соответствии с решением Совета директоров Банка России в абзацах четвертом и шестом пункта 9.1 Положения №279-П «О временной администрации по управлению кредитной организацией» слово «милиция» заменено словом «полиция».

Об этом говорится в Указании **№2663-У от 8 июля 2011 года** (зарегистрировано Минюстом РФ 29 июля 2011 года).

ГЛАВА ДОКУМЕНТА УТРАТИЛА СИЛУ

Указание Банка России **№2665-У от 12 июля 2011 года** (зарегистрировано Министерством юстиции 22 июля 2011 года) сообщает о том, что утратила силу:

- глава 1 Положения Банка России от 10 апреля 2006 года № 285РП «О порядке приема и исполнения кредитными организациями, подразделениями расчетной сети Банка России исполнительных документов, предъявляемых взыскателями».

Обзор подготовлен
Отделом по работе со СМИ
Управления по связям
с общественностью
Московского ГТУ Банка России

В ЖУРНАЛЕ «БДМ. БАНКИ И ДЕЛОВОЙ МИР» №8 ЗА 2011 ГОД БЫЛА ДОПУЩЕНА ОШИБКА:

В отчетности **ОАО КБ «ЮНИСТРИМ»** формы 0409808 «Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов» по состоянию на 01 июля 2011 г., опубликованной в журнале «БДМ. Банки и деловой мир» 10.08.2011 г. №8 (200), строку 3 по графе 5 вместо 53,8 считать верным **50,2**.

НОМЕР СТРОКИ	НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	ДАнные НА ОТЧЕТНУЮ ДАТУ
1	2	5
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	50,2

ВЫДАНЫ ЛИЦЕНЗИИ (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

СВИДЕТЕЛЬСТВО О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ

- ООО «Джаст Банк»** — рег. №3503

ВАЛЮТНАЯ (ВКЛАДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ)

- ЗАО «Приполяркомбанк»** — рег. №507

ВАЛЮТНАЯ (ВКЛАДЫ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ)

- БАНК «НЕЙВА» ООО** — рег. №1293
- ЗАО «Приполяркомбанк»** — рег. №507

НОВЫЕ РУКОВОДИТЕЛИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

ЗАО «ЗАТО-БАНК»

ТРЕТЬЯКОВ Олег Юрьевич
Председатель правления

КБ «МРБ» (ООО)

РЯБЧИКОВ Александр Евгеньевич
Председатель правления

ОАО КБ «МОСВОДОКАНАЛБАНК»

ЛЯШЕНКО Катерина Львовна
Председатель правления

ООО КБ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ СТАНДАРТ»

ЗУБОВ Максим Геннадьевич
Председатель правления

ООО КБ «ОГНИ МОСКВЫ»

НИКОЛАЕНКО Алексей Васильевич
Председатель правления

«РЕГНУМ БАНК» (ООО)

СКУРКОВИН Евгений Викторович
Председатель правления

КБ «РИАЛ-КРЕДИТ» (ООО)

ЖБАНОВ Максим Владимирович
Председатель правления

НКО «РУССКОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО» (ООО)

СУХАРЕВ Александр Николаевич
Председатель правления

НОВЫЕ АДРЕСА (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС

Наименование кредитной организации	Рег. №	Адрес	Дата регистрации
АКБ «Бенифит-банк» (ЗАО)	3229	125047, Москва, ул. 2-я Брестская, 32	08.08.2011
«БНП ПАРИБА» ЗАО	3407	125047, Москва, ул. Лесная, 5	14.07.2011
ООО «Джаст Банк»	3503	119180, Москва, ул. Большая Полянка, 54, стр. 1	13.07.2011
КБ «Международный строительный банк» (ООО)	3484	119021, Москва, ул. Льва Толстого, 2/22, стр. 6	02.08.2011
ЗАО КБ «Свенска Хандельсбанкен»	3455	125047, Москва, ул. Лесная, 5	14.07.2011
ЗАО УРП	3326	123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, 32, стр. 2, пом. V	02.08.2011

ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС

Наименование кредитной организации	Per. №	Адрес	Дата регистрации
ЗАО «Восточный ипотечный банк»	3052	127051, Москва, Малая Сухаревская пл., 12	01.08.2011
ООО «Джаст Банк»	3503	119180, Москва, ул. Большая Полянка, 54, стр. 1	13.07.2011
ОАО Банк «Западный»	2598	117292, Москва, ул. Профсоюзная, 8, корп. 1	13.08.2011
«Милениум Банк» (ЗАО)	3423	129010, Москва, Протопоповский пер., 19, стр. 10	25.07.2011
КБ «Москоммерцбанк» (ОАО)	3365	125284, Москва, ул. Беговая, 3, стр. 1, эт. 21–22	01.08.2011

ИЗМЕНЕНИЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА БАНКОВ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

Наименование кредитной организации	Per. №	Дата регистрации УК	Размер УК, тыс. руб.	Предыдущее значение УК, тыс. руб.
ООО «Банк БЦК-Москва»	3480	22.07.2011	1 293 680	625 000
ООО «Джаст Банк»	3503	13.07.2011	180 000	0
ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	2179	18.07.2011	6 463 138,84	5 904 618,76
Связной Банк (ЗАО)	1961	19.07.2011	97 000	48 000

ИЗМЕНЕНИЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА БАНКОВ, КРОМЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ В МОСКОВСКОМ РЕГИОНЕ (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

Наименование кредитной организации	Per. №	Дата регистрации УК	Размер УК, тыс. руб.	Регион
АКБ «Алмазэргиэнбанк» ОАО	2602	03.08.2011	969 943,45	Республика Саха (Якутия)
ООО КБ «Алтайэнергобанк»	1975	05.08.2011	558 330	Республика Алтай
Банк «Богородский» (ООО)	1277	19.07.2011	139 904,1	Нижегородская обл.
ООО КБ «Взаимодействие»	1704	28.07.2011	125 227,2	Новосибирская обл.
ОАО «ВКБ»	1153	05.08.2011	360 000	Самарская обл.
ОАО КБ «Восточный»	1460	14.07.2011	739 683,75	Амурская обл.
ООО КБ «Камский горизонт»	2554	21.07.2011	145 857	Республика Татарстан
АКБ «КЭБ» (ЗАО)	3298	14.07.2011	190 050	Республика Северная Осетия-Алания
Банк «Нальчик» ООО	695	25.07.2011	37 900	Кабардино-Балкарская Республика
ОАО «Орелсоцбанк»	2921	20.07.2011	225 607,5	Орловская обл.
ООО КБ «Развитие»	2729	01.08.2011	320 000	Карачаево-Черкесская Республика
Банк «РЕЗЕРВ» (ОАО)	2364	26.07.2011	300 000	Челябинская обл.
ЗАО «СНГБ»	588	01.08.2011	2 927 000	Тюменская обл.
ОАО НКО «Тульский Расчетный Центр»	3380	15.07.2011	68 993,1	Тульская обл.
ООО КБ «Эл банк»	1025	03.08.2011	162 000	Республика Алтай

ОТКРЫТЫ ФИЛИАЛЫ (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

Наименование кредитной организации	Наименование филиала	Номер и дата регистрации	Адрес
ОАО «АБ Финанс Банк»	Волгоградский филиал	514/14 от 28.07.2011	400001, Волгоград, ул. им. Канунникова, 6/1
КБ «КБР БАНК» (ООО)	Филиал в Санкт-Петербурге	3364/1 от 27.07.2011	191014, Санкт-Петербург, ул. Парадная, 8, лит. Е, пом. 34–51
АКБ МОСОБЛБАНК ОАО	Филиал №17	1751/17 от 04.07.2011	640000, Курган, ул. К. Мяготина, 117/IV
АКБ МОСОБЛБАНК ОАО	Филиал №16	1751/18 от 09.08.2011	600005, Владимир, 1-й Коллективный пр-д, 7
АКБ МОСОБЛБАНК ОАО	Филиал №20	1751/19 от 15.08.2011	450006, Уфа, Советский район, ул. Ленина, 104, корп. 1
«НОТА-Банк» (ОАО)	Ростовский филиал	2913/7 от 08.07.2011	344010, Ростов-на-Дону, Октябрьский р-н, ул. Варфоломеева, 274
ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	Филиал «Губернский»	2179/19 от 18.07.2011	620075, Екатеринбург, ул. Толмачева, 9
ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	Филиал «Уфимский»	2179/20 от 18.07.2011	450076, Уфа, ул. Свердлова, 69
ОАО БАНК «РОСТ»	Филиал в Курске	2589/11 от 09.08.2011	305004, Курск, ул. Радищева, 110
ОАО КБ «Стройкредит»	Филиал в Ростове-на-Дону	18/18 от 08.07.2011	344018, Ростов-на-Дону, ул. Текучева, 137
ОАО КБ «Стройкредит»	Филиал в Екатеринбурге	18/19 от 08.07.2011	620014, Екатеринбург, ул. Юмашева, 7
АКБ «ФОРА-БАНК» (ЗАО)	Филиал в Перми	1885/4 от 03.08.2011	614000, Пермь, Ленинский р-н, Комсомольский проспект, 1

ЛИКВИДАЦИЯ ФИЛИАЛОВ (ИЮЛЬ–АВГУСТ 2011 ГОДА)

Наименование кредитной организации	Наименование филиала	Номер и дата регистрации	Адрес	Дата ликвидации
НКО ЗАО НРД	Ростовский филиал	3294/1 от 16.03.2007	344010, Ростов-на-Дону, пр-кт Соколова, 78, оф. 201	22.07.2011
НКО ЗАО НРД	Приморский филиал	3294/2 от 21.05.2007	690106, Владивосток, пр-кт Красного Знамени, 3	22.07.2011
НКО ЗАО НРД	Нижегородский филиал	3294/3 от 08.04.2008	603000, Нижний Новгород, Холодный пер., 10а	22.07.2011
НКО ЗАО НРД	Уральский филиал	3294/4 от 04.06.2008	620034, Екатеринбург, ул. Колмогорова, 3, лит. А2	15.07.2011
НКО ЗАО НРД	Сибирский филиал	3294/5 от 09.04.2009	630007, Новосибирск, ул. Октябрьская, 34	22.07.2011
НКО ЗАО НРД	Самарский филиал	3294/6 от 16.04.2009	443110, Самара, ул. Мичурина, 78	22.07.2011
ОАО «Промсвязьбанк»	Оренбургский филиал	3251/17 от 02.03.2004	460000, Оренбург, пер. Матросский, 12	23.07.2011
ОАО «Промсвязьбанк»	Ижевский филиал	3251/28 от 09.03.2005	426034, Ижевск, ул. Удмуртская, 249	23.07.2011
ОАО «Промсвязьбанк»	Пермский филиал	3251/35 от 25.07.2006	614068, Пермь, ул. Екатеринбургская, 141	23.07.2011
ОАО «Промсвязьбанк»	Пензенский филиал	3251/45 от 07.04.2008	440026, Пенза, ул. Володарского, 9	23.07.2011
ОАО «Собинбанк»	Филиал «Мурманский»	1317/17 от 21.05.2001	183032, Мурманск, пр-кт Ленина, 16А	22.07.2011
ОАО КБ «Стройкредит»	Филиал в Ухте	18/9 от 09.11.2004	169300, Республика Коми, г. Ухта, пр-кт А. Зерюнова, 6	31.07.2011

Нарушение и наказание

СООБЩЕНИЯ ВРЕМЕННЫХ АДМИНИСТРАЦИЙ

О ВОЗМОЖНОСТИ ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРАМИ

Временная администрация по управлению **ОАО «РУСИЧ ЦЕНТР БАНК»** извещает кредиторов о возможности предъявления своих требований по адресам:

- 101000, Москва, Лубянский пр-д, 11/1, стр. 1;
- 191119, Санкт-Петербург, ул. Звенигородская, 32;
- 454000, Челябинск, пл. Революции, 7;
- 620026, Свердловская обл., Екатеринбург, ул. Народной Воли, 69.

Временная администрация по управлению **ООО «АМТ БАНК»** извещает кредиторов о возможности предъявления своих требований по адресам:

- 115172, Москва, 1-й Гончарный пер., 8, стр. 6;
- 400131, Волгоград, ул. Советская, 27;
- 394018, Воронеж, ул. Фридриха Энгельса, 74;
- 630091, Новосибирск, ул. Романова, 39;
- 191186, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 11, литер А, помещение 2Н;
- 410056, Саратов, ул. Тараса Шевченко, 2;
- 355000, Ставрополь, ул. Ленина, 351;
- 450071, Уфа, ул. 50 лет СССР, 48/1.

Временная администрация по управлению **ООО КБ «РАТИБОР БАНК»** извещает кредиторов о возможности предъявления своих требований по адресу:

- 105066, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 39.

Вестник Банка России, №№42, 44

О ЛИКВИДАЦИИ

Ликвидационная комиссия **ЗАО НДКО «ЖМС»** (рег. №3458, 125124, Москва, 3-я ул. Ямского Поля, 2, корп. 26) уведомляет, что внеочередным общим собранием акционеров небанковской депозитно-кредитной организации

10 июня 2011 года принято решение о ее ликвидации.

Председателем ликвидационной комиссии назначена **Юлия Викторовна ДЕЛЕСКЕ**. Ликвидационная комиссия находится по адресу ЗАО НДКО «ЖМС»; тел.: +7 (495) 916-60-26.

Ликвидационная комиссия извещает кредиторов о возможности предъявления претензий в течение двух месяцев после опубликования настоящего объявления по адресу организации.

Вестник Банка России, №41

О НАЗНАЧЕНИЯХ, ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И ПРЕКРАЩЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

• ООО «АМТ БАНК» (Москва)

С 3 августа 2011 года из состава временной администрации выведены: **Н.А. Ромащенко** — начальник Экономического отдела ГРКЦ Ставрополя ГУ Банка России по Ставропольскому краю и **Ю.С. Бурлина** — ведущий эксперт сектора инспектирования Отдела инспектирования кредитных организаций ГУ Банка России по Астраханской области.

С этой же даты в состав администрации введены: **М.К. Орангалиев** — ведущий экономист сектора мониторинга предприятий Отдела надзора за деятельностью кредитных организаций ГУ Банка России по Астраханской области, а также сотрудники ГК «АСВ» (по согласованию): **Н.М. Куликова** — юрисконсульт 1 категории Отдела правового сопровождения ликвидации банков Юридического управления и **В.В. Медведева** — заместитель начальника Отдела организации учета требований кредиторов Департамента урегулирования требований кредиторов.

С 11 августа из состава администрации выведены: **О.А. Цепилева** — ведущий экономист Отдела регистрации и лицензирования банковской деятельности Управления надзора за деятельностью кредитных орга-

низаций ГУ Банка России по Волгоградской области и **И.А. Аллямов** — ведущий эксперт Отдела выявления сомнительных сделок Экспертно-аналитического департамента ГК «АСВ» (по согласованию).

В состав администрации с этой даты введены: **А.В. Гринь** — главный экономист Отдела банковского надзора Управления надзора за деятельностью кредитных организаций ГУ Банка России по Волгоградской области, **В.А. Саломаткин** — главный эксперт Отдела экспертных проверок Управления инспектирования коммерческих банков ГУ Банка России по Волгоградской области, **Н.В. Овсянников** — ведущий экономист Отдела денежно-кредитного регулирования

Экономического управления ГУ Банка России по Воронежской области, а также сотрудники ГК «АСВ» (по согласованию): **Е.В. Мерзлякова** — заместитель начальника Первого проектного отдела Департамента ликвидации банков и **С.В. Белякова** — главный эксперт Отдела выявления сомнительных сделок Экспертно-аналитического департамента.

С 15 августа руководителем временной администрации назначена **Татьяна Валентиновна ИВАНОВА** — главный эксперт отдела Управления по организации инспекционной деятельности Московского ГТУ Банка России. Заместителем руководителя с этой же даты назначена **Ирина Юрьевна КАПРАНОВА** — главный экономист отдела Отделения №5 Московского ГТУ Банка России. Тем же приказом Банка России в состав администрации введен **А.Е. Ильменев** — главный юрисконсульт сектора Отделения №5 Московского ГТУ Банка России.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ РЕГИСТРАЦИЯ В СВЯЗИ С ЛИКВИДАЦИЕЙ И ПРЕКРАЩЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- **ООО КБ «Бризбанк»** — №2947

По данным Банка России

ВЫСТАВКА-ПРОДАЖА АНТИКВАРИАТА
И ПРЕДМЕТОВ КОЛЛЕКЦИОНИРОВАНИЯ

ТРАДИЦИЯ

11-13 НОЯБРЯ 2011

ГОСТИНИЦА «РЭДИССОН СЛАВЯНСКАЯ»

Москва, Бережковская набережная, 2



при поддержке
РОСОХРАНИКУЛЬТУРЫ

ВЫСТАВКА ВОЕННОГО АНТИКВАРИАТА

Антикварное оружие, униформистика, фалеристика, батальная живопись, агитационный фарфор, военная миниатюра, исторические реплики

РОССИЙСКИЙ НУМИЗМАТИЧЕСКИЙ ФОРУМ

Нумизматика, бонистика, филателия, филокартия, скрипофилия, букинистика, старинные документы

САЛОН ИНТЕРЬЕРНОГО АНТИКВАРИАТА

Старинная мебель, живопись, иконы, люстры, часы, фарфор, предметы декоративно-прикладного искусства, игрушки



Организатор:

Выставочная компания «ЭкспоЛайф»

Контакты: +7 (917) 553-06-22, +7 (901) 509-28-02

E-mail: olga@expolife.ru

www.traditionexpo.ru

molotok.ru
мегамаркет в интернете

НУМИЗМАТИКА
МЕДИИ СБОРНИКОВ, ДОКУМЕНТЫ

АНТИКВАРИАТ
ПРОФИЛЬНЫЕ ПЕРСОНАЛИ

**АНТИКВАРНОЕ
ОБОЗРЕНИЕ**

Филокартия

БДМ БАНКИ И
ДЕЛОВОЙ МИР

ЛАВКА
КОЛЛЕКЦИОНЕРА

ЦЕЙХГАУЗ

**ВОЕННО-ИСТОРИЧЕСКИЙ
ЖУРНАЛ**

**ИНТЕР
СВИТ
ПРЕСС**

**MILITARY
КРЫМ**

СЕРЖАНТ



Сообщает АСВ

Новые меры по финансовому оздоровлению «ПотенциалБанка»

АСВ сообщило о начале реализации дополнительных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости ОАО «ПотенциалБанк» (Жигулевск) путем его присоединения к АКБ «Российский капитал» (ОАО) в срок до 30 апреля 2012 года. Эти меры согласованы Советом директоров Банка России 15 июля 2011 года.

В ходе реализованных в 2008–2011 годах мер по финансовому оздоровлению банка «Потенциал» обеспечено бесперебойное проведение расчетов по счетам корпоративных и частных клиентов, исполнение обязательств банка, сокращены административно-хозяйственные расходы. Таким образом, эффективная работа органов управления банков «Потенциал» и «Солидарность» (выступившего инвестором проекта по финансовому оздоровлению) позволила стабилизировать текущую деятельность банка «Потенциал».

Вместе с тем низкое качество активов и недостаточное развитие активных операций, обусловленное последствиями финансово-экономического кризиса, не позволили в короткие сроки вывести банк «Потенциал» на безубыточный уровень. Обращает на себя внимание то, что низкое качество активов сформировалось вследствие высокорисковой кредитной политики, проводившейся руководством банка до начала кризиса 2008 года.

Для досрочного завершения мероприятий по финансовому оздоровлению банка планируется привлечение нового инвестора — динамично развивающегося банка «Российский капитал» — и объединение этих банков. В процессе объединения АСВ заменит долю вложения в банке «Потенциал» на долю в «Российский капитал».

Объединение банков позволит единой структуре достичь ряда рыночных преимуществ:

- достижение синергетического эффекта за счет объединения клиентской базы, увеличение масштаба бизнеса;
- увеличение объема ликвидности, которая будет направлена на развитие активных операций;

- сокращение управленческих расходов в связи с устранением двойной системы менеджмента;
- расширение географии присутствия объединенного банка.

Кроме того, АСВ предоставит «Российскому капиталу» субординированный заем в размере до 300 миллионов рублей на пять лет за счет имущественного взноса РФ в агентство, что увеличит размер собственных средств (капитал) объединенного банка и его возможности в части кредитования.

Результатом реализации этих мер станет создание конкурентоспособного кредитного учреждения с развитой филиальной сетью, предлагающего клиентам широкий спектр банковских продуктов и услуг, соблюдающего обязательные нормативы банковской деятельности и создающего резервы на возможные потери в соответствии с принятым на себя уровнем риска.

Изменения в реестре ССВ

- **СБ «Губернский» (ОАО, Екатеринбург)** — №862 по реестру.

Банк исключен из реестра участников ССВ в связи с внесением в ЕГРЮЛ записи о прекращении его деятельности путем реорганизации в форме присоединения к ОАО «Банк «ОТКРЫТИЕ» (Москва, №419 по реестру).

- **НКО «Сергиево-Посадская Расчетная Палата» (НКО «СПРП», ООО)** — №534 по реестру.

Небанковская кредитная организация исключена из реестра ССВ в связи с прекращением права на привлечение во вклады денежных средств, открытие и ведение банковских счетов физических лиц и исполнением НКО обязательств перед вкладчиками.

Ранее по ходатайству «Сергиево-Посадского коммерческого банка» (ООО) его статус был изменен с 24 мая 2010 года на статус НКО, и он был переименован в «Сергиево-Посадскую Расчетную Палату». В связи с этим НКО «СПРП» (ООО) прекратила прием новых вкладов и открытие счетов физических лиц, оставаясь участником ССВ и продолжая обслуживать обязательства перед вкладчиками, принятые на себя ранее. 28 июня 2011 года НКО «СПРП» (ООО) закончила расчеты со

всеми вкладчиками. В соответствии с законом организация подлежит снятию с учета в системе страхования вкладов.

Таким образом, в настоящее время участниками ССВ являются **904** банка.

О выборе банка-агента

27 июля 2011 года

Определен победитель конкурса по отбору банков-агентов для выплаты страхового возмещения вкладчикам кредитной организации ООО «АМТ БАНК» (Москва):

- **ОАО «Сбербанк России»**

Прием заявлений о выплате возмещения по вкладам и иных необходимых документов, а также выплату страхового возмещения Сбербанк России начнет **4 августа 2011 года** в Москве, Санкт-Петербурге, Калининграде, Владимире, Воронеже, Липецке, Краснодаре, Саратове, Волгограде, Волжском, Ахтубинске, Астрахани, Ставрополе, Омске, Новосибирске, Уфе, а также в городах Московской области: Зеленограде, Коломне, Домодедове, Люберцах, Мытищах, Видном, Химках, Балашихе, Королеве, Железнодорожном, Красногорске, Подольске, Одинцове, Реутове, Жуковском, Долгопрудном, Пушкине.

Дополнительную информацию можно получить:

- по телефону контактного центра Сбербанка России (8-800-555-5550 — звонок бесплатный);
- по телефону «горячей линии» АСВ (8-800-200-08-05 — звонок бесплатный).

О выплатах вкладчикам

27 июля 2011 года

Начаты выплаты страхового возмещения вкладчикам:

- **ОАО «РУСИЧ ЦЕНТР БАНК» (Москва)**
- **ООО КБ «РАТИБОР-БАНК» (Москва)**

Лицензии отозваны 14 июля 2011 года.

Согласно полученным реестрам обязательств за выплатой страхового возмещения на сумму 9,5 миллиона рублей могут обратиться около 160 вкладчиков Ратибор-Банка и на сумму 142,8 миллиона рублей — 675 вкладчиков Русич Центр Банка.

Вкладчики могут получить страховое возмещение в НОМОС-Банке (ОАО), действующем от имени АСВ и за его счет в качестве банка-агента с 27 июля по 27 октября 2011 года.

Вкладчики Русич Центр Банка могут обратиться за страховым возмещением по месту нахождения структурных подразделений НОМОС-Банка, расположенных в Москве, Санкт-Петербурге, Челябинске и Екатеринбурге.

Вкладчики Ратибор-Банка могут получить страховое возмещение в московских офисах банка-агента.

После 27 октября 2011 года страховые выплаты будут осуществляться либо через НОМОС-Банк, либо через АСВ, о чем будет сообщено дополнительно.

Вкладчики банков, проживающие вне населенных пунктов, где проводятся выплаты, могут направить по почте заявление о выплате страхового возмещения по адресу АСВ: 109240, Москва, Верхний Таганский тупик, 4.

Дополнительная информация — по телефону «горячей линии»: 8-800-200-0805 и на сайте www.asv.org.ru.

4 августа 2011 года

Начаты выплаты страхового возмещения вкладчикам:

- **ООО «АМТ БАНК» (Москва)**

Лицензия отозвана 21 июля 2011 года.

Согласно полученному реестру обязательств АМТ БАНКА за выплатой страхового возмещения на сумму порядка 12,4 миллиарда рублей могут обратиться около 35 тысяч вкладчиков.

Вкладчики могут получить страховое возмещение в ОАО «Сбербанк России», действующем от имени АСВ и за его счет в качестве банка-агента, в Москве, Санкт-Петербурге, Калининграде, Владимире, Воронеже, Липецке, Краснодаре, Саратове, Волгограде, Волжском, Ахтубинске, Астрахани, Ставрополе, Омске, Новосибирске, Уфе, а также в городах Московской области: Коломне, Домодедове, Люберцах, Мытищах, Видном, Химках, Балашихе, Королеве, Железнодорожном, Красногорске, Подольске, Одинцове, Реутове, Жуковском, Долгопрудном, Пушкине. Полный перечень структурных подразделений Сбербанка России, выплачивающих страховое возмещение вкладчикам АМТ БАНКА, с указанием режима их работы размещен на сайте www.asv.org.ru. Информацию о структурных подразделениях банка-агента, выплачивающих страховое возмещение вкладчикам АМТ БАНКА, можно также получить по телефону контактного центра Сбербанка: 8-800-555-5550 — звонок бесплатный или по телефону «горячей линии» АСВ: 8-800-200-0805 — звонок бесплатный.

Вкладчики банков, проживающие вне населенных пунктов, где проводятся выплаты, могут направить по почте заявление о выплате страхового возмещения по адресу АСВ: 109240, Москва, Верхний Таганский тупик, 4.

Дополнительная информация — по телефону «горячей линии» 8-800-200-0805 и на сайте www.asv.org.ru.

Частные вклады в первом полугодии

Вклады физических лиц в банках — участниках системы страхования вкладов в первом полугодии 2011 года увеличились на 722,2 миллиарда рублей (в первом полугодии 2010 года — на 946,2 миллиарда).

В относительном выражении это прирост на 7,4% до 10 520,6 миллиарда рублей (за аналогичный период 2010 года — 12,7%).

Замедление роста вкладов в банковской системе, по мнению АСВ, в первую очередь вызвано снижением уровня процентных ставок по депозитам, произошедшим в последний год. Нестабильная динамика вкладов по месяцам, по всей видимости, свидетельствует о постепенном переосмыслении населением своей сберегательной стратегии и более активном использовании альтернативных вариантов инвестирования средств. Изменения в скорости роста различных по размеру вкладов позволяют сделать вывод о возможном увеличении расходов на потребление тех групп населения, которые традиционно размещают в банках небольшие суммы.

Ежедневный прирост вкладов в январе–июне 2011 года в среднем составлял 4 миллиарда рублей. Это ниже аналогич-

ного показателя в соответствующем периоде прошлого года (5,2 миллиарда), однако превышает уровень, наблюдавшийся в первой половине 2007–2009 годов (3,1–3,4 миллиарда).

Учитывая происходящие изменения на рынке вкладов, агентство полагает, что рост депозитов за 2011 год составит около 22%, или 1,95–2,15 триллиона рублей, увеличившись к концу периода до 11,8–12 триллионов.

Темпы роста **средних** и **крупных** вкладов имели схожую динамику. Наиболее высокими темпами росли вклады размером от 700 тысяч до 1 миллиона рублей: они увеличились на 12% по объему (прирост на 73,1 миллиарда рублей) и на 12,4% — по количеству счетов (прирост на 92,3 тысячи счетов).

Исследование **процентных ставок** по вкладам, проведенное в ста крупнейших розничных банках, показывает их дальнейшее плавное снижение. В то же время небольшая часть банков, испытывающая необходимость в дополнительном привлечении ресурсов, увеличивала ставки по вкладам для физических лиц. В исследуемый период 16 из 100 банков повысили, а 53 банка понизили свои ставки (в 2010 году лишь один банк повышал ставки по вкладам).

Средний уровень ставок (взвешенных по объему вкладов) на 1 июля 2011 года по рублевым годовым вкладам в размере 100 тысяч рублей составил 5,5% годовых (снижение за первое полугодие 2011 года на 0,2 процентных пункта), а для вкладов в размере 700 тысяч — 5,6% (снижение также на 0,2 п.п.). При этом средние (невзвешенные) процентные

ставки для вкладов в размере 100 тысяч рублей составили 7,1% (снижение на 0,3 п.п.) и 7,2% годовых для вкладов в размере 700 тысяч (снижение на 0,5 п.п.). Таким образом, уже примерно год **проценты по рублевым депозитам** находятся **ниже уровня инфляции**.

Продолжилось снижение доли депозитов в иностранной валюте: с 19,3% на начало года до 18% — на 1 июля. Это сокращение, по мнению агентства, было вызвано ростом привлекательности сбережений в национальной валюте в результате продолжающегося укрепления курса рубля относительно доллара США.

Доля **долгосрочных депозитов** свыше одного года увеличилась с 64,7 до 64,9%.

Доля 30 крупнейших по объему вкладов населения банков сократилась: с 78,5 до 77,9%. В первую очередь это было вызвано снижением доли Сбербанка с 47,9 до 46,9%.

Наиболее высокие темпы роста вкладов наблюдались у банков московского региона — 13,8%, у других региональных банков — 8,7%. Сетевые многофилиальные банки показали рост в 8%, банки со 100%-ным иностранным капиталом — 6,9%, Сбербанк — 5,3%.

Уровень страховой ответственности АСВ (потенциальных обязательств по выплате страхового возмещения) сохраняет соответствие структуре вкладов в банковской системе. Его размер в первом полугодии снизился незначительно — с 69,5 до 68,3% всех вкладов (с 54,8 до 53,8% без учета Сбербанка). ■



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ИНФО-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ИНФО-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:



МЕДИА-ПАРТНЕР КОНФЕРЕНЦИИ:



ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПАРТНЕРЫ КОНФЕРЕНЦИИ:



Market News



IX Международная Конференция

«АУДИТ И КОНТРОЛЛИНГ В БАНКАХ»

7-10 октября 2011 года, ГК «ЯЛТА-ИНТУРИСТ» в ЯЛТА

Для участия в Конференции приглашаются:

- Руководители служб внутреннего аудита и контроля банков,
- Главные бухгалтера банков,
- Риск-менеджеры,
- Международные и национальные аудиторские компании, представители национальных регуляторов стран СНГ

В программе этого года:

СЕКЦИЯ №1: «БАНКОВСКИЙ ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ В НОВЫХ УСЛОВИЯХ - КАКИМ ДОЛЖЕН БЫТЬ ВЕКТОР ИЗМЕНЕНИЙ?»

СЕКЦИЯ №2: «ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ СВА В БАНКЕ»

СЕКЦИЯ №3: «ПОСТРОЕНИЕ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОЙ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ: СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ И НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ»

Уточненная программа и информация о докладчиках на сайте www.business-format.com.ua

Организатор Конференции - ООО «Бизнес-Формат»

49006, г. Днепропетровск, ул. Чичерина, 21 (6 этаж), тел./факс в Днепропетровске: +38(056) 375-72-80 (-81,-82,-03), office@business-format.com.ua, регистрация «on-line» участия в Форуме на нашем сайте: www.business-format.com.ua



КАЧЕСТВО ЖИЗНИ

ПОВТОРЕНИЕ ПРОЙДЕННОГО
«Начальник может совершать
всякие мероприятия»

ВЫСТАВКИ

КНИЖНАЯ ПОЛКА

«НАЧАЛЬНИК МОЖЕТ СОВЕРШАТЬ ВСЯКИЕ МЕРОПРИЯТИЯ»

НАЧИНАЯ С 1997 ГОДА В СЕНТЯБРЕ МОСКВА ТРАДИЦИОННО отмечает День города. Праздновали его и раньше, но как-то с перерывами. И вспомнился почему-то в связи с этим знаменитый роман Михаила Евграфовича Салтыкова-Щедрина: «Несмотря на непреодолимую твердость, глуповцы — народ изнеженный и до крайности небалованный. Они любят, чтоб у начальника на лице играла приветливая улыбка, чтобы из уст его, по временам, исходили любезные прибаутки, и недоумевают, когда уста эти только фыркают или издают загадочные звуки. Начальник может совершать всякие мероприятия, он может даже никаких мероприятий не совершать, но ежели он не будет при этом калякать, то имя его никогда не делается популярным. Бывали градоначальники истинно мудрые, такие, которые не чужды были даже мысли о заведении в Глупове академии, но так как они не обзывали глуповцев ни «братцами», ни «робятами», то имена их остались в забвении. Напротив того, бывали другие, хотя и не то чтобы очень глупые — таких не бывало, — а такие, которые делали дела средние, то есть секли и взыскивали недоимки, но так как они при этом всегда приговаривали что-нибудь любезное, то имена их не только были занесены на скрижали, но даже послужили предметом самых разнообразных устных легенд».

Мы не будем проводить исторические и прочие параллели, зато никто не мешает нам обратить свои взоры в позапрошлый век и посмотреть, каковы были предшественники градоначальников сегодняшних, раскрыв книгу **Веры БОКОВОЙ «Повседневная жизнь Москвы в XIX веке»**, вышедшей в издательстве «Молодая гвардия».

На протяжении XIX века в Москве сменилось 13 генерал-губернаторов. Иные пробыли на своем посту всего несколько месяцев, другие — два-три года, но были долгожители, руководившие Первопрестольной по 10–20, даже 30 лет. Некоторые оставили по себе долгую память, другие пролетали, едва давая себя заместить. А.А. Беклешева запомнили преследованием азартных карточных игр и еще потому, что при нем

Неглинка в основной своей части была спрятана в трубу; А.А. Тормасова — восстановлением основной части Москвы после пожара 1812 года (он был и председателем Комиссии для строения Москвы). Впрочем, как говорил один из наиболее краткосрочных московских правителей, граф С.Г. Строганов: «Лучший генерал-губернатор тот, про которого не знают, есть он или нет, так как все идет как следует».

Резиденцией царского наместника был генерал-губернаторский дом на Тверской (нынешнее здание мэрии). Его сразу было видно по стоящим рядом двум полосатым будкам с часовыми-жандармами в киверах и с лошадиными хвостами на касках.

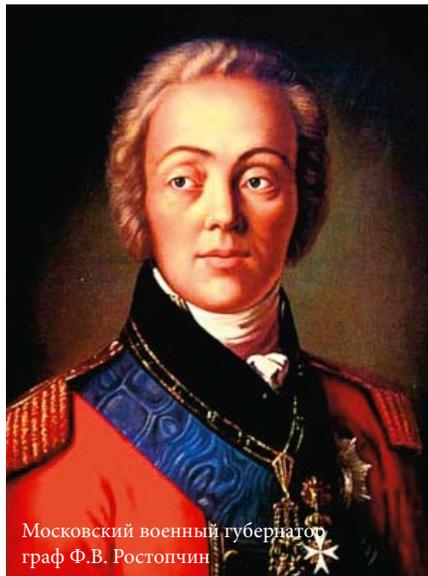
В числе наиболее запомнившихся губернаторов был граф Федор Васильевич Ростопчин, занимавший должность в самый трагический для Москвы период — с мая 1812 до 1814 года. Умный, острый на язык, Ростопчин был одним из главных витий московского Английского клуба, даровитым литератором, чья выдержанная в патриотических тонах книжка «Мысли

вслух на Красном крыльце» имела в предвоенные годы невероятный читательский успех: многие знали ее наизусть и часто цитировали. В военные месяцы главной его заботой было сохранение в городе спокойствия, предотвращение паники и поддержание «народного духа», для чего он, между прочим, опубликовал несколько обращений к народу — «афишек», написанных бойким, стилизованным под народную речь словом.

Сам Ростопчин был свято убежден сначала в том, что войны с французами не будет, потом в том, что Москву будут оборонять до конца и неприятеля в нее не допустят. Результатом этой уверенности, постоянно внушаемой окружающим, стало то, что эвакуация из Москвы была проведена с большим опозданием, много ценностей, прежде всего церковных, остались невывезенными и были разграблены неприятелем, а жители, захотевшие покинуть город, смогли это сделать лишь в самый канун вступления французов и в спешке оставили на произвол судьбы свое имущество. Ростопчин же стал фактическим виновником пожара Москвы, сперва эвакуировав из города пожарную команду со всеми принадлежностями, а потом, по распоряжению М.И. Кутузова, организовав поджоги складов имущества, фуража и продовольствия, чтобы не достались врагу.

После изгнания неприятеля, хотя Ростопчин и проявил незаурядную распорядительность и организаторские способности, заботясь о восстановлении города, отношение к нему москвичей осталось неприязненным: его боялись «как преследователя болтливых языков» и не любили как виновника пожара.

Напротив, в числе общегородских любимцев был генерал-губернатор светлейший князь Дмитрий Владимирович Голицын, возглавивший Москву с 1820 по 1844 год. Просвещенный вельможа, в буквальном смысле этого слова, человек хорошо воспитанный, очень доброжелательный и доступный. Голицын был неизменным покровителем наук и искусств, поощрял всевозможные культурные



Московский военный губернатор граф Ф.В. Ростопчин



Светлейший князь Д.В. Голицын

увеселения и театр. Кроме того, проявил себя и хорошим администратором. Он первый обратил внимание на плохое освещение улиц, на пожарную команду и недостаток воды и принял меры по улучшению ситуации. Очень заботило Голицына состояние московских судебных учреждений, и он сам пытался поднять их престиж и уровень судопроизводства, приглашая на судейские места представителей хороших дворянских фамилий, в основном молодых, хорошо образованных и полных энтузиазма (одним из таких был И.И. Пущин, лицейский друг Пушкина). «Светлейшего», как его звали в городе, любили и за порядочность, и за то, что он воплощал в себе еще не забытый горожанами дух и стиль московского большого барства. Д.В. Голицын умер на своем посту, и был искренно оплакан москвичами.

Довольно долго, с 1848 по 1859 год, Москву возглавлял граф Арсений Андреевич Закревский, присланный Николаем I специально, чтобы «подтянуть» Москву в беспокойное время, когда по всей Европе прокатилась революционная волна.

Как бы то ни было, но Закревский задачу свою воспринимал очень серьезно и правил в Москве поистине железной рукой. «Закревский был тип какого-то азиатского хана или китайского наместника, самодурству и властолюбию его не было меры», — вспоминал Н.А. Найденов. Его и прозвали «пашой», как турецкого правителя, а еще звали «графом». В городе был один просто «граф», и никому не приходило в голову спрашивать, о ком речь. Он нагонял такой страх на москвичей, что «никто не смел пикнуть, даже и тогда, когда он ввязывался в такие обстоятельства семейной жизни, до которых ему не было никакого права», — вспоминал В.И. Селиванов. Отчасти покорность перед Закревским была вызвана слухами, что у «графа» на руках имеются подписанные государем чистые бланки, которые он в любой момент может заполнить любым карательным текстом (позднее выяснилось, что никаких бланков не было), так что москвичи предпочитали не искушать судьбу, тем более что время было смутное: и в



Граф А.А. Закревский



Князь В.А. Долгоруков



Великий князь Сергей Александрович

Европе беспорядки, и в России — смена царствований и предреформенный период.

Закревский был бесцеремонен и груб, всем на свете «тыкал» и не терпел ссылок на закон, говоря в подобных случаях: «Закон — это я». От него доставалось и студентам, и литераторам, и говорунам Английского клуба, и безобидным философам-славянофилам, и особенно почему-то купечеству, которое генерал-губернатор откровенно не любил и всячески преследовал и угнетал, и вообще чуть не всякому заметному горожанину. Когда вскоре после падения «паши» генерал-губернатором сделался генерал-адъютант П.А. Тучков, он, к изумлению своему, узнал, что давно уже состоит под полицейским надзором, заведенным Закревским, и вынужден был писать соответствующую бумагу, чтобы себя от надзора освободить.

Самым популярным из московских градоначальников, кстати, долее всех просидевшим на должности, был князь Владимир Андреевич Долгоруков, который занимал свой пост более 30 лет с 1859 по 1891 год. Именно в его честь по решению Думы впервые одна из городских улиц была переименована в Долгоруковскую.

Уже немолодой (когда «вступил на московское княжение», ему было 49 лет, что по меркам XIX века было почти старостью), князь до конца дней сохранял великолепную выправку и молодцеватость. Он был маленький, коренастый, носил каштанового цвета парик, подкрашивал закрученные кверху усы и отличался характерным прищуром. Появлялся всегда затынутым в мундир, в эполетах, с многочисленными орденами на груди. В городе его знали как человека учтвого, добродушного, уравновешенного и весьма деликатного. В Петербурге относились по-разному. Александр II благоволил, поскольку князь был родней императорской любовницы, а потом второй жены княжны Екатерины Михайловны Долгоруковой (позднее княгини Юрьевской); Александр III по той же причине не переносил, ибо вообще терпеть не мог никого из Долгоруковых.

Князь Владимир Андреевич Москву очень любил,

знал досконально, вникал во все мелочи и правил «потечески» — добродушно и без формальностей, «не по закону, а по совести». В городе его звали «Хозяином» и души в нем не чаяли. У себя, в генерал-губернаторской резиденции, князь устраивал и рауты на Рождество, и большие приемы в последний день Масленицы. Долгоруков также непременно посещал все университетские акты и благотворительные концерты, все вообще сколько-нибудь заметные городские события и был их неотъемлемой принадлежностью. Причем, что любопытно, его присутствие в силу присущего ему добродушия никогда не вызывало никакого стеснения и натянутости.

Долгоруков был страстный театрал и обязательно бывал на всех московских бенефисах (даже сердился, если его не приглашали). На Масленицу, на Вербное и на Пасху он обязательно выезжал на гулянья в открытом экипаже и показывался публике, учтиво раскланиваясь направо и налево в ответ на многочисленные приветствия. Впрочем, чаще его можно было увидеть в неформальной обстановке: он каждое утро пешком, безо всякой охраны, прогуливался по Тверской. В Москве князя очень уважали, и многие конфликты улаживались исключительно его тактом и авторитетом.

В 1891 году, вскоре после 30-летнего юбилея своего московского губернаторства, небывало пышно отпразднованного в городе, он был отставлен императором, уехал за границу и через несколько месяцев умер.

На место Долгорукова был прислан из Петербурга великий князь Сергей Александрович — и не пришлось ко двору. Москва так и не смогла ему простить отставки «Хозяина». К тому же великий князь был чужак, петербуржец, держался (будучи от природы человеком застенчивым и закрытым) сухо и неприветливо, «по-столичному», в городе бывал нечасто, предпочитал свою резиденцию в Нескучном, а летом подмосковное Ильинское, без охраны не появлялся. Его считали гордым, мелочным, обидчивым, за глаза обвиняли в Ходынской трагедии, — словом, не любили. ❏

Выставки сентября

Государственный биологический музей имени К.А. Тимирязева с 17 сентября по 9 октября 2011 года проводит две очень любопытных выставки. Одна из них совместно с клубом любителей комнатных растений «БИОФИТУМ», вторая — с Московским клубом любителей кактусов.

«КОМНАТНЫЕ РАСТЕНИЯ»

Комнатные растения, пожалуй, — самое естественное и самое необходимое украшение любого интерьера, будь то комната в городской квартире, рабочий кабинет, школьный класс или загородный дом. Они не только облагораживают помещение, зрительно изменяя его размеры



и форму, но и очищают воздух, радуют глаз пышной листвой, красивыми цветами или диковинными колючками. Они — привычный объект для любителей ботанических экспериментов и людей с художественными наклонностями. Наконец, комнатные растения просто позволяют отвлечься от городской суеты и повозиться в земле, пусть и размером с горшок.

На выставке будут показаны редкие разновидности следующих растений: филодендронов, хой, аглаонем, сансеvier, церопегий, суккулентов, фиалок и др.

Посетители увидят растения с утолщенными надземными и подземными органами: нижней частью стебля и (или) корня, которые содержат большой запас воды, — это ставшие популярными среди дизайнеров так называемые «бутылочные растения».

Большой ассортимент растений, представленных на выставке, делает ее интересной как любителям комнатных растений, так и тем, кто профессионально занимается озеленением и цветоводством. Члены клуба любителей комнатных растений «Биофитум» с удовольствием поделятся секретами выращивания самых разных комнатных культур. Также будет организована продажа растений, что позволит вам пополнить свою коллекцию интересными экземплярами.

«КАКТУСЫ»

Разнообразные причудливые формы кактусов могут удивить даже самых искушенных цветоводов. Колючие и не очень, пушистые и лохматые, зеленые и пестрые, большие



и маленькие, похожие на гладкие морские камешки или на клубки пуха, — эти выносливые растения никого не оставят равнодушным. А как прекрасен кактус в период цветения. Нежные цветки на фоне грозных шипов — это так романтично...

В этом году, помимо традиционной обширной коллекции кактусов, будут представлены разнообразные кристатные формы. Вообще, кристатность — это нарушение роста кактуса, своеобразное «уродство», при котором точка роста растения преобразуется в линию. В результате кактус приобретает форму петушиного гребня. Гребень этот может быть настолько причудлив, что кактус становится похож на дивный цветок или кофейное зерно. Такие изменения роста возникают как в природе, так и могут быть вызваны искусственно, путем приживления (прививки) одного кактуса к другому. Многие из наиболее впечатляющих кристат единственны в своем роде, их невозможно размножить, и они вряд ли появятся снова. Посетители выставки смогут убедиться в их уникальности и увидеть некоторых из этих колючих «уродцев».

В ходе выставки вы сможете получить консультацию у специалистов и приобрести понравившегося «зеленого ежа», а также посетить мастер-классы и принять участие в самых разных конкурсах.

Книжная полка



Оксана ПАНКЕЕВА. Пересекая границы
Альфа-Книга

Иногда кажется, что жизнь кончена, а образование получено напрасно, поскольку с ним некуда пристроиться. С таких мыслей героини и начинается этот роман из новой серии женской фантастики. Но если на этом грустном фоне волею случая героиню переносит в мир, где обитают благородные короли, отважные рыцари и могущественные маги, не стоит думать, что она попала в сказку. Избавившись, как кажется, от всех старых проблем, барышня немедленно наживает новые. Коли уж у нее в прежней жизни все было не как у людей, то отчего же теперь что-то должно измениться? В милом сказочном королевстве этих самых проблем — только решать успевай, а приключения сами находят тех, кто ленится их искать. Особенно если местный принц при всем сиянии доспехов и грозности меча

вовсе не считает воинские доблести чем-то особо ценным. Не нравятся ему собственные подвиги — недостаточно интеллектуальное это занятие. В душе он — поэт...



Алексей СМИРНОВ. Место в Мозаике
Снежный Ком

Что такое коллатераль? Это развилка вероятностей, возможность выбора из нескольких реальностей. Девятилетний мальчик, Свирид-младший, обнаруживает, что способен перемещаться из одной реальности в другую, когда в 1945 году, после окончания войны с Японией,

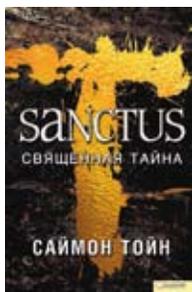
в дом пришли, чтобы арестовать отца-адмирала. Оказалось, на свете не много таких людей, как этот ребенок, заправляющих событиями и направляющих историю, и поэтому после школы он отправлялся на секретную учебу в органы, где суровый полковник заставлял его выбирать в коридоры вероятностей. Потом умер Сталин. Умер везде. А мальчик вырос и, взяв литературный псевдоним «Шунт», продолжил свои хождения по развилкам. Однако даже самые удивительные способности далеко не всегда приносят счастье. Как, впрочем, и литературный талант: *«Потом читаешь уже седого, прожившего писателя. Хорошо написано, с налетом иронии, с высоты прожитых лет. Слова — словно боровички в лукошке, все хорошие. И рассказ написал добрый, правильный, немного грустный. Совсем как в жизни получилось...»*



Мари-Бернадett ДЮПЮИ. Доченька
Клуб семейного досуга

Известная французская писательница создала более 30 произведений, с одинаковым изяществом соединяя реальные истории, психологические портреты, мистические загадки и потрясающие своей проникновенностью любовные сюжеты. Трогательная история о сиротке Мари, которую забрали из приюта, но, увы,

приемным родителям нужна была не дочь, а всего лишь служанка, покорная и аккуратная. И только после смерти хозяйки привыкшая к своему положению 18-летняя девушка узнает, что хозяин дома и был ее настоящим отцом. А мечты о счастье рядом с любимым человеком оборачиваются столкновением с прозой жизни...

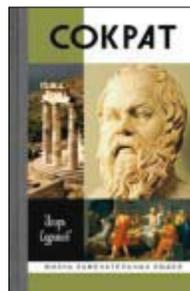


Саймон ТОЙН. Sanctus. Священная тайна
Клуб семейного досуга

«Сияющий огнями современный город. Человек глядел на раскинувшийся внизу мегаполис. Восемь лет назад он отвернулся от мирского в поисках истины, и эти поиски привели его сюда, в древнюю темницу. Открывшаяся истина терза-

ла его душу». В горах Турции возвышается Цитадель, уединенное святилище древнего ордена. В его библиотеке находятся каменные скрижали, испещренные знаками давно забытого мертвого языка, которые хранят древнее пророчество. Если найдется человек, который сможет покинуть Цитадель и поведать о нем миру — настанет конец света.

По словам автора, известного британского продюсера и сценариста, роман написан «в таком же ключе, как и триллер Дэна Брауна, — это заговор. Готическая обстановка, примитивные силы в действии, люди, закрытые в темных помещениях, — Мэри Шелли могла бы гордиться... Основной задачей было сделать выдуманный мир как можно более реалистичным, чтобы увлечь читателя повествованием».



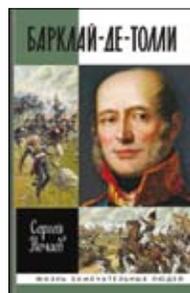
Игорь СУРИКОВ. Сократ

Молодая гвардия

Один из величайших философов в мировой истории, за всю жизнь не написавший ни одного философского трактата. Признанный мудрец (сам Дельфийский оракул объявил его мудрейшим из людей!), говоривший всем: *«Я ничего не знаю».* Бедняк безобразной

внешности, постоянно окруженный толпой почитателей — знатных и богатых молодых красавцев. Человек глубоко религиозный, но осужденный на казнь по официальному обвинению в безбожии... Это — Сократ. О нем, наверное, слышал каждый, и биография его известна неплохо. Однако его деятельность и во многом парадоксальное учение порождают множество загадок.

В книге о знаменитом афиняине специалист по античной истории и философии, доктор исторических наук Игорь Суриков предпринимает попытку приподнять завесу тайны над сложной и противоречивой фигурой героя. Хотя личность Сократа в чем-то навсегда останется непостижимой.

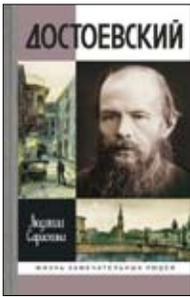


Сергей НЕЧАЕВ. Барклай-де-Толли

Молодая гвардия

«Вождем несчастливым» назвал А.С. Пушкин блистательного русского полководца генерал-фельдмаршала князя Михаила Богдановича Барклай-де-Толли.

Роль этого человека в истории Отечественной войны 1812 года и последующего заграничного похода Русской армии переоценить невозможно: он вывел войска из-под сокрушительного удара Наполеона, претворив в жизнь непопулярный, но единственно возможный план ведения войны. А через два года именно Барклай-де-Толли привел союзные армии в Париж. Судьбе и боевому пути этого человека, во многом непонятого и недооцененного современниками, и посвящена книга.

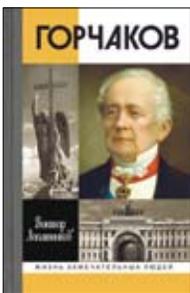


Людмила САРАСКИНА. Достоевский

Молодая гвардия

«Достоевский таков, какова Россия, со всей ее тьмой и светом. И он — самый большой вклад России в духовную жизнь всего мира». Это слова Н. Бердяева, но с ними согласны и другие исследователи творчества великого писателя, открывшего в душе человека такие

бездны добра и зла, каких не могла представить себе вся предшествующая мировая литература. В великих произведениях Достоевского в полной мере отражается его судьба: таинственная смерть отца, годы бедности и духовных исканий, каторга и солдатчина за участие в революционном кружке, трудное восхождение к славе, сделавшей его — как при жизни, так и посмертно — объектом восторженных похвал и ожесточенных нападок. Подробности жизни писателя, вплоть до самых неизвестных и «неудобных», в полной мере отражены в его новой биографии, принадлежащей перу Людмилы Сараскиной — известного историка литературы, автора 15 книг, посвященных Достоевскому и его современникам.

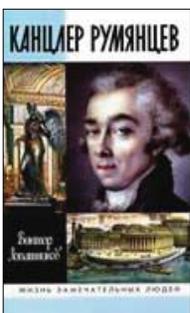


Виктор ЛОПАТНИКОВ. Горчаков

Молодая гвардия

Среди лицейских товарищей Пушкин недаром особенно ценил юного князя Александра Горчакова. Поэт сумел каким-то образом предугадать его блестящее будущее. Министр иностранных дел, а затем канцлер, Горчаков блестящим умом и поразительной

работоспособностью выделялся как среди российских министров, так и среди европейских политиков. Осуществление либеральной реформаторской политики Александра II стало для Горчакова смыслом жизни и целью государственного служения. Задуманное давалось в сложной борьбе: накал общественных страстей, противостояние политических группировок, провокационные выступления печати, нападки радикалов, сделавших ставку на терроризм... У читателя сами собой возникают сопоставления с современной Россией, неожиданные и весьма любопытные, что придает книге особую актуальность.

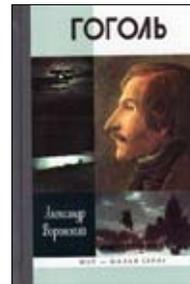


Виктор ЛОПАТНИКОВ. Канцлер Румянцев. Время и служение

Молодая гвардия

Заслугам Николая Петровича Румянцева (1754–1826) — политика, дипломата и патриота-государственника, служившего на ключевых постах правящего кабинета Александра I, — на страницах политической истории России почти

не оставлено места. А ведь этот богатый, блестяще образованный вельможа стремился избавить страну от кровопролития и разорения, заключая важные международные договоры, старался побороть экономическую отсталость, развивая торговлю, прокладывая водные пути, строя города...



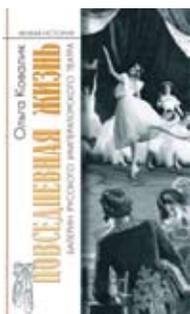
Александр ВОРОНСКИЙ. Гоголь

Молодая гвардия

Эта уникальная книга с поистине причудливой и драматической судьбой шла к читателям долгих 75 лет. Пробный тираж жизнеописания Гоголя в серии «ЖЗЛ», подписанный в свет в 1934 году, был запрещен, ибо автор биографии, яркий писатель и публицист, Александр Воронский подвергся репрессиям и был расстрелян. Чудом уцелели несколько экземпляров этого издания.

Книга рассчитана на широкий круг читателей. Она воссоздает живой облик Гоголя как человека и писателя, его художественные произведения интересуют биографа в первую очередь в той мере, в какой они отражают личность творца. Гоголь у Воронского обладает как бы «двойным зрением», позволяющим ему, с одной стороны, с поразительной остротой видеть «вещественность мира», а с другой — прозревать духовный рост человека.

Книга рассчитана на широкий круг читателей. Она воссоздает живой облик Гоголя как человека и писателя, его художественные произведения интересуют биографа в первую очередь в той мере, в какой они отражают личность творца. Гоголь у Воронского обладает как бы «двойным зрением», позволяющим ему, с одной стороны, с поразительной остротой видеть «вещественность мира», а с другой — прозревать духовный рост человека.



Ольга КОВАЛИК. Повседневная жизнь балерин русского Императорского театра

Молодая гвардия

Судьба балерин одновременно чудесна и печальна, они все состоят из противоречий. Наивные и циничные, легкомысленные и расчетливые, эти «эфирные создания» должны постоянно заниматься тяжелым физическим

трудом, оттачивая движения и позы на многочасовых эзерсисах и репетициях. Их актерский век короток: с возрастом приходит опыт, но покидают силы. Кое-кто из танцовщиц быстро делал головокружительную карьеру, становясь «первым сюжетом» хореографического театра. Им посвящали стихи, преподносили драгоценности, хореографы специально для них ставили балетные номера. Другие так и оставались корифейками или кордебалетными «у воды» и влачили нищенское существование, пока не заводили себе могущественного покровителя. Дебюты, премьеры и бенефисы, каждодневные хлопоты, закулисные интриги и любовные похождения балерин, их ближайшее окружение, начальство и поклонники — все это составило эпоху русского Императорского балета, когда «танцовки молодые» являлись «кумиром знати и божеством толпы». 

ОКТАБРЬ 2011

- дни рождения банков
- календарь мероприятий
- именины
- государственные и прочие праздники
- дни рождения председателей правления

ПОНЕДЕЛЬНИК

Заседание Всероссийского банковского совета совместно с Российским банком поддержки малого и среднего предпринимательства и правительством Астраханской области

Валериан, Илья, Корней, Петр, Юлиан
Всемирный день контрацепции
ФЕДОРОВ Игорь
 Глава Ненецкого АО
ШМАТКО Сергей
 Министр энергетики РФ
БУЛАНОВ Юрий
 Председатель правления
 ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк»

3

ОАО «Банк Санкт-Петербург» (21 год)
 ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (21 год)
 ОАО АКБ «БТА-Казань» (20 лет)
 Иван, Михаил, Олег, Татьяна, Федор
День ОМОНа
День юмора и сатиры

10

ЗАО АКБ «Легион» (17 лет)
 Аристарх, Виктор, Марк
Всемирный день психического здоровья
ФАДЕЕВ Валерий
 Главный редактор журнала «Эксперт»,
 член Общественной палаты РФ

17

III Международный форум «Банковское обслуживание, ритейл и НДО. Россия и СНГ – 2011», Москва

ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК» (21 год)
 Вероника, Владимир, Петр, Павел, Степан
Международный день борьбы за ликвидацию нищеты

24

ЗАО Банк «Советский» (21 год)
 ОАО КБ «Акцепт» (21 год)
Международный день ООН
САЛОНЕН Илкка Сеппо
 Член совета директоров
 ОАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»
АБРАМОВИЧ Роман
 Член совета директоров, глава московского филиала НК «Сибнефть»
МИРОНОВ Александр
 Председатель правления
 АКБ «АЛМАЗЭРГИЗБАНК» ОАО

ВТОРНИК

Иван
День воспитателя
Всемирный день туризма
Воздвижение Креста Господня
ПЛЕСКАЧЕВСКИЙ Виктор
 Председатель Комитета ГД ФС РФ по собственности
ИВЛИЕВ Григорий
 Председатель Комитета ГД ФС РФ по культуре

4

Выставка-конференция **INFOBEZ-EXPO**, Москва
 VII Международная Конференция «Розничный банковский бизнес», Ялта
 Андрей, Даниил, Дмитрий, Лаврентий
День Космических войск России
Всемирный день животных
День гражданской обороны в России
ГУРИН Леб
 Председатель правления ОАО «РосДорБанк»
ДРОЗДОВ Антон
 Председатель правления
 Пенсионного фонда РФ

11

Международный форум «АвтоРитейл в России», Москва
 IV Международная конференция «Private Banking & Wealth Management в России: перспективы, стратегии, практика», Москва

ЗАО КБ «НС Банк» (17 лет)
 ЗАО КБ «РМБ» (17 лет)
 Александр, Алексей, Анатолий, Антон,
 Валентин, Василий, Вячеслав, Григорий, Илья,
 Кирилл, Мария, Николай

18

Алексей, Григорий, Демьян, Денис, Евдоким,
 Матвей, Петр, Филипп

25

«Сибирский бизнес-форум», Новосибирск
Саммит финансовых директоров России, Москва
 ЗАО «Сургутнефтегазбанк» (21 год)
 ЗАО «ФИА-БАНК» (18 лет)
 ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК» (18 лет)
 Международная конференция «Incoterms® 2010 и международные коммерческие контракты: теория и практика», Москва
День таможенника РФ
ХАНДРУЕВ Андрей
 Председатель правления ОАО АКБ «СОЮЗ»

СРЕДА

ОАО «Уральский банк реконструкции и развития», Свердловская область (21 год)
 ООО КБ «Кубань Кредит», Краснодарский край (18 лет)
 Конференция IDC «Управление ИТ-инфраструктурой»
 Герасим, Иван, Леонид, Макар, Максим,
 Мария, Никита, Осип, Степан
День работников атомной промышленности

5

Конференция «Управление рыночными рисками и риском ликвидности в банке: современные методы и технологии», Киев
 Форум крупного бизнеса «Эксперт-400: кто создает экономику России», Москва
Международный день врача
Всемирный день учителя

12

II Ежегодная конференция «Ипотека в России: приоритеты посткризисного развития», Москва
 Альфред
День кадрового работника
КУДРИН Алексей
 Заместитель Председателя Правительства РФ, министр финансов РФ

19

ЗАО АБ «Первомайский» (21 год)
 ОАО КБ «Пойдем!» (18 лет)
 ОАО АКБ «РОСЕВРОБАНК» (17 лет)
 Ежегодная международная конференция «ДЕРИВАТИВЫ-2011», Москва
НЕДЕЛИН Борис
 Председатель правления
 ОАО «КРЕДПРОМБАНК»
СИНИЦЫН Олег
 Президент ОАО КБ «СОЛИДАРНОСТЬ»,
 заместитель председателя совета
 Ассоциации «Россия»

26

ЗАО АБ «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (21 год)
 ООО КБ «Дж.П. Морган Банк Интернэшнл» (18 лет)
ЗАО «Королевский Банк Шотландии» (18 лет)
 Процессный форум 2011 «Эффект бабочки и ВРМ», Москва
 Альфред, Венямин, Злата, Карл, Никита

ЧЕТВЕРГ

ПЯТНИЦА

СУББОТА

ВОСКРЕСЕНЬЕ

>> V Банковский форум «INPAS-Event 2011», Португалия, Лиссабон
 III Всероссийская специализированная выставка «Комплексная безопасность»
 VI Международная конференция «Банковские карты: эффективный бизнес»

Конференция «Синдцированное кредитование в России», Москва
 Виктор, Ефим, Людмила, Ренат
Всемирный день моря
МАМУТА Михаил
 Президент «НАУМИР», директор РМЦ

IV Тульский экономический форум, Тула
ЗАО КБ «КЕДР», г. Москва (20 лет)
 Вера, Илья, Любовь, Мирон, Надежда, Софья
День Интернета в России
Международный день переводчика

1

ОАО АБ «КУБАНЬБАНК» (21 год)
 Ариадна, Аркадий, Ирина, Софья
Международный день музыки
День Сухопутных войск РФ
Всемирный день улыбки
Международный день пожилых людей

2

ООО КБ «Национальный стандарт» (9 лет)
 Георгий, Давид, Игорь, Константин, Макар, Трофим, Федор
День рождения электронной почты

6

>> INFOBEZ-EXPO

>> VII Международная Конференция «Розничный банковский бизнес», Ялта
 >> II Межрегиональная банковская конференция (МБК-2011), Казань

Андрей, Иван, Николай, Петр
День российского страховщика
ПАНКИН Дмитрий
 Заместитель министра финансов РФ
ЯКОВЛЕВ Сергей
 Главный редактор экономического еженедельника «Коммерсантъ-Деньги»

7

IX Международная конференция «Аудит и контроллинг в банках», Ялта

Конференция «Управление залогами и непрофильными активами»
ПУТИН Владимир
 Председатель Правительства РФ
РОЩУПКИН Олег
 Президент компании «ДИАСОФТ», член совета Ассоциации «Россия»

8

Международный день борьбы с природными катаклизмами
РОССЕЛЬ Эдуард
 Член Комитета СФ ФС РФ
НУРГАЛИЕВ Рашид
 Министр внутренних дел РФ
ИВАНОВ Олег
 Вице-президент Ассоциации «Россия»

9

Ефрем, Иван
Всемирный день почты
День работников сельского хозяйства и перерабатывающей промышленности

13

>> «АвтоРитейл в России»

Форум «Оптимизация бэк-офиса клиентского обслуживания», Москва

ЗАО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (19 лет)
 Григорий, Марианна, Мария, Михаил
День «Железной Леди» (день рождения Маргарет Тэтчер)

14

Александр, Вера, Григорий, Иван, Михаил, Петр, Роман
Покров Пресвятой Богородицы
Международный день стандартизации

15

ЗАО «Джии Мани Банк» (14 лет)
 Андрей, Анна, Борис, Василий, Георгий, Давид, Дмитрий, Иван, Константин, Михаил, Петр, Степан, Федор, Яков
День работников «скорой помощи»
День создания адресно-справочной службы
СЛИСКА Любовь
 Заместитель Председателя ГД ФС РФ
СВИТЕК Иван
 Председатель правления ООО «ХКФ Банк», член совета Ассоциации «Россия»

16

ОАО «ЧЕЛИНДБАНК» (21 год)
ЗАО АКБ «Алеф-Банк» (19 лет)
 Денис, Иван, Петр, Павел, Рустик
День работников дорожного хозяйства
День шефа
Всемирный день анестезиолога
НИКОЛАШИН Александр
 Председатель правления
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
СВИНАРЕВ Владимир
 Руководитель Аппарата Совета Федерации ФС РФ

20

Ежегодная международная конференция «Управление рисками в финансовых институтах: Россия и СНГ»

ЗАО «ЮниКредит Банк» (22 года)
ЗАО «Банк Жилищного Финансирования» (17 лет)
 Аделина, Алина, Марк, Пелагея, Сергей, Юлиан
День моряка-надводника
День военного связиста

21

Конференция «Управление активами России», Москва
 Таисия, Трифон, Юлиан
День деловых женщин
ФЕДОРОВИЧЕВ Станислав
 Генеральный директор
 ООО «Агентство по возврату долгов», член совета Ассоциации «Россия»

22

ОАО «НОМОС-РЕГИОБАНК» (21 год)
 Максим, Петр, Яков
САКАДЫНСКАЯ Ирина
 Президент ОАО «Международный торговый-промышленный банк»

23

ОАО КБ «Солидарность» (21 год)
ЗАО «СтарБанк» (21 год)
 Андрей, Антон, Ефим, Кирилл, Павел, Сергей, Яков
День футбола
День работников рекламы
ОРЛОВА Светлана
 Заместитель Председателя Совета Федерации ФС РФ
КАПЛУН Герман
 Генеральный директор
 РИА «РосБизнесКонсалтинг»

27

>> «Сибирский бизнес-форум»

>> **Саммит финансовых директоров России**, Москва
 >> X Бизнес-форум TOP Marketing Management, Москва

Игнат, Назар, Николай, Прасковья
День дачника
НАРЫШКИН Сергей
 Руководитель Администрации Президента РФ

28

XXIII Всероссийская выставка «Финансовый супермаркет», Москва

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (19 лет)
День умного человека
Международный день анимации
ГОРИЦКИЙ Дмитрий
 Президент ОАО «Запсибкомбанк»
ШОР Константин
 Начальник МГТУ Банка России

29

ОАО «Петербургский социальный коммерческий банк» (18 лет)
ЗАО «МЕТРОБАНК» (18 лет)
 Виола, Ефросинья, Терентий
День работников службы вневедомственной охраны МВД
ПРИМАКОВ Евгений
 Президент ТПП РФ
НАБИУЛЛИНА Эльвира
 Министр экономического развития РФ

30/31

ОАО АКБ «Ижкомбанк» (21 год) /
ООО «БАНК ФИНИВЕСТ» (21 год)
ЗАО УКБ «Белгородсоцбанк» (21 год)
 Конференция «Разработка ПО 2011: банки», Москва
КУКУРА Сергей
 Первый вице-президент
 ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»
МАГОМЕДОВ Заур
 Председатель совета директоров
 ОАО АКБ «ЭКСПРЕСС»



Виталий КОВАЛЕНКО

О заморских погромах, рынке и справедливости

Погромы пригородов Лондона стали еще одной вехой в череде трагедий, призванных обратить наше сознание к очевидной реальности: после 11 сентября спокойных мест на «шарике» не осталось. О Лондоне, впрочем, вскоре все забыли — убраны улицы, вставлены стекла, страховщики возмещают ущерб пострадавшим. Запомнилось только разгоряченное лицо дочки миллионера, доверху набившей свою машину халявным спиртным из разграбленного магазина. И этот внедренный в наше сознание кадр не случаен. Трагедию свели к фарсу, пренебрежительно назвав погромы — «потребительскими». Намек прозрачен: прогресс, дескать, не может обойтись без издержек — луддиты тоже громили в свое время фабрики, а где они сегодня? Зато машинное производство (и выросшее из него постиндустриальное общество) продолжает жить. Поскольку другого не дано.

Понять логику нетрудно: раз уж успокоить людей все равно нечем, остается опираться на француза Беранже, который когда-то в отчаянии написал: «Честь безумцу, который навеет человечеству сон золотой». Тем более что человечество только и ждет, когда очередной безумец погрузит его в «сон», выдаваемый за реальность.

Уникальность нынешнего кризиса в том, что он понятен. Его природа, механизмы и «спусковые крючки» известны не единицам посвященных — миллионам. Всем давно ясно, что действующая модель глобальной экономики себя изжила. Вот только никто не хочет перемен — неизбежно связанных с утратой стабильности. А ее-то как раз и охраняют те, кто наделен правом принимать решения.

Стабильности от этого не добавляется. Сегодня уже всерьез обсуждаются перспективы развала Евросоюза. Что раз-

валится завтра — и предположить боязно. Но даже такую страусову политику можно было бы принять, если бы время тратилось на поиск выхода. Так ведь нет этого, все заиклены только на том, чтобы отодвинуть перемены еще на день.

Юрий Соловьев — один из ведущих наших экспертов, включенный в Топ-10 «наиболее влиятельных персон на европейских рынках капитала», — в полосном интервью обстоятельно анализирует сегодняшнюю ситуацию. Признает, в частности, что «сейчас на смену старым интересам придут новые», что «нужно убирать рантье из экономики», что «долг США против золота... девальвируется». И тут же на полном серьезе повторяет тезис о надежности американских облигаций, «потому что правительство США способно напечатать доллары, чтобы по ним расплатиться».

Эксперта можно извинить: тоже человек, а значит, имеет право на ошибку и пристрастия. Но когда откровенный цинизм — обещание расплатиться по выпущенным ранее бумажкам такими же бумажками, но с другой картинкой — на ура воспринимают мировые биржи, объяснение может быть только одно: коллективное помешательство.

Рынок сломался. Из его главной формулы «определение справедливой цены» изъято ключевое слово — «справедливой». К нам в Россию он пришел уже в сломанном виде, и мы хорошо знаем цену изъяну. Половина банковской клиентуры, представляющей реальный сектор экономики, — торговля. И пристрастия банкиров здесь ни при чем, просто рентабельность в отрасли начинается с 50%, что позволяет нормально обслуживать кредиты. Но явно завышенная цена на услуги торговли привела к тому, что остальной реальный сектор фактически лишился финансирова-

ния, и мы потеряли даже авиастроение, в котором были безусловными лидерами.

А больше всего пострадал наш человеческий потенциал. И эту утрату подметил недавно кинорежиссер Сергей Соловьев. Выступая на «Линии жизни», он тепло вспоминал о больших актерах, режиссерах и писателях, с которыми свела его работа. А после паузы заметил: «Теперь же я оглядываюсь вокруг и таких людей, как Володя Высоцкий, ни одного не нахожу. Их просто нет». И не удержался, еще раз потом вернулся к теме, рассказав, как в молодости его пригласили в кино клуб города Рыбинска и как он, «уже режиссер», возмутился наглости провинциалов, но все же приехал. А теперь радуется, потому что и сейчас, когда за плечами множество мастер-классов, многочасовые беседы в Каннах и Берлине, ведущих университетах мира, он по-прежнему ставит на первое место ту встречу в клубе рыбинских моторостроителей — за глубину проникновения в киноискусство, интерес к его развитию и сердечность.

...На похороны моего родственника пришла почти половина участка, которым он уже 15 лет не руководил. Такое признание и порадовало, и удивило, потому что успешным, по нынешним меркам, он не был: всю жизнь на Харьковском авиазаводе и все годы — мастером. На поминках мужики выдвинули своего представителя, который вспомнил о нескольких эпизодах, чтобы передать, как это непросто — быть мастером над слесарями экстра-класса, как хорошо это у Гарри Михайловича получалось и как здорово им с ним работалось. На перекурах мы снова и снова возвращались к этой теме, а один из заводчан все дергал выступавшего за рукав: «И все же неправ ты, Паша. Надо было вставить эту мысль, что шапочка, которую сшила Маргарита для Мастера, вполне бы приглянулась нашему Гарикю».



ТРАНСАЭРО

Регулярный рейс

МОСКВА — АММАН



24 сентября — 29 октября 2011 г.

Номер рейса	Маршрут	Дни недели	Вылет*	Прилет*
UN 385	Москва (DME) — Амман (AMM)	Суббота	10:50	13:55
UN 386	Амман (AMM) — Москва (DME)		14:55	20:00

► * Время местное

реклама

Отдых на Мертвом море

наша цель – **успешные проекты**

мы создаем **ИННОВАЦИОННЫЕ** продукты

мы работаем с **ЛЮДЬМИ**

ЭТО ДИАСОФТ

мы **СЛЫШИМ** тех, с кем ведем диалог

мы **не беремся за все** подряд

опыт наших клиентов делает нас **лидерами**

традиционные ценности – **здоровый бизнес**