



ВНЕШЭКОНОМБАНК

ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ
«БАНК РАЗВИТИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВНЕШЭКОНОМБАНК)»

ПРЕСС-СЛУЖБА

ОБЗОР ПРЕССЫ

21 декабря 2011 г.

МОСКВА-2011

СОДЕРЖАНИЕ:

ВНЕШЭКОНОМБАНК	3
ВЭБ допустил к конкурсу по разработке методики оценки инвестирования пенсий одну организацию	3
ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА	4
Финальный ориентир ставки 1-го купона бондов Связь-банка на 5 млрд руб. - 8,5%	4
СВЯЗЬ-БАНК ОТКРОЕТ ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЙ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНОЙ СЕТЕВОЙ КОМПАНИИ КРЕДИТНУЮ ЛИНИЮ НА 500 МЛН РУБЛЕЙ	5
БАНК ГЛОБЭКС ВВЕЛ ОБЕЗЛИЧЕННЫЕ МЕТАЛЛИЧЕСКИЕ СЧЕТА	6
МСП БАНК ПРИНЯЛ УЧАСТИЕ В КОНГРЕССЕ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ КЛИМАТУ РЕГИОНОВ	7
В ЦЕЛОМ: ТРИ ПРИНЦИПА ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА	8
КАВКАЗ ЖДЕТ ИНВЕСТОРОВ	10
ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ	12
ИПОТЕКА: НАША ЦЕЛЬ - СОЗДАТЬ СВОБОДНЫЙ РЫНОК	12
ИПОТЕКА: БУМАЖНАЯ РАБОТА	15
ПРОБЛЕМНЫЕ ОТРАСЛИ ДЛЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ - РЕЙТИНГ	18
БАНКИ В РОССИИ	20
ПОЛМИЛЛИАРДА ИЗ БЮДЖЕТА СТРАНЫ ДОСТАЛОСЬ СЕМИЛУКАМ	21
ЦИФРОВЫЕ ДЕНЬГИ	22
УЧРЕДИТЕЛЯМ РАЗРЕШАТ ПОКИНУТЬ БАНКИ	23
Россия возвращается на Черный континент	24
МИЛЛИАРДЫ ИЗ ГАЗПРОМБАНКА	26
БИЗНЕС	27
Газпромбанк поддержит Геннадия Тимченко на плаву	27
ИЗ ТАРИФОВ РУСГИДРО ИСКЛЮЧАТ ИНВЕСТИЦИИ	28
Крупнейший проект ГЧП в России запущен в Туве	29
ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА	30
РЫНКИ КАПИТАЛА: АНТИКРИЗИСНЫЙ РЕСУРС	30
РАЗНОЕ	33
МЕДИАРЕЙТИНГ РОССИЙСКИХ БАНКОВ: НОЯБРЬ-2011	33
СОСТОИТСЯ ЮБИЛЕЙНЫЙ СЪЕЗД ОБЩЕРОССИЙСКОЙ ОБЩЕСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЛОВАЯ РОССИЯ	37

ВНЕШЭКОНОМБАНК

РОССИЯ-ВЭБ-ПЕНСИИ-УПРАВЛЕНИЕ

20.12.2011 18:28:14 MSK

ВЭБ ДОПУСТИЛ К КОНКУРСУ ПО РАЗРАБОТКЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПЕНСИЙ ОДНУ ОРГАНИЗАЦИЮ

Москва. 20 декабря. ИНТЕРФАКС-АФИ - Внешэкономбанк (ВЭБ) по итогам рассмотрения коммерческих предложений выбрал одну организацию для участия в конкурсе по разработке методики оценки эффективности инвестирования пенсионных средств.

Как говорится в сообщении ВЭБа, к участию в конкурентном отборе допущено НП "Гильдия инвестиционных и финансовых аналитиков".

ООО "Институт финансовых исследований", также подавшее в ВЭБ коммерческое предложение, к отбору не допущено. Такое решение было принято в связи с тем, что устав организации не предусматривает проведение исследовательской деятельности в области финансового анализа, у компании имеется задолженность по пени (подтверждено справкой налогового органа). Кроме того, организацией была предоставлена недостоверная информация в отношении членства в международных объединениях экспертов в области инвестиционного и финансового анализа, отмечает госкорпорация.

Внешэкономбанк является государственной управляющей компанией средствами пенсионных накоплений граждан. Ранее сообщалось, что ВЭБ планирует использовать специальный индекс (бенчмарк) для анализа эффективности управления инвестиционными портфелями.

Госкорпорация проводит отбор организаций для оказания услуги по разработке методики определения бенчмарка, а также услуги по выполнению ежеквартального и ежегодного расчета показателей этого индекса. Начальная (максимальная) цена услуг составляет 3,2 млн рублей.

Цель новой методики состоит в обеспечении объективной комплексной оценки эффективности деятельности ВЭБа при размещении пенсионных накоплений.

ВЭБ с 1 ноября 2009 года формирует два инвестиционных портфеля в зависимости от инструментов инвестирования: расширенный (менее консервативный, в него вошли средства так называемых "молчунов") и портфель государственных ценных бумаг (более консервативный).

"Гильдия инвестиционных и финансовых аналитиков" создана в 1998 году. Некоммерческое партнерство объединяет специалистов в области финансов, включая фундаментальный, технический и количественный анализ, прямые и портфельные инвестиции, долговые финансовые инструменты, корпоративные финансы и стандарты финансовой отчетности.

Служба финансово-экономической информации

ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА

РОССИЯ-СВЯЗЬ-БАНК-ОБЛИГАЦИИ-ОРИЕНТИР

20.12.2011 16:09:06 MSK

ФИНАЛЬНЫЙ ОРИЕНТИР СТАВКИ 1-ГО КУПОНА БОНДОВ СВЯЗЬ-БАНКА НА 5 МЛРД РУБ. - 8,5%

Москва. 20 декабря. ИНТЕРФАКС-АФИ - Связь-банк (ПТС: SVZB) установил финальный ориентир ставки 1-го купона облигаций 3-й серии на 5 млрд рублей в размере 8,5% годовых, говорится в материалах банка.

Ориентир соответствует доходность к годовой оферте на уровне 8,68% годовых.

Книга заявок на прием бумаг закрылась во вторник в 16:00 мск.

Как сообщалось, банк с 14 декабря собирал заявки инвесторов на приобретение этих бумаг. При открытии книги заявок ориентир ставки купона облигаций был установлен в диапазоне 8,5-8,75% годовых.

Размещение 10-летних бумаг по открытой подписке на ФБ ММВБ запланировано на 22 декабря.

Ведущим соорганизатором сделки выступает банк "Глобэкс".

ЦБ РФ в начале августа зарегистрировал 3-6 выпуски облигаций Связь-банка на общую сумму 19 млрд рублей. Объем 3-5 выпусков - по 5 млрд рублей, 6-го выпуска - 4 млрд рублей. Срок обращения бумаг составит 10 лет. Купонный период - полгода.

Номинал одной облигации равен 1 тыс. рублей.

Последний раз Связь-банк выходил на долговой рынок с облигациями в апреле 2007 года. Тогда он разместил бонды на 2 млрд рублей. Они были погашены в апреле 2011 года.

Связь-банк в разгар кризиса 2008 года столкнулся с проблемами в обслуживании клиентов из-за нехватки ликвидности. Внешэкономбанк приобрел Связь-банк в конце 2008 года за символическую сумму в целях санации. В настоящее время ВЭБу принадлежит 99,4666% акций Связь-банка. В феврале 2011 года санация Связь-банка была завершена.

Связь-банк по итогам трех кварталов 2011 года занял 25-е место по размеру активов в рейтинге "Интерфакс-100", подготовленном "Интерфакс-ЦЭА".

Служба финансово-экономической информации

Banki.ru, Москва, 20.12.2011

СВЯЗЬ-БАНК ОТКРОЕТ ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЙ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНОЙ СЕТЕВОЙ КОМПАНИИ КРЕДИТНУЮ ЛИНИЮ НА 500 МЛН РУБЛЕЙ

Автор: Banki.ru

Благовещенский филиал Связь-Банка стал победителем открытого конкурса на право оказания финансовых услуг ОАО "Дальневосточная распределительная сетевая компания". Филиал откроет компании невозобновляемую кредитную линию в объеме 500 млн рублей сроком действия 18 месяцев, уточняется в сообщении банка.

ОАО "АКБ "Связь-Банк" - крупный столичный финансовый институт, образованный в 1991 году. В настоящее время его основным акционером выступает госкорпорация "Внешэкономбанк", которой принадлежит 99,47% акций. Связь-Банк активно наращивает кредитный портфель и нацелен на усиление розничного направления. В его планах существенно увеличить свою довольно широкую сеть подразделений в рамках создания совместно с Почтой России почтового банка.

По данным Banki.ru, на 1 ноября 2011 года нетто-активы банка - 204,48 млрд рублей (25-е место в России), капитал (рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ) - 38,41 млрд, кредитный портфель - 112,17 млрд, обязательства перед населением - 14,11 млрд.

<http://www.banki.ru/news/lenta/?id=3472458&r1=rss&r2=common&r3=news>

Banki.ru, Москва, 20.12.2011

БАНК ГЛОБЭКС ВВЕЛ ОБЕЗЛИЧЕННЫЕ МЕТАЛЛИЧЕСКИЕ СЧЕТА

Автор: Banki.ru

С 20 декабря банк "Глобэкс" вводит новый продукт для физических лиц - обезличенный металлический счет (ОМС), сообщили в кредитной организации.

ОМС - это счет, где указывается металл в граммах без указания прочих признаков (количества слитков, пробы, производителя, серийного номера и др.), поясняется в сообщении. Это один из популярных инвестиционных инструментов диверсификации долгосрочных вложений и возможности получения дополнительной прибыли. Основные преимущества продукта - отсутствие НДС при покупке и продаже драгоценных металлов в обезличенном виде; рыночные котировки покупки/продажи драгоценных металлов; минимальный размер первоначального и дополнительных взносов; возможность получать высокий доход за счет роста цен на металл.

Договор об открытии обезличенного металлического счета является бессрчным. Первоначальный взнос составляет 10 граммов металла.

Минимальная сумма дополнительных взносов равна 1 грамму. Операции по приему, дополнительным вложениям и выдаче драгоценных металлов, учитываемых на счете, в виде слитков в физической форме не производятся. Проценты по счету не начисляются. Клиенты банка могут открыть и пополнять счет в золоте, серебре, платине или палладии.

Оформить ОМС можно во всех отделениях банка.

ЗАО "Коммерческий банк "Глобэкс" зарегистрировано в 1992 году. Внешэкономбанк владеет 98,94% акций банка. Председатель правления ВЭБа Владимир Дмитриев занял пост председателя совета директоров кредитной организации. По данным Banki.ru, на 1 ноября 2011 года нетто-активы банка - 164,43 млрд рублей (30-е место в России), капитал (рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ) - 24,95 млрд, кредитный портфель - 111,06 млрд, обязательства перед населением - 23,99 млрд.

<http://www.banki.ru/news/lenta/?id=3471065&r1=rss&r2=common&r3=news>

Пресс-релизы Arb.ru, Москва, 20.12.2011

МСП БАНК ПРИНЯЛ УЧАСТИЕ В КОНГРЕССЕ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ КЛИМАТУ РЕГИОНОВ

МСП Банк (группа Внешэкономбанка) принял участие в работе IX ежегодного регионального конгресса "Инвестиционный климат: лучшие практики регионов", организованном рейтинговым агентством "Эксперт РА". В ходе мероприятия организаторы представили рейтинг инвестиционной привлекательности регионов России 2010-2011 гг.

Выступивший на пленарной дискуссии Член Правления - Первый Заместитель Председателя Правления МСП Банка Дмитрий Голованов отметил: "Программа финансовой поддержки МСП работает во всех регионах России. Наиболее активными из них являются те, где хорошо развита инфраструктура поддержки малого и среднего предпринимательства, а также региональная администрация уделяет внимание вопросам развития сектора. Можно выделить такие регионы, как Республика Татарстан и Калужская область. В значительной мере благоприятный инвестиционный климат в них объясняется активным развитием территориальных кластеров при содействии региональных администраций". Также он рассказал о том, что МСП Банк внимательно следит за развитием российских регионов. Специально для этого создан Аналитический центр, исследования которого позволяют более эффективно определять объемы ресурсов, требуемые на поддержку малого и среднего предпринимательства. Банк предлагает значительный спектр продуктов своим партнерам в регионах, и их востребованность зависит как от уровня развития малого бизнеса в каждом из них, так и от существующей инфраструктуры поддержки МСП. Например, Банк предоставляет льготное финансирование в регионах со сложной социально экономической ситуацией и моногородах.

В работе конгресса приняли участие представители федеральных и региональных органов власти, Фонда "Сколково", банков и частных инвесторов.

http://mspbank.ru/ru/press_center/bank_news/?pid=5113

<http://www.arb.ru/site/nbpress/detail.php?id=25518>



Ведомости.ru, Москва, 21.12.2011

В ЦЕЛОМ: ТРИ ПРИНЦИПА ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Автор: Кирилл Дмитриев, генеральный директор УК " Российский фонд прямых инвестиций"

Кирилл Дмитриев

Имеет степень бакалавра экономики Стэнфордского университета и MBA Harvard Business School. Работал в Goldman Sachs в Нью-Йорке и в McKinsey & Company в Лос-Анджелесе, Москве и Праге. В 2007-2011 гг. возглавлял фонд прямых инвестиций Icon Private Equity с капиталом под управлением более \$1 млрд. До этого был соуправляющим партнером и исполнительным директором Delta Private Equity. Провел ряд знаковых для российского инвестиционного рынка сделок: продажу DeltaBank компании GE, банка DeltaCredit компании Societe Generale, акций "СТС медиа" компании Fidelity Investments, компании ТВЗ холдингу "Профмедиа", группы компаний "НКС" холдингу "Базовый элемент", акций компании "Компьюлинк" консорциуму инвестиционных фондов, а также продажу НТК банку "Россия". В апреле 2011 г. назначен генеральным директором Российского фонда прямых инвестиций (РФПИ).

Российский Фонд Прямых Инвестиций

Учрежден в июне 2011 г. государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" (Внешэкономбанк, ВЭБ). В ближайшие пять лет от государства в фонд будут внесены средства на сумму \$10 млрд.

Кризисные явления, с которыми столкнулась Европа, еще долгое время будут оказывать негативное влияние на мировую экономику. Однако для России в нынешней ситуации существуют не только угрозы, но и целый ряд возможностей.

С момента начала мирового финансового кризиса прошло больше трех лет. Какое-то время казалось, что он преодолен, но если мировой экономике и удалось избежать дальнейшего падения, то сегодняшнее состояние - это скорее стагнация. Стагнация, обусловленная прежде всего тем, что развитые страны, Европа и США, так и не нашли источников дальнейшего роста.

В сложившихся условиях агентами роста мировой экономики должны стать развивающиеся страны, в особенности наиболее крупные и успешные из них - страны БРИК. Наша страна традиционно богата природными ресурсами, и главное - ее отличает макроэкономическая стабильность, ставшая результатом финансовой политики, которая проводилась правительством во время тучных нулевых.

Решение откладывать нефтяные сверхприбыли на черный день, когда-то вызывавшее ожесточенные споры, в итоге оказалось дальновидным. Оно помогло государству справиться с безработицей, не допустить резкой девальвации рубля, падения уровня жизни и кризиса целых отраслей. А главное - сохранить возможности для дальнейшего роста.

Сегодня Россия выглядит очень неплохо на фоне других стран. Соотношение государственного долга к ВВП нашей страны - одно из самых низких в мире, менее 11%. Это намного ниже, чем 234% Японии, 99% США и 80% в среднем по Евросоюзу. Россия - шестая экономика мира и занимает третье место по объему золотовалютных резервов. Несмотря на это, важно помнить, что мы не изолированная экономика, кризисные явления затронут и нас, однако уже сейчас мы можем выработать основные принципы экономической политики, которые помогут российским компаниям и нашей стране в целом побеждать в глобальной конкуренции за привлечение инвестиций.

Я осмелюсь предложить следующие три принципа, которые помогут России выстоять и закрепить позиции как одной из наиболее инвестиционно привлекательных стран нового посткризисного мира, - это реалистичные ожидания, фокус на эффективности и рост.

Принцип 1 - реалистичные ожидания

Важно иметь реалистичные ожидания. Мы надеемся, что продолжится рост, но при этом должны быть готовы к тому, что многие рынки капитала будут закрыты, будет меньше возможностей для проведения IPO, банки будут менее охотно кредитовать бизнес, оценки компаний также, скорее

всего, будут ниже, чем раньше. К этому есть множество предпосылок. Финансовые институты Европы сейчас испытывают проблемы. Стресс-тесты европейских банков принесли неутешительные новости. Примерно треть ведущих банков Европы испытали серьезные трудности с их прохождением. Ясно, что они будут выводить капиталы из других стран, в том числе и из России, чтобы решать проблемы у себя дома. Российским компаниям необходимо всерьез подумать о привлечении инвестиций, которые необходимы, чтобы инициировать рост в тот момент, когда вся экономика мира сужается.

Если изучить опыт бизнесов, которые успешно прошли кризис 2008 г., а до этого кризис 1998 г., то это были люди, которые реалистично смотрели на ситуацию, осуществляли разумное планирование деятельности. Уже сейчас мы видим, что компании сокращают расходы и смотрят на интересные возможности. И, соответственно, здесь мы переходим ко второму принципу - эффективности.

Принцип 2 - фокус на эффективности

У российских компаний есть огромный потенциал повышения эффективности. Это ключевой компонент движения вперед, потому что это повышение эффективности поможет реализовать то преимущество, которого у многих других стран просто нет.

Более низкая эффективность российских компаний по сравнению с западными конкурентами - это не только негативный момент, но и позитивный. Потому что он свидетельствует о том, что у них есть потенциал для роста, и, самое главное, понятно, откуда этот рост можно взять. Важно понимать, что, несмотря на отдельные пессимистичные оценки сегодняшнего состояния российской экономики, рост возможен, и даже больше - неизбежен. Достаточно вспомнить, что российский средний класс, самый относительно крупный среди стран БРИК, сформировался за последние пять лет. За это время его численность утроилась. Среднегодовой темп роста потребления на душу населения за последние 10 лет составил 21%. В Китае - 13%, в Бразилии и Индии - 10%.

Российские компании, правильно повысив эффективность, могут еще долго расти в регионах и привлекать инвестиции, чтобы стимулировать этот рост.

Принцип 3 - стимулирование роста

Мы определили, что, для того чтобы стимулировать рост, необходимо инвестировать в повышение эффективности. При этом важно понимать, куда инвестировать. Какие отрасли могут стать драйверами роста экономики и обеспечить мультипликативный эффект?

Представьте себе немца, итальянца или испанца, который спрашивает: где же в его экономике будет рост? Откуда он придет? В России на этот вопрос легко ответить. Рост потребления и формирование среднего класса привели к появлению целых отраслей. Растущие секторы финансовых услуг, ритейла, телекоммуникаций, медиа и развлечений, недвижимости, производства и торговли автомобилями стремились удовлетворить запросы растущего среднего класса. Возможности роста есть и в логистике, и в аграрном секторе, который сегодня очень сильно недоинвестирован. В фармацевтической индустрии, обладающей большим потенциалом импортозамещения. В медицине - и прежде всего в секторе частных клиник, который будет расти и развиваться.

Для обеспечения экономического роста необязательно инвестировать в уникальные и прорывные инновационные технологии. Напротив, массовое внедрение простых технологий может оказаться более результативным с точки зрения экономики в целом. Например, в энергоэффективности есть очень простые технологии, внедрение которых в большинстве регионов нашей страны позволит снизить энергопотребление на 30-40%. Для этого надо объединить усилия на основе частно-государственного партнерства, в рамках которого бизнес и органы местного самоуправления будут совместно инвестировать и распределять прибыль от полученной экономии.

И это лишь немногие из тех интересных секторов, инвестируя в которые можно получить хорошую доходность и заложить основу для дальнейшего роста экономики России.

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/273316/tri_principa_ekonomicheskogo_rosta

КАВКАЗ ЖДЕТ ИНВЕСТОРОВ

"Российская газета" 20.12.2011

Елена Брежицкая

Началась реализация первых крупных инвестиционных проектов с участием государства. Сегодня в Москве состоится четвертое заседание правительственной комиссии по социально-экономическому развитию Северного Кавказа. В повестке дня - вопросы занятости населения, развития малого и среднего бизнеса, реализация инвестпроектов на территории округа.

Основным докладчиком по теме инвестиций выступает генеральный директор ОАО "Корпорация развития Северного Кавказа" Антон Пак. О том, как складывается инвестиционная политика на Северном Кавказе, он накануне рассказал "Российской газете".

Российская газета: Ваши специалисты проанализировали 54 инвестпроекта. 10 уже получили предварительное одобрение, а по пяти начато финансирование. Какие дадут эффект быстро?

Антон Пак: Среди проектов, по которым начато финансирование, два относятся к группе бизнес-инфраструктуры и являются ключевыми элементами формирования условий для развития в округе частного бизнеса.

Это многофункциональный выставочный конгресс-центр в регионе Кавказские Минеральные Воды и специализированный аэрозольный индустриальный парк в Невинномысске. Еще два связаны с развитием туристической инфраструктуры - первая очередь всепогодного горного курорта "Архыз" в Карачаево-Черкесии и центр организации экологического и приключенческого туризма "Альпийский кавказский клуб".

РГ: Почему выбран именно приключенческий туризм?

Пак: Смысл в том, чтобы запустить программу экологических и экстремальных путешествий, не дожидаясь строительства всех наших горных курортов. Пять горнолыжных курортов - очень интересные, но достаточно массивные с точки зрения капитальных затрат проекты, которые будут реализовываться многие годы. А пока очень важно начать формировать имидж Северного Кавказа как привлекательного туристического региона.

Кто может сейчас сюда поехать? Тот, кто не нуждается в дорогостоящей инфраструктуре: экстремалы, любители приключенческого туризма. Это джипы, квадроциклы, восхождения, дельтапланеризм, воздушные шары. Нужно с минимальными затратами организовать систему, которая позволит туристам централизованно получать информацию: что предлагается, какие маршруты есть, где взять грамотного гида или проводника. Предполагается создание информационного туристического портала, где будет собрана вся информация.

Вторая часть проекта - колл-центр и группа людей, которая и займется организацией путешествий. А третья - центр подготовки и аккредитации гидов и проводников. Мы хотим создать некий единый стандарт и предоставить людям возможность по системе "одного окна" получить все в одном месте по разумной цене и хорошего качества, а не искать, где арендовать транспорт или снаряжение, нанять проводника.

Пилотный проект запустим на Эльбрусе, поскольку он является одной из мировых достопримечательностей.

РГ: И вы ожидаете достаточно быстрой отдачи?

Пак: Здесь есть и экономический эффект и для учредителей - проект достаточно быстро выйдет на операционную прибыль, и "кластерный" - для сопутствующих предприятий малого и среднего бизнеса. И кроме того, что очень важно, можно получить огромный имиджевый эффект. Ведь как только мы начнем продвигать эти услуги, многие их тех, кто сейчас предвзято относится к

Кавказу, узнают и смогут сами убедиться, что здесь можно спокойно и безопасно отдыхать, увидеть красивейшие места.

РГ: А вот аэрозольный кластер в Невинномысске создается вокруг успешного предприятия. Что там предполагается сделать?

Пак: Идея аэрозольного кластера - в создании условий, чтобы иностранные поставщики размещали мощности по производству комплектующих в Невинномысске. Уже достигнуты конкретные договоренности с греческим и итальянским производителями.

То есть кластер создается не в надежде на неких гипотетических инвесторов, а под конкретные производства, условия прихода которых уже согласованы. И это первый проект, в котором появились зарубежные соинвесторы. Участие КРСК для них является существенным фактором для принятия решения, так как мы разделяем с ними риски этого производства. Плюс еще и в том, что на данном примере мы будем "обкатывать" модель работы по созданию специализированного индустриального парка.

РГ: А где намечается реализовать пятый проект?

Пак: Предполагается создать в Чечне крупнейший комплекс по производству современных строительных материалов - газобетонных блоков, фиброцементных плит и сухих смесей. Учитывая, что здесь планируется строить жилье, общественные здания, коммерческие объекты, это позволит существенно снизить себестоимость строительства.

Понятно, объекты всех проектов надо построить и запустить - на это необходимо не менее двух лет. Однако уже на первом этапе создается большое количество рабочих мест и в строительной отрасли, и в сфере обслуживания - практически везде привлекаются местные подрядчики и квалифицированные рабочие.

РГ: Ваш инвестпортфель в перспективе должен стать источником самостоятельного фондирования корпорации уже без привлечения госденег. Как идет процесс его формирования?

Пак: Начало финансирования пяти проектов и станут здесь "первым кирпичиком". В следующем году начнется формирование отдельных индустриальных фондов, в которые будут переданы проекты из портфеля КРСК. Сразу после этого начнем привлечение частных соинвесторов для будущих проектов.

РГ: Вам приходится работать на фоне довольно негативного информационного поля. Трудно доказывать, что здесь интересно делать бизнес?

Пак: Мы находимся только в начале пути - на самом деле лучшим доказательством того, что Кавказ является одной из наиболее динамично развивающихся и перспективных территорий в России, окажутся как раз успешные реализованные проекты. Если люди видят, что в регионе можно делать не просто бизнес с привлечением государственных денег, а интересные, эффективные коммерчески успешные проекты, это для многих серьезных компаний является важным сигналом - на Кавказе сейчас все по-другому. Сюда можно приходить и начинать инвестировать.

Считаю, в плане перспектив развития Северный Кавказ - один из наиболее интересных регионов. Для бизнеса очень важна история успеха. Если кто-то на этой территории реализовал интересный проект, для других это показатель, что здесь можно работать. Кроме того, сейчас готовим создание так называемого инвестиционного портала СКФО, который объединит информацию по всем инвестиционным проектам, условиям ведения бизнеса в субъектах, мерам государственной поддержки. Подобный ресурс должен серьезно повлиять на отношение потенциальных инвесторов к нашему региону.

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ



Ведомости.ru, Москва, 21.12.2011

ИПОТЕКА: НАША ЦЕЛЬ - СОЗДАТЬ СВОБОДНЫЙ РЫНОК

Автор: Александр Семеняка, генеральный директор Агентства по ипотечному жилищному кредитованию

Александр Семеняка

Окончил МГУ им. М. В. Ломоносова в 1987 г., в 1991 г. - Школу международного бизнеса ВНИКИ при МВЭС СССР. С 1992 по 1995 г. - президент АО "Анализ, консультации и маркетинг". С 1994 по 1996 г. - президент ОАО "Федеральная фондовая корпорация". С февраля по июнь 1996 г. - генеральный директор ЗАО "Инвестиционная компания "Горизонт". С июня 1996 г. по апрель 2002 г. - член правления, начальник департамента ценных бумаг и долгосрочного финансирования, начальник департамента корпоративного финансирования ОАО "Газпром". С апреля 2002 г. - генеральный директор АИЖК.

Рынок ипотечного кредитования в 2011 г. продолжает восстановление - по итогам трех кварталов выдано 339 300 ипотечных кредитов на общую сумму 467,3 млрд руб., что в 1,8 раза превышает показатель аналогичного периода 2010 г. в количественном выражении и почти в 2 раза - в денежном.

Вместе с тем развитие ипотеки за последние три года напоминает американские горки: за 2009 г. объемы выдачи в 4 раза сжались и потом за два года в 4 раза выросли в стоимостном выражении. В 2011 г. ипотекой воспользовалось на 40% больше людей, чем в 2008 г. Изменилось и качество кредитов: средний размер кредита снизился, а ипотечные кредиты теперь берут добросовестные потребители, а не инвесторы. Это означает, что нынешний рост объемов финансово более устойчив, чем тот, который мы наблюдали в 2007-2008 гг.

Год назад АИЖК прогнозировало, что ставки к концу 2011 г. снизятся до уровня 11-12%. Прогноз выполнен - средневзвешенная ставка в течение года не превышала 12,1%. В сентябре, согласно статистике Банка России, был зафиксирован самый низкий уровень ставок - 11,6%. Такое снижение стало результатом развития конкуренции на рынке. С одной стороны, заработала программа Внешэкономбанка, по которой ставка по выдаваемым кредитам не должна быть выше 11%. С другой стороны, существенное снижение ставок АИЖК в конце первого полугодия 2011 г. привело к реальному снижению процентов по кредитам в целом по рынку. В результате этой конкуренции выиграли люди с невысокими доходами. Это подтверждается статистикой сделок с жильем: за три квартала 2011 г. объем сделок больше, чем за весь 2008 г. Выросла и доля ипотеки на жилищном рынке с 14,2 до 17%.

В этот период АИЖК придерживалось контрциклической политики. Когда рынок развивался самостоятельно, банкам была доступна рыночная ликвидность, доля АИЖК сокращалась. В кризис доля АИЖК выросла почти до 20% в 2009 г. Сейчас она вновь снизилась примерно до 8% в рамках деятельности по рефинансированию закладных. Это без учета выкупа ипотечных облигаций, выдачи поручительств по ипотечным облигациям и ипотечного страхования.

Вместе с тем пока в деятельности АИЖК доминирует выкуп закладных. За прошедший год мы предложили новые целевые продукты разным категориям населения. По стандартной ипотеке мы поддерживаем среднюю ставку на уровне 11%. Минимальная ставка, которая доступна по программе АИЖК "Новостройка", с учетом всех льгот для многодетных семей, для покупателей жилья экономкласса находится на уровне 6,15% годовых.

Важная инновация АИЖК - ипотечное страхование, наши ставки по кредитам с ипотечной страховкой почти совпадают с процентными ставками по незастрахованным кредитам, но с большим первоначальным взносом.

Я считаю, что миссия АИЖК и любого института развития должна заключаться в формировании рынка и в дальнейшем развитии конкуренции на этом рынке. Поэтому так важен показатель доли негосударственных банков на рынке. Доля госбанков на 4% сократилась. При этом до 28% выросла доля банков, которые во время кризиса резко свернули ипотечные программы, а сейчас снова вернулись на рынок. Это в том числе и банки, которые не работают с АИЖК по купле-продаже закладных, но участвуют в программе покупки облигаций с нами или с Внешэкономбанком. Я считаю, что эта инновация достаточно быстро дала уверенность участникам рынка.

Если Внешэкономбанк за счет средств пенсионного фонда выкупает ипотеку, выданную только на покупку вновь построенного жилья, то АИЖК предложило аналогичный инструмент по кредитам, выданным на покупку в том числе и вторичного жилья. И первая, и вторая программа покупки ипотечных облигаций состоялись со значительной переподпиской. Оригинатор сам выбирает приемлемую для себя ставку купона и соревнуется с другими участниками по размеру комиссии в пользу агентства, появилась возможность отказаться от опциона, а также пополнить или продать агентству пул в случае отказа от будущей сделки. И те начальные платы за этот опцион, которые мы устанавливали, по итогам аукциона всегда повышались. То есть это уже чисто рыночный механизм.

Большие надежды мы связываем с ипотечным страхованием, потому что оно должно обеспечивать качество ипотечных кредитов и поможет не повторять ошибок, сделанных в кризис. Однако многое зависит от активного вовлечения независимых страховщиков.

Важной проблемой также является предоставление промежуточной ликвидности в период формирования ипотечного покрытия. Мы слышали об этой проблеме от всех банков, которые начали готовить сделки секьюритизации. В связи с этим мы планируем в 2012 г. внедрить дополнительную инновацию - начать выдавать поручительства, благодаря которому банк мог бы привлечь промежуточное финансирование в Банке России либо во Внешэкономбанке. Эта инновация должна снизить процентные риски банка в период накопления ипотечного пула для секьюритизации.

В принятой нами стратегии на первое место ставится развитие рынка ипотечных ценных бумаг. Какое место занимал этот рынок в развитии ипотеки в последние три года? Пока эта доля невелика, всего 3% от объема всех выданных ипотек. Президентом были озвучены задачи по формированию специальных ипотечных программ для отдельных категорий, таких как молодые учителя, молодые врачи, молодые ученые. Правительство планирует выделить для этих программ некое льготное фондирование и, возможно, предоставить госгарантии. Безусловно, мы будем участвовать в этих программах. Поэтому те, кто работает с нами по нашим стандартам, будут иметь доступ к этому льготному финансированию.

В ноябре мы заметили, что 13 банков, занимавших достаточно большую долю на рынке, подняли процентные ставки либо прекратили действие своих льготных программ. Я думаю, это связано с тем, что они фондируют ипотеку за счет краткосрочных депозитов.

АИЖК никогда не стремилось максимизировать свою прибыль за счет короткой ресурсной базы, а напротив, финансировалось долгосрочными выпусками облигаций. Поэтому у нас имеется большой запас прочности, и в ближайшее время мы не планируем повышать ставки.

Я ожидаю в 2012 г. обострение конкурентной борьбы: те, кто сможет удержать ставки, смогут сохранить и нарастить долю рынка.

Какие же инструменты дадут этим банкам конкурентные преимущества? На мой взгляд, это участие в различных формах частно-государственного партнерства. Я их уже упоминал - партнерство с Внешэкономбанком, с АИЖК. Сейчас региональные органы власти активно разрабатывают свои жилищные программы.

Отдельного обсуждения требует вопрос, можем ли мы дальше оставлять фиксированную ставку в качестве типового продукта на рынке либо надо перейти на плавающую ставку. Сейчас мы видим проблемы на европейском долговом рынке и то, что процентные ставки в мире начали расти. До какого уровня они вырастут, где будет новый исторический уровень, никто не знает. Поэтому пытаться нащупать эту неопределенность и управлять ею, используя фиксированную ставку, достаточно сложно.

На мой взгляд, инвестор не будет принимать риск фиксированных ставок. Он будет ориентироваться на некие рыночные индикаторы. Поэтому необходимо искать баланс - давать заемщику предсказуемость по платежу и в то же время снижать риск процентных ставок для

инвесторов. Решение, на мой взгляд, заключается в поиске какой-то комбинации ставки, зафиксированной на определенный срок, и плавающей ставки позже этого срока. Речь идет о комбинированной ставке.

Если мы на первые пять лет сможем зафиксировать процентную ставку на текущем уровне 11% годовых, то за это время большинство заемщиков с учетом того, что есть досрочное погашение, индексация зарплат, смогут значительно самортизировать свой долг. После этого может быть установлена плавающая ставка.

В случае если прогноз Минэкономразвития по инфляции сбудется, заемщик даже выиграет, потому что через пять лет ставка будет пересчитана и опустится до уровня 7%. Если же инфляция будет высокая, что с учетом проблем в Евросоюзе нельзя исключать, ставка будет расти. И здесь важно установить некий предельный уровень, выше которого она не должна расти, чтобы риск не перекладывался на заемщика.

На мой взгляд, такого рода продукты будут более привлекательны для инвесторов. Необходимо попытаться объяснить заемщикам, в чем их выгода, а не просто поднимать ставку в кризис, как это было в прошлый раз: ставки резко выросли до 15, 20% и выше.

Мы изучили статистику, какие продукты поддерживают различные страны (см. инфографику на стр. 47). Я пришел к выводу, что фиксированная процентная ставка возможна только в странах, которые являются экспортерами капитала на международный финансовый рынок. Плавающая ставка практикуется в странах, которые импортируют долгосрочный капитал.

Мне кажется, оптимальное решение выбора правильного инструмента обеспечит приток долгосрочной ликвидности на рынок и защитит заемщика от шока платежей в случае кризиса.

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/273344/nasha_cel_sozdat_svobodnyj_rynok



Ведомости.ru, Москва, 21.12.2011

ИПОТЕКА: БУМАЖНАЯ РАБОТА

Автор: Наталья Самарина, Ведомости

Узок круг

Помимо АИЖК и "ВТБ 24" в 2011 г. оригинаторами выпуска ипотечных ценных бумаг выступили "ГПБ-ипотека" (объем - 7,056 млрд руб.), "Юникредит банк" (5 млрд руб.), DeltaCredit (5 млрд руб.). Ставка купонов варьировалась от 7,5 до 8,33%.

В кризис частных российских и тем более зарубежных инвесторов на рынке ипотечных ценных бумаг заменило государство. Выступавшие на III Финансовом форуме России эксперты уверены: оно останется основным источником фондирования до тех пор, пока не определится, что такое ипотека - финансовый или социальный инструмент.

Ипотека в России по-прежнему занимает менее 3% от ВВП, но традиционно считается локомотивом развития рынка.

"В самый разгар кризиса, в 2009 г., правительством была поставлена задача стимулировать жилищное строительство за счет прежде всего ипотечного кредитования, поэтому появилась программа ВЭБа. Она была ориентирована на выкуп за счет средств пенсионных накоплений и собственных средств ВЭБа ипотечных облигаций, обеспечением по которым стали бы кредиты населению для покупки жилья в новостройках (их проекты тогда нужно было размораживать). В 2010 г. АИЖК запустило аналогичный продукт, но "без привязки к новостройкам" и с уровнем доходности, соответствующей рыночным ставкам", - рассказывает Наталия Кольцова, исполнительный директор по операционной деятельности АИЖК.

Организатором размещения облигаций с ипотечным покрытием в рамках "Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 гг." был назначен "ВЭБ капитал". Ее участниками стали 11 банков (в том числе Сбербанк, "ВТБ 24") и АИЖК. На выкуп ипотечных облигаций с заранее оговоренной ставкой доходности программой предусмотрено выделение 150 млрд руб.: 100 млрд руб. должен предоставить Пенсионный фонд (со ставкой купона по облигациям 9%), 50 млрд руб. - собственно ВЭБ (со ставкой 3%). Механизм подобной секьюритизации можно описать, перефразируя классиков советской литературы: "Утром - стулья, вечером - деньги". Банкам, участвующим в программе, в рамках обозначенных лимитов предлагалось сначала выдать кредиты на новостройки (не дороже чем под 11% годовых в рублях), а ВЭБ гарантировал, что затем выкупит у них бумаги с заранее оговоренной доходностью (средневзвешенная ставка - 7%). Таким образом, маржа банков составила бы 4%, что для ипотечного бизнеса, по признанию участников рынка, является весьма привлекательной доходностью. Младший транш оставался бы на балансе банка-оригинатора и в случае дефолта гарантировал бы покрытие потенциальных рисков инвестора (эту же схему использовало впоследствии и АИЖК).

Этого оказалось достаточно, чтобы банки предложили заемщикам продукт со сниженной процентной ставкой для покупки жилья в новостройках. Кадук назвал данный механизм практически идеальной программой для поддержки рынка ипотеки и строительства: это эффективнее, чем заниматься прямым рефинансированием кредитов, к тому же ВЭБ в отличие от АИЖК не требовал с банков заплатить комиссию и соревноваться друг с другом. По данным ВЭБа, на начало ноября 2011 г. было выдано 30 000 кредитов на общую сумму 44,8 млрд руб. Первый выпуск облигаций в рамках программы совершил "ВТБ 24" (на 5 млрд руб.), вскоре ожидается размещение через ипотечного агента АИЖК на 3,5 млрд руб. Общаясь с журналистами в перерыве II ежегодной конференции "Ипотечное кредитование в России", организованной "Ведомостями" в рамках финансового форума, директор департамента доверительного управления ВЭБа Александр Попов сообщил, что в 2012 г. объем секьюритизации по программе может составить 20-30 млрд руб., а основная масса выкупа ипотечных кредитов придется на 2013 г.

Начальник управления долговых рынков "ВЭБ капитала" Сергей Кадук посетовал на неравномерное исполнение графика выдачи кредитов участниками программы: "ВТБ 24" уже

перевыполнил заявленный объем в 18 млрд руб. ("банк сделал целевую программу и построил все процессы под ее выполнение"), в то время как Сбербанк выдал кредитов всего на 2 млрд руб. (из одобренного лимита в 30 млрд руб.). По негосударственным банкам похожая ситуация: есть лидеры и аутсайдеры. "На этапе накопления пула закладных банки работают практически без маржи из-за роста стоимости привлечения средств на рынке. Есть риск, что заявленные объемы не будут полностью выполнены", - признал Кадук.

Шире круг

Первая программа АИЖК по приобретению облигаций с ипотечным покрытием стартовала в сентябре 2010 г., ее объем был определен в 20 млрд руб. "Агентство понимало, что на балансах у многих банков есть не только кредиты на новостройки, и предложило продукт, который расширял спрос до любого участника рынка, а не только тех, кто работает по стандартам АИЖК", - говорит Кольцова. Выкупить у агентства право в дальнейшем продать ему под 8,75% годовых старшие транши ипотечных ценных бумаг (младшие, как и в случае с ВЭБом, остаются на балансе эмитента) оспаривали 22 originатора. Совокупный объем заявок превысил 39 млрд руб., однако договоры были заключены на 16,58 млрд руб. Кадук объясняет это тем, что АИЖК объявило о снижении ставок по собственным стандартным программам (на 1,4%), что оттолкнуло многие банки, посчитавшие для себя неэффективным участвовать в опционе.

В сентябре 2011 г. началась реализация второй опционной программы агентства. Ее объем остался прежним - 20 млрд руб., но существенно расширились ее опции: originатор сам выбирает приемлемую для себя ставку купона и соревнуется с другими участниками по размеру комиссии в пользу агентства, появилась возможность отказаться от опциона, а также пополнить или продать агентству пул в случае отказа от будущей сделки. Кольцова надеется, что озвученный объем будет использован на 100%: подано 15 заявок от 17 originаторов на общую сумму 51,1 млрд руб.

"Начиная со второй половины текущего года несколько банков, которые не участвовали в первой программе по выкупу ипотечных облигаций, обратились в агентство с заявкой принять участие в размещении. Основная причина - ухудшение ситуации с ликвидностью и фактическое закрытие рынка для новых размещений, - рассказывает Кольцова. - По мере высвобождения денежных средств у агентства в рамках исполнения нашего бизнес-плана по выкупу ипотечных активов мы принимали участие в первичном размещении таких бумаг, ориентируясь на текущие рыночные ставки".

Ориентируясь на возросший спрос на гарантированное размещение ипотечных облигаций с заранее определенной доходностью, агентство не только запустило вторую программу по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, но и намерено сделать опционы постоянной офертой для участников рынка.

Деньги на стройку

По расчетам "Интерфакс-ЦЭА", к 2020 г. именно ипотека может продемонстрировать наибольший прирост показателя розничных кредитов - до 18% от валового продукта. Правда, при условии, что рынок послушается замыслов российского правительства - и доступность кредитов возрастет с нынешних 20% (расчеты Росстата) хотя бы до 30% в 2015 г. и до 50-60% в более долгосрочной перспективе.

Однако возможности, за счет которых может вырасти рынок ипотечного кредитования в будущем, уже почти исчерпаны в настоящем. Средние ставки по ипотеке находятся на минимально возможном сегодня для банков уровне в районе 12% годовых в рублях (учитывая стоимость доступного им фондирования), первоначальный взнос снова снижен вплоть до 5% (по некоторым программам), а неценовые параметры выдачи кредитов (сервис и клиентоориентированность) не являются определяющими для российских заемщиков.

"Возможности поддержки рынка жилья и ипотеки путем снижения ставки исчерпаны. За октябрь - ноябрь значительно [на 1,5-2%] выросла стоимость заимствований на рынке. Даже Россельхозбанк разместился [почти] под 9% [на два года], прибавьте к этому интересную банкам маржу в 3% - и получите 12%, под которые еще можно получить ипотеку", - заявил на III Финансовом форуме Сергей Кадук. Сергей Озеров, председатель правления банка DeltaCredit, поддержал коллегу: "При ставке размещения [ИЦБ для банков] от 8 до 9% понятно, что для их клиентов [заемщиков] ставка не может быть ниже 12%". Однако, продолжил он, сильное давление СМИ и общественности привело к тому, что госбанки предлагают ипотеку под более низкий процент. "Дайте развивать рынок на рыночных условиях, дайте поднять ставки", - воззвал к государству банкир. Социальная ипотека не подпадает под секьюритизацию на рыночных условиях - государство не может гарантировать доплату процентной ставки на срок больший, чем горизонт бюджетного планирования, говорил он на конференции.

В противном случае ипотеку придется развивать только за счет бюджета, считает Кадук.

Андрей Сучков, начальник управления секьюритизации "ВТБ капитала", заявил на конференции, что он уже много лет повторяет: при помощи ипотеки нельзя решать социальные задачи. Кадук из "ВЭБ капитала" добавил к этому, что развитие ипотеки без увеличения объемов жилищного строительства и вовлечения в оборот квартир со вторичного рынка бессмысленно.

"Законодатели пытаются защитить заемщика, загоняя кредитора в жесткие рамки, что приведет к тому, что источники фондирования сильно сократятся [уже в 2012 г.]", - добавила Мария Полякова, директор департамента инноваций, методологии и стандартизации АИЖК. Если ситуация не изменится, то в ипотечном кредитовании, по прогнозу Кадука, останутся госбанки, крупные негосударственные банки, способные накопить портфель для секьюритизации за полтора-два года, или банки, выдающие ипотеку только под рефинансирование АИЖК. Сегодня ипотека, по словам Михаила Матовникова, директора агентства "Интерфакс-ЦЭА", и так проигрывает по доходности таким бизнесам, как, к примеру, выпуск кредитных карт или выдача ros-кредитов.

За неполный 2011 год население России получило от банков под залог жилья почти 500 млрд руб. - и до конца года, по расчетам АИЖК, эта сумма будет увеличена до 640 млрд руб., что близко к докризисным показателям (656 млрд руб. в 2008 г.). Но деньги на развитие ипотеки в этом году, как и в годы кризиса, шли в основном из разных карманов государства. По расчетам "ВТБ капитала", основанных на данных ЦБ, в 2010 г. 58% выданных ипотечных кредитов пришлось на Сбербанк, в 2011 г. его доля (по предварительным прогнозам) составит 47%. Более того, начиная с 2010 г. государство разрешило ВЭБу использовать хранящиеся на его счетах пенсионные накопления "молчунов", те самые длинные деньги, которые давно ждал рынок, для выкупа ипотечных ценных бумаг "с целью стимулирования ипотечного кредитования и повышения его доступности для широких слоев населения". Дав таким образом ответ на основной проблемный вопрос секьюритизации: кто купит эти бумаги.

Начиная с 2006 г. прошло всего 14 внутренних и 13 трансграничных сделок по секьюритизации российских ипотечных активов на общую сумму 175 млрд руб., доля выпусков ипотечных облигаций в общем объеме кредитования составила менее 10%. Основными эмитентами ипотечных ценных бумаг (ИЦБ) были Агентство по ипотечному и жилищному кредитованию - 31% от общего объема выпущенных бумаг и государственные банки: группа ВТБ (26%) и "ГПБ-ипотека" (13%).

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/273347/bumazhnaya_rabota



РИА Новости (ria.ru), Москва, 20.12.2011 11:59:00

ПРОБЛЕМНЫЕ ОТРАСЛИ ДЛЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ - РЕЙТИНГ

Москва, 20 дек - РИА Новости. Центр экономических исследований "РИА-Аналитика" на основании данных ЦБ РФ подготовил рейтинг отраслей экономики по доле просроченной задолженности по кредитам перед российскими банками (включая ВЭБ) на 1 ноября 2011 года. Методика составления рейтинга основана на ранжировании отраслей по доле просроченной задолженности, определяемой путем деления просроченной задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублях и в валюте по видам экономической деятельности на общую сумму задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублях и иностранной валюте на 01.11.2011.

Во второй половине 2011 года доля просроченной задолженности в среднем по стране заметно снизилась. По кредитному портфелю в целом доля просроченной задолженности на 1 ноября составила 4.35%. Для сравнения, доля просрочки на 1 января 2011 года составила 4.68% и - 5.11% на 1 января 2010 года. При этом сокращение доли просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам было на уровне 0.28 процентного пункта. На 1 ноября доля просроченной задолженности юридических лиц равнялась 5.01%.

Во многом сокращение доли просроченной задолженности было вызвано ростом объема кредитного портфеля. Стоит отметить, что различные отрасли с разной скоростью наращивали задолженность перед банками в 2011 году. Наибольший прирост кредитного портфеля в абсолютных величинах продемонстрировали предприятия обрабатывающих отраслей. Суммарно российские банки увеличили кредитный портфель по обрабатывающей отрасли за десять месяцев на 475 млрд руб. Также прирост более чем на 400 млрд руб. за январь-октябрь 2011 года наблюдался по кредитам организациям, осуществляющим операции с недвижимым имуществом, и организациям, относящимся к прочим видам деятельности. Однако эти отрасли и так имели большую задолженность перед российскими банками, поэтому в относительных величинах показанный ими рост не был рекордным.

Наибольший прирост кредитования в относительных величинах наблюдался в отрасли - производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов. Если на 1 января 2011 года организации данной отрасли были должны российским банкам 99.4 млрд руб., то на 1 ноября - уже 151.5, то есть на 52.5% больше (в среднем по всем рассматриваемым отраслям прирост составил 19.2%). Очень значительно задолженность перед банками увеличили организации, осуществляющие деятельность воздушного транспорта - у них прирост за десять месяцев составил 43.9% или 303 млрд руб. Кроме того, более чем на 40% вырос портфель по кредитам производителям химической продукции - с 237 млрд руб. на 1 января до 335 млрд руб. на 1 ноября 2011 года.

Единственной отраслью, которая сократила свою задолженность перед российскими банками в 2011 году, стала "Добыча полезных ископаемых". Вероятнее всего, это связано с двумя факторами. Во-первых, высокие цены на сырьевые товары позволяют добывающим компаниям осуществлять свою деятельность (включая инвестиционную), опираясь во многом на собственные ресурсы, а во-вторых, компании этой отрасли имеют доступ на международные рынки капитала, где условия кредитования для них лучше, поэтому занимать у российских банков добывающим компаниям не столь выгодно.

Результаты рейтинга свидетельствуют, что ситуация с платежеспособностью в различных отраслях экономики крайне неоднородна, что определяется разным финансовым состоянием организаций из различных секторов. Разница по доле просрочки между отраслями с максимальной и минимальной долей составляет более 15-ти раз.

Наименьшая доля просроченной задолженности наблюдается у добывающих предприятий. Только 0.7% всего объема ссудной задолженности предприятий, осуществляющих добычу топливно-энергетических ископаемых, просрочено, что в 6 раз меньше, чем в среднем по стране. С одной стороны, данный результат связан с тем, что компании данной отрасли демонстрируют хорошее финансовое состояние, а с другой стороны, добывающие компании редко кредитуются в российских банках.

Также одной из лидирующих отраслей, демонстрирующей минимальную долю просроченной задолженности, является химическая отрасль. Данный результат не является удивительным, так как предприятия отрасли в 2011 году демонстрируют одну из самых лучших динамик прибыли в России.

Несмотря на значительный прогресс, наихудшие позиции в представленном рейтинге, как и в предыдущем, занимают производители автотранспортных средств. Доля просроченной задолженности производителей автомобилей по банковским кредитам составляет почти 12%, что значительно хуже, чем в среднем по стране. Стоит отметить, что на 1 мая 2011 года доля просроченной задолженности организаций этой отрасли была на уровне 17%, а на начало года - почти 25%. Таким образом, за 10 месяцев доля просроченной задолженности сократилась более чем в 2 раза или на 12.5 процентного пункта.

Так же как и у производителей автомобилей, достаточно большая доля просроченной задолженности наблюдается по кредитам предприятий, осуществляющих обработку древесины и производство изделий из дерева. На 1 ноября 2011 года почти 12% кредитов данным предприятиям были просрочены.

Всего из 25 рассмотренных отраслей 17 продемонстрировали в 2011 году снижение доли просроченной задолженности, и только у предприятий 8 отраслей наблюдался рост доли просроченной задолженности. Наибольший прогресс был отмечен у производителей автомобилей, у которых, как это уже отмечалось выше, доля просроченной задолженности за 10 месяцев 2011 года снизилась на 12.5 процентного пункта. Также, очень заметное сокращение просроченной задолженности продемонстрировали: производители транспортных средств и оборудования - на 4 процентных пункта - до 4.0% на 1 ноября 2011 года, компании, осуществляющие деятельность воздушного транспорта, подчиняющегося и не подчиняющегося расписанию - на 3.9 процентного пункта и производители машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства - на 2.7 процентного пункта - до 8.2%. При этом просроченная задолженность по кредитам, привлеченным на завершение расчетов, сократилась на 5.1 процентного пункта до 4.5% на 1 ноября 2011 года.

Из всех отраслей заметную отрицательную динамику продемонстрировали только производители прочих неметаллических минеральных продуктов. В данной подотрасли доля просроченной задолженности за десять месяцев 2011 года выросла на 2.4 процентного пункта, и на 1 ноября доля просрочки равнялась 9.6%. Строительство нового терминала "Пулково"

Весенние полевые работы на полях Ростовской области

Никелевый завод в Норильске

Сборочный цех завода ЗИЛ

Зеленодольский судостроительный завод имени А.М. Горького

http://ria.ru/research_rating/20111220/521457712.html

Промышленный еженедельник, Москва, 21.12.2011

БАНКИ В РОССИИ

Автор: Владислав Исаев

Тенденция к сокращению продолжится

Информационная группа Finam.ru (входит в состав инвестиционного холдинга "ФИНАМ") провела онлайн-конференцию "Банковский сектор: итоги года и прогнозы". Ее участники прогнозируют, что в 2012 году продолжится сокращение количества российских банков, которое коснется главным образом кредитных организаций второго и третьего "эшелона". В свою очередь, крупные банки существенных проблем испытывать не будут, а напротив, активизируются на рынке M&A.

Количество участников российской банковской системы в текущем году продолжило сокращаться, констатируют участники организованной "ФИНАМом" конференции.

"В августе этого года впервые в истории России количество действующих кредитных организаций опустилось ниже 1000, - говорит вице-президент Ассоциации региональных банков России Олег Иванов. - Статистика за последние десять лет свидетельствует, что в год число банков уменьшается приблизительно на 45. Зависимость практически линейная, если она сохранится, то через 20 лет банки в России закончатся".

В текущем году количество отзыванных Центробанком у кредитных организаций лицензий достигло примерно 80, приводит статистику главный экономист УК "Финам Менеджмент" Александр Осин: "На 1 декабря капитал ниже 180 млн руб. имели 69 банков. Однако число банков с недостаточным для новых требований уровнем капитала довольно быстро сокращается. Исходя из данных ЦБР, к концу года останется заметно меньше 30 банков, которые в 2012 году могут покинуть рынок из-за недостаточной капитализации". Эксперт прогнозирует, что в наступающем году количество отзывов лицензий может составить несколько десятков, хотя оно может несколько увеличиться по сравнению со своими средними значениями за счет роста нормативов минимального капитала. В том, что тенденция консолидации отечественного банковского сектора будет наблюдаться и в дальнейшем, убежден и руководитель направления по макроэкономике ОАО Банк "Петрокоммерц"

Дмитрий Харлампиев: "Процесс, думаю, продолжится в 2012 году. Это обоснованно, учитывая тот факт, что РФ при сравнительно скромном размере экономики остается в мировой тройке стран с наибольшим количеством кредитных организаций".

Несмотря на устойчивое снижение достаточности капитала в целом по банковской системе, даже при худшем развитии событий в глобальной и российской экономике, проблемы с докапитализацией российских банков будут в разы менее значительными, чем в кризисные 2008-2009 годы, утверждает руководитель направления анализа денежно-кредитной политики, финансовых рынков и банковской системы Олег Солнцев. "Банков 100-150 могут оказаться в "опасной зоне" (риск падения норматива Н1 до 10% или ниже), на них приходится примерно 1/3 активов банковской системы, - уточняет эксперт. - Но большинству из них для решения проблем будут достаточны довольно посильные с точки зрения акционеров деньги. В худшем случае государству придется оказать помощь (через ВЭБ и АСВ), но количество реально нуждающихся в господдержке, думаю, составит около 20 банков".



Вести.ru, Москва, 20.12.2011 15:34:00

ПОЛМИЛЛИАРДА ИЗ БЮДЖЕТА СТРАНЫ ДОСТАЛОСЬ СЕМИЛУКАМ

Автор: Наталья Шермина, Алексей Косенко, Алексей Баранов и Андрей Хорьяков

Полмиллиарда из бюджета страны досталось только Семилукам, хотя поддержки ждали еще три моногорода: Нововоронеж, Павловск и Россошь. Каждый по условиям программы представил план развития. Но в Москве сочли, что градообразующие предприятия там крепкие, а вот "огнеупорам" в Семилуках городскую инфраструктуру не вытянуть. Деньги из столицы поступили сюда точно в срок.

Вот это и есть та самая седьмая излучина Дона, от которой город получил свое название. И там же неподалеку продолжают работы по прокладке водовода. С весны, осваивая федеральные деньги, здесь успели оборудовать 11 скважин и проложить более 1,5 километров сетей. И теперь перебоев с водой в городе не будет.

Насосную станцию реконструировали с учетом дальнейшего расширения. Дорога с мостом, соединяющая Семилуки с Курской трассой, появилась по той же программе, и упрощает обеспечение завода сырьем. Часть денег ушла на капитальный ремонт жилых домов. И 154 миллиона рублей городу удалось сэкономить по итогам торгов. Если разрешит Минфин, на них построят газопоршневую установку для снабжения завода энергией. Тогда за счет снижения себестоимости продукции повысится конкурентоспособность предприятия на рынке.

Николай Марков, глава г. Семилуки, рассказал: "Эта установка помимо электроэнергии так же выделяет тепло. Сейчас мы прорабатываем проектные решения, чтобы тепло не уходило в воздух, а использовалось для отопления многоквартирных домов и других социальных объектов". Правда, для этого придется перестраивать почти всю систему теплоснабжения, а денег уже не осталось. Однако, в Семилуках на лицо заметный рывок вперед. И если Нововоронеж выживает за счет АЭС, Россошь тянется за "Минудобрениями", то "Павловскгранит" переживает не лучшие времена. По программе поддержки моногородов здесь планировали связать в единый логистический узел железнодорожный, водный и автотранспорт. Хотели наладить переработку горельника, построить в карьере дробильно-сортировочную установку, металлопрокатный завод и наладить ремонт вагонов для главного предприятия. Все осталось на бумаге.

Вячеслав Щербаков, заместитель главы администрации Павловского района, считает: "Ну нельзя сказать, что вот все конец нашему развитию. Нет. Ни в коем случае. У "Павловскгранита" есть свои идеи, свои бизнес-планы, свои проекты по развитию. Если потребуется какая-то помощь от администрации и ходатайство перед администрацией Воронежской области, там еще какими-то другими ведомствами. Будем развивать наше градообразующее предприятие".

И для этого еще есть вполне реальные шансы. Безвозмездные вливания из центра в моногорода ограничили, но помощь тогда могла поступать и через государственную корпорацию "Внешэкономбанк".

Анатолий Букреев, руководитель департамента экономического развития Воронежской области, отмечает: "Вот это до сих пор продолжается. То есть, если этот инвестиционный проект реален, внятен и понятен для ВЭБа, то тогда он предоставляет соответствующие кредитные ресурсы".

Не бесплатно, конечно, но главная цель, по мнению разработчиков программы "Моногорода" достигнута - теперь в каждом из них есть четкая стратегия развития.

<http://www.vesti.ru/doc.html?id=666726&cid=17>

Российская газета # Экономика Северо-Запада, Санкт-Петербург, 21.12.2011

ЦИФРОВЫЕ ДЕНЬГИ

Автор: Георгий Устинов, Алексей Стригин

В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ закончился телекоммуникационный форум "Интерком-2011".

Основной тренд рынка, обозначенный экспертами форума, - продолжающийся переход от широкополосного фиксированного сетевого доступа к мобильному Интернету. Доля последнего за год выросла до 40 процентов, сообщил управляющий партнер IKS-Consulting Константин Анкилов. Кроме того, в российском телекоммуникационном пространстве есть два перспективных направления деятельности: цифровое телевидение и мобильная коммерция. Спрос на цифровое телевидение в России уже сформирован, и, как отмечают эксперты, в ближайшие годы он даст мощный рост клиентской базы. Другая ситуация в области мобильной коммерции.

- Когда идет освоение новых видов бизнеса, спроса на подобные предложения нет, - считает руководитель департамента инноваций и развития бизнеса ОАО "Вымпелком" Юлия Яценко. - Зачастую приходится заниматься формированием спроса на продукт.

Развитие мобильной торговли происходит в России равномерно, но слишком медленно, считают эксперты. Первый платеж клиенты сотовых операторов совершили в 2005 году, а более-менее активное развитие рынка началось в 2010 году. Самым популярным сервисом мобильной коммерции сейчас является услуга по типу "Доверительный платеж", предоставляемая всеми операторами связи. Однако при бессрочном предоставлении такой поддержки у операторов возникает риск дебиторской задолженности. Но, по словам представителей "большой тройки", при комфортных условиях подобного кредитования постоянный клиент не готов расставаться с привычным номером, заводить новые контакты, поэтому долги по оплате услуги минимальны.

- К тому же бессрочный доверительный платеж - это бизнес-модель микрокредитования, - продолжила Юлия Яценко. - Если эти функции будут использоваться не в сфере связи, оператор не сможет этим заниматься.

Определенные ограничения на оператора накладывают регуляторы.

По словам экспертов, когда микрокредитованием занимается оператор мобильной связи, грань между услугами связи и финансовыми услугами стирается. Но согласно ФЗ "О национальной платежной системе", оператором по переводу денежных средств может быть только Банк России, кредитные организации, имеющие право на осуществление перевода денежных средств, и Внешэкономбанк. Мобильные операторы право на перемещение денежных средств вне своих активов не имеют.

- Однако банки, которые ориентированы на потребительское кредитование, заинтересованы в услугах, предоставляемых клиентам через мобильные телефоны, - отмечает Яценко. - Постепенно формируется предложение со стороны банков по совместным проектам, связанным с задачей микрокредитования.

Регуляторная база, по мнению игроков этого рынка, недостаточно проработана. Сейчас к закону о платежных системах готовится ряд поправок, учитывающих интересы всех сторон этой деятельности.

Как правило, техническое сопровождение доверительных платежей осуществляется оператором. Если диспетчеры мобильных услуг возьмут на себя все расходы, связанные с технологией кредитования, это приведет к интеграции технических средств в целостную инфраструктуру. Что, несомненно, сделает рынок микрокредитования более конкурентоспособным и привлекательным для клиентов.

В общем, основную идею прошедшего форума лучше всего выразил первый заместитель директора Северо-Западного филиала ОАО "МегаФон" Петр Акульшин.

Не настолько важно, какие технологии у нас есть сейчас и какие появятся в ближайшем будущем. Главное, чтобы сервисы, оказываемые на базе этих технологий, были удобными для пользователя.

Московские новости.ru, Москва, 20.12.2011

УЧРЕДИТЕЛЯМ РАЗРЕШАТ ПОКИНУТЬ БАНКИ

Минфин намерен упростить расставание банков с их участниками

Минфин предлагает всем заинтересованным высказывать свои пожелания и возражения по поводу нового законопроекта до 25 декабря 2011 года. // © Reuters

Министерство финансов подготовило поправку в закон "О банках и банковской деятельности". Соответствующий законопроект был опубликован на сайте ведомства во вторник. Замечания к документу чиновники принимают до 25 декабря.

Ведомство предлагает отменить запрет на выход учредителей банка из состава его участников в течение первых трех лет со дня регистрации банка. Во времена становления банковской системы эта норма должна была ограничивать нечистоплотных банкиров. Впрочем, как замечают эксперты, она не работала даже тогда.

Закон о "Банках и банковской деятельности" был принят в самом конце 1990 года. И по понятным причинам некоторые нормы уже устарели. Одну из них Минфин и предлагает отменить. Речь идет о части 11 статьи, которая запрещает учредителям банка выходить из его состава три года с момента регистрации кредитной организации. Как объясняют авторы идеи, это ограничение было введено, чтобы создать более надежные условия для вкладчиков.

"В период становления банковской системы существовала необходимость повысить ответственность учредителей и обеспечить их заинтересованность в получении экономических выгод от функционирования банка в долговременной перспективе, а не использовать его для решения собственных финансовых проблем, возникших на момент учреждения банка", - говорится в пояснительной записке к законопроекту.

Сейчас эта норма устарела и носит формальный характер, поскольку у учредителя остается обходной путь - возможность уменьшать свою долю до сколь угодно малых размеров в течение срока действия ограничения.

Менять законодательство именно сейчас чиновников заставляют планы по вступлению в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Отмена запрета позволит устранить административный барьер и поможет в переговорах с ОЭСР.

Минфин предлагает всем заинтересованным высказывать свои пожелания и возражения по поводу законопроекта до 25 декабря 2011 года. Но судя по всему, возражений не возникнет.

Не все опрошенные "МН" эксперты смогли сразу вспомнить, что такая норма существует. А это говорит о ее реальном влиянии на работу банков.

"Возразить на это предложение нечего. Запрет действительно устарел и сейчас является искусственным ограничением. Более того, он особенно не работал в момент введения. Его ввели по принципу "нужно что-то сделать, а что не знаешь". Главное жульничество в 90-х происходило по другой схеме: образовывался банк, собирались средства и учредители исчезали. Потом эти же учредители образовывали новый банк", - объясняет банковский омбудсмен Павел Медведев.

Согласен, что с отменой запрета ничего особенно не изменится и глава Ассоциации региональных банков "Россия" Анатолий Аксаков. "В последние годы у учредителей очень редко возникает желание выйти из состава", - говорит Аксаков.

По его словам, единственное, чему поправка может поспособствовать - это работе новообразованного Фонда капитализации банков. Созданный при участии Внешэкономбанка и IFC (Международной финансовой корпорации, входящей в Группу Всемирного банка).

Фонд будет инвестировать в капитал российских банков второго эшелона, активно работающих в регионах и предоставляющих финансирование малым и средним российским компаниям реального сектора. "Скорее всего, Фонду будет хватать одного года для решения своих задач", - считает Аксаков.

1/0***

http://mn.ru/business_economy/20111220/308953960.html

РОССИЯ ВОЗВРАЩАЕТСЯ НА ЧЕРНЫЙ КОНТИНЕНТ

2011-12-19

Африке предрекают роль нового мирового экономического полюса

После 20-летней паузы Москва сделала заметный шаг в перезагрузке отношений с Африкой. В столице Эфиопии состоялся первый деловой форум Россия–Африка. Возможно, в 2012 году в России будет принята стратегия сотрудничества с этим континентом.

Пренебрежительное отношение к Африке уходит в Лету. Об этом свидетельствует острая конкурентная борьба, развернувшаяся за континент между Евросоюзом, США, Китаем и Саудовской Аравией. Свой «кусок» африканского пирога не прочь отвоевать и Россия. В 1990-е годы она сдала там практически все позиции. Достаточно сказать, что Москва опрометчиво закрыла девять посольств в странах южнее Сахары.

Сегодня политика России в Африке основывается на совместной борьбе с терроризмом, наркотрафиком, пиратством, распространением ОМУ, незаконной миграцией, голодом и эпидемиями. Но, как показал деловой форум Россия–Африка, на который 16 декабря в Аддис-Абебу съехались представители более 20 государств, интерес нашей страны подогревается экономической выгодой. Континент богат природными ресурсами, в том числе дефицитными у нас ванадием, хромом, кобальтом. Россия заинтересована в присутствии на африканских рынках урана, алмазов и металлов платиновой группы. Имеет значение и участие в нефтегазовом секторе: скоро Африка обеспечит четверть мирового производства углеводородов.

При этом себестоимость производства там достаточно низкая. По словам сотрудника Инвестиционного агентства Эфиопии Аклику Мариама, средняя зарплата в его стране составляет всего 2 долл. в день. Между тем ряд африканских стран, по мнению Всемирного банка, входит в число мировых лидеров по темпам реформирования экономики. Представитель Африканского союза Эльхам Ибрагим назвала среди таковых в 2011 году Руанду, Кот-д’Ивуар и Замбию. Неудивительно, что все больше европейских и азиатских предприятий постепенно перемещается в Африку, которой предрекают роль нового динамичного полюса в мире.

На улицах Аддис-Абебы гораздо чаще встретишь китайцев, чем представителей белой расы. Инвестиции из Поднебесной в Африке превышают 1 млрд. долл. в год, а неуклонно растущий товарооборот достиг 37 млрд. Объем же российско-африканской торговли пока в десять раз меньше. Премьер-министр Эфиопии Мелес Зенауи, выступивший сопредседателем форума, выразил озабоченность не только скромными объемами взаимных товаропотоков, но и тем, что осуществляются они через третьи страны.

Сопредседатель с нашей стороны – спецпредставитель президента РФ по сотрудничеству со странами Африки, председатель комитета СФ по международным делам Михаил Маргелов считает, что развитие связей тормозится отсутствием в России единого координирующего государственного органа. Как сказал Маргелов «НГ», по результатам своих поездок по региону он в марте представит Дмитрию Медведеву цельную картину состояния дел в регионе и двустороннего сотрудничества. На этой основе, как полагает сенатор, будет принята стратегия взаимоотношений России с Африкой. Тем более что лидеры Зимбабве, Замбии и Чада, где побывал Маргелов до Эфиопии, заинтересованы даже в переводе в рубли части своих активов, номинированных в евро.

Но уже сегодня десятки российских компаний включились в освоение африканских рынков. По их мнению, Африка – последний континент, где активы еще не переоценены, и их пока можно приобретать по реальным ценам. Не случайно, видимо, слоган форума звучит, как «Море возможностей».

Ими, например, успешно воспользовалась специализированная компания Газпромбанка – «Глобал Ресорсиз». По словам ее управляющего директора Бориса Иванова, в Нигере

реализуются проекты в области геологоразведки урановых месторождений «Тулук-2» и «Тулук-4». Первая очередь этих многофазовых проектов оценивается в 15 млн. долл. В Намибии идет работа над проектом «Куду» – строительством газовой электростанции.

Наряду с расширением деловых контактов Россия стремится к политической стабилизации на континенте: ведь она шире открывает дверь для экономического сотрудничества. А это в перспективе оправдывает многие издержки, в том числе списание долгов беднейших африканских стран – более 16 млрд. долл. В общем, как говорится в приветствии премьера Владимира Путина участникам форума, «имеются хорошие предпосылки для того, чтобы в полной мере раскрыть потенциал взаимовыгодного экономического сотрудничества, перейти к более организованному и структурированному взаимодействию с африканскими государствами».

На закрытии форума обе стороны выразили надежду, что он не станет разовым мероприятием, а будет созываться регулярно. И главное – поможет выстроить такое партнерство между Россией и Африкой, которое станет моделью для взаимоотношений Черного континента с внешним миром.

Аддис-Абеба

Ведомости, Москва, 21.12.2011

МИЛЛИАРДЫ ИЗ ГАЗПРОМБАНКА

Автор: Алексей Рожков, Елена Мазнева, Маргарита Папченкова,

"Газпром" собирается продать долю в своем банке

"Газпром" не оставляет планов продать долю в Газпромбанке. Как стало известно "Ведомостям", в 2013 г. концерн собирается выручить за его акции 40 млрд руб.

О планах "Газпрома" говорится в его прогнозном бюджете на ближайшие три года, который вчера рассмотрел совет директоров компании ("Ведомости" ознакомились с материалами к совету). За какое количество акций "Газпром" хочет получить эти деньги и почему именно в 2013 г., в документах не уточняется. Не комментируют это и представители концерна. Но если взять оценку Газпромбанка для проходящей сейчас допэмиссии (см. врез), "Газпром" может продать 8% увеличенного уставного капитала, оставив себе чуть больше 27%.

"Газпром" начал сокращать долю в Газпромбанке в 2006 г. (до этого у концерна был контроль). Сначала он готовил допэмиссию в пользу Dresdner Bank, но сделка не состоялась, акции выкупил НПФ "Газ фонд", а пакет "Газпрома" снизился до 41,7%. На этом уровне доля "Газпрома" остается и сейчас, хотя концерн предпринимал еще несколько попыток сократить ее до блокапакета.

Разместив допэмиссию, "Газпром" начал готовить продажу еще 14,5% Газпромбанка (4,5% - "Газфонду", 10% - на IPO), заложив прибыль от сделки в бюджет 2008 г. Тогда Ernst & Young оценила банк в 497,5 млрд руб. Но сделка сорвалась из-за кризиса. В начале 2011 г. "Газпром" вспомнил про эти планы и начал оценку вариантов продажи 16,7% банка - IPO, стратегическому инвестору и проч. Но из-за второй волны кризиса сделку опять пришлось отложить до лучших времен. Летом менеджмент банка предложил конвертировать в акции часть долга перед Внешэкономбанком, идею поддержал премьер Владимир Путин.

Рейтинг Газпромбанка сильно зависит от наличия "Газпрома" в составе акционеров, говорит аналитик Moody's Владлен Кузнецов: "По сути, Газпромбанк мы расцениваем как квазисуверенного заемщика, но при снижении доли ["Газпрома"] этот статус может поменяться".

Все будет зависеть от того, до какого уровня будет снижена доля, подчеркивает Кузнецов: "Если окажется ниже 25% и эту долю не выкупит другая госкомпания, рейтинг банка окажется под давлением, что отразится и на ставках на долговом рынке". Впрочем, исходя из стоимости конвертации кредита ВЭБа можно предполагать, что продажа акций на 40 млрд руб. не приведет к снижению доли "Газпрома" меньше блокирующей, отмечает аналитик.

Представители ВЭБа, Газпромбанка и УК "Лидер" от комментариев отказались.-

Последняя цена

Газпромбанк размещает по закрытой подписке акции стоимостью 90,69 млрд руб. - для конвертации части долга перед акционерами и ВЭБом (выданные в 2009 г. субординированные кредиты на 130,6 млрд руб.). 100% акций банка до размещения оценено в 399,96 млрд руб. (по 20 000 руб.). После допэмиссии доля НПФ "Газфонд" и "Лидера" составит 47,4%, "Газпрома" - 35,5%, ВЭБа - 10,2%, "Новфинтех" - 6,2%.

ГАЗПРОМБАНК

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК

АКЦИОНЕРЫ: НПФ "Газфонд" (50% плюс 1 акция), "Газпром" (41,73%), "дочка" банка "Новфинтех" (7,4%), менеджмент (0,87%).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (МСФО, 30 июня 2011 г.):

АКТИВЫ - 1,98 трлн руб., рКАПИТАЛ - 243,6 млрд руб.,

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ - 38,1 млрд руб.

БИЗНЕС

Коммерсант®

Деловые Новости

ГАЗПРОМБАНК ПОДДЕРЖИТ ГЕННАДИЯ ТИМЧЕНКО НА ПЛАВУ

Елена Киселева
21 December 2011
Коммерсант

Банк может стать агентом правительства по продаже Архангельского тралового флота

Газпромбанк может получить госзаказ на продажу крупного федерального актива -- 100% акций ОАО "Архангельский траловый флот". Назначить банк агентом правительства по осуществлению от имени РФ отчуждения акций старейшего рыболовецкого флота на севере России предложила глава Минэкономки Эльвира Набиуллина. Если кандидатура Газпромбанка будет утверждена, на своей первой приватизационной сделке он сможет заработать до 2% от ее суммы. Главным претендентом на этот актив считается структура совладельца нефтетрейдера Gunvor и НОВАТЭКа Геннадия Тимченко.

О планах государства выставить на продажу 100% акций ОАО "ГК "Архангельский траловый флот"" стало известно в ноябре 2010 года, когда правительство РФ утвердило программу приватизации федерального имущества на 2011-2013 годы. В апреле Росимущество заказало оценку АТФ и приступило к подготовке аукциона, но в сентябре выяснилось, что для продажи госактива Минэкономразвития решило воспользоваться услугами банка-агента. Сейчас потенциальный доступ к организации приватизационных сделок имеют 23 аккредитованных правительством инвестбанка, в том числе девять российских (помимо Газпромбанка это "ВТБ Капитал", "Тройка Диалог", Сбербанк, "ВЭБ Капитал", Русский аукционный дом, Альфа-банк, МДМ Банк и "Ренессанс Брокер").

РБК daily, Москва, 21.12.2011

ИЗ ТАРИФОВ РУСГИДРО ИСКЛЮЧАТ ИНВЕСТИЦИИ

Премьер Владимир Путин заявил, что отпускная цена на электроэнергию, производимую в "РусГидро", в следующем году должна быть снижена на 12,5%

Премьер-министр Владимир Путин поручил Министерству финансов РФ и ГК "Внешэкономбанк" определить источник докапитализации ОАО "РусГидро". Такое поручение он сделал на заседании правительственной комиссии по развитию электроэнергетики. По его словам, это необходимо для обеспечения финансирования проектов по защищенному перечню. При этом Путин отметил, что отпускная цена на электроэнергию, производимую в "РусГидро", в следующем году должна быть снижена на 12,5%. "Это просчитано, это возможно", - подчеркнул премьер-министр. Ранее, 30 июня 2011 года, председатель правления "РусГидро" Евгений Дод говорил, что компания намерена сократить инвестиционную программу на 2011 год. Однако совет директоров "РусГидро" в июле с.г. утвердил скорректированные источники финансирования инвестиционной программы компании и скорректированные поквартальные планы финансирования и освоения капитальных вложений на 2011 год.

Газпромбанк:

Заявление премьер-министра по снижению стоимости энергии, насколько мы понимаем, фактически подтверждает то, что в следующем году так называемая целевая инвестиционная составляющая в тарифы на мощность "РусГидро" включена не будет. Что касается докапитализации, то она могла бы быть проведена за счет продажи казначейских акций компании. При этом цена должна соответствовать цене их размещения - 1,65 руб. Если будет принята эта схема, то допэмиссии, несущей в себе риск размытия доли миноритариев, не будет.

ФГ БКС:

На наш взгляд, речь идет не о снижении фактических тарифов, а об исключении целевых инвестиционных средств (ЦИС) из тарифа "РусГидро" на 2012 год в рамках правительственных мер по ограничению роста тарифов.

По нашим оценкам, исключение ЦИС из тарифа компании сократит выручку от основной деятельности "РусГидро" на 9,2% г./г., до 77,3 млрд руб. (2,4 млрд долл.), в 2012 году. В то же время мы ожидаем рост полезного отпуска электроэнергии на 4,3% г./г., до 78 млрд кВт ч, в 2012 году.

С учетом уменьшения выручки и увеличения отпуска мы ожидаем снижения среднеотпускной цены "РусГидро" в 2012 году на 13%, до 0,99 руб. (0,031 долл.) за 1 кВт ч, что соответствует предложению премьер-министра и нашей модели.

Альфа-Банк:

Предложенные меры будут иметь огромное влияние на прибыль компании в 2012 году. Кроме этого, мы ожидаем, что эффективная цена останется без изменений после исключения ЦИС из-за увеличения рыночных цен на электроэнергию и более высокой эффективной цены на мощности по контрактам на поставку мощности.



РИА РосБизнесКонсалтинг (rbc.ru), Москва, 20.12.2011 18:51:00

КРУПНЕЙШИЙ ПРОЕКТ ГЧП В РОССИИ ЗАПУЩЕН В ТУВЕ

Енисейская промышленная компания (ЕПК), принадлежащая акционерам ЗАО "Русская медная компания" Руслану Байсарову и Игорю Алтушкину, начала строительство крупного инфраструктурного проекта - железной дороги Кызыл-Курагино к Элегестскому угольному месторождению. Символический серебряный костыль в честь начала строительства забил премьер-министр РФ Владимир Путин.

Для финансирования проекта предполагается привлечь Сбербанк и ВЭБ, часть дороги будет профинансирована за счет средств инвестфонда РФ. Общая сумма инвестиций в строительство железной дороги составляет 134,9 млрд руб. Из них государство финансирует 49,3 млрд руб., ЕПК - 85,7 млрд руб. Также ЕПК вложит 24,6 млрд руб. в освоение Элегестского месторождения. Возглавит проект лично Р.Байсаров.

Как ожидается, железнодорожная магистраль Кызыл-Курагино протяженностью 402 км свяжет Туву с Красноярским краем, позволит наладить устойчивое межрегиональное пассажирское сообщение и переброску грузов по сибирскому региону, а также ускорит освоение Элегестского месторождения коксующегося угля Улуг-Хемского угольного бассейна. Разведанный объем по всем категориям угля месторождения составляет порядка 820 млн тонн.

На дороге будет семь станций и 12 разъездов, 136 мостов, семь тоннелей, длина дороги по территории Тувы - 123,7 км. Строительство дороги создаст 15 тыс. рабочих мест, а также увеличит налоговые поступления в бюджеты различных уровней в размере 13 млрд руб.

"Элегестское месторождение - самое крупное угольное месторождение в России, его запасы сопоставимы с объемами двух воркутинских угольных бассейнов. Сейчас в России всего добывается в год около 320 млн тонн угля. Мы одной шахтой будем добывать в год 20 млн тонн самого качественного коксующегося угля. И при этом особо важно, что инфраструктурная составляющая проекта, например железная дорога, будет работать не только на добычу сырья, но и на нужды всей экономики региона в комплексе", - прокомментировал запуск проекта Р.Байсаров.

Он также отметил, что рядом с Элегестским месторождением находится Монголия - лидер по запасам угля. "Это сильный конкурент, именно поэтому наш проект будет реализовываться в очень жестком графике", - заключил Р.Байсаров.

Напомним, что ЕПК принадлежала на протяжении нескольких лет структурам экс-банкира Сергея Пугачева, однако его команда так и не смогла запустить проект по освоению месторождений. Новые акционеры, выкупив у бывшего сенатора от Тувы компанию, согласовали проект в правительстве, договорились о финансировании и привлекли подрядные строительные компании. Крупнейший проект ГЧП в России запущен в Туве

<http://top.rbc.ru/economics/20/12/2011/630883.shtml>

ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА



Ведомости.ru, Москва, 21.12.2011

РЫНКИ КАПИТАЛА: АНТИКРИЗИСНЫЙ РЕСУРС

Автор: Наталия Биянова, ВЕДОМОСТИ

Уходящий год можно без преувеличения назвать поворотным для пенсионной индустрии. Вторая волна кризиса заставила регуляторов и законодателей решить две главные проблемы, тормозившие развитие рынка: что делать с кризисными "пенсионными убытками" и как выплачивать накопительную пенсию миллионам российских граждан.

В январе 2012 г. исполнится 10 лет с начала пенсионной реформы. За это время объем пенсионных накоплений россиян увеличился более чем в 30 раз, превысив 1,5 трлн руб. Большая удача, что в кризис, когда иностранные инвесторы выводят деньги с чужих рынков, в России накопились столь масштабные внутренние ресурсы. К 2013 г., по прогнозам Внешэкономбанка, объем пенсионных накоплений россиян составит 2,6 трлн руб.

На то, что триллионы рублей пенсионных ресурсов окажут "антикризисную поддержку" российской экономике, рассчитывает и бизнес, и власти. Еще в начале 2009 г. правительство разработало несколько антикризисных программ, рассчитанных на пенсионные деньги.

Однако пока все ограничивается только "скорой помощью" банкам. Осенью банковский сектор, столкнувшись с резким сжатием ликвидности, получил возможность привлекать на депозиты средства пенсионных накоплений на аукционах государственного "пенсионного" управляющего Внешэкономбанка. Но одно дело - "быстрая ликвидность" банкам, а другое - долгосрочное финансирование реального сектора, жилищного строительства, инфраструктурных проектов национального масштаба. Пока с этим туго. Проблема в том, что долгосрочными средствами пенсионных накоплений являются только на бумаге, по факту же "это деньги на один год", признает гендиректор управляющей компании "Капиталь" Вадим Сосков.

Цель - выйти в ноль

Инвестировать "вдолгую" не позволяет действующее законодательство. Сейчас НПФ и УК обязаны показывать положительную доходность по итогам каждого года. Но если растущий рынок позволял закрывать каждый год "в плюсе", то в кризис требование безубыточности стало невыполнимым. В результате обвала рынка в 2008 г. 89 из 103 фондов получили от инвестирования пенсионных накоплений совокупный убыток в размере 9 млрд руб. Большая часть фондов компенсировала потери за счет собственных средств, но 28 НПФ разнесли убытки (3,6 млрд руб.) по счетам своих клиентов.

Сейчас эти фонды безуспешно судятся с Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР) - регулятор предписал им возместить "кризисные потери".

Круг виновных расширяется - НПФ указывают на то, что накопления потеряли не они, а управляющие, которые по поручению фондов размещают пенсионные деньги в ценные бумаги. "При этом ответственность УК за причиненные нам убытки в законе никак не регулируется", - возмущен предправления НПФ "Первый национальный" Виталий Плотников.

Между тем в этом году ситуация повторяется - за III квартал индекс РТС потерял 30%, в итоге половина из 60 портфелей, в которые инвестированы пенсионные накопления, ушли в минус. Доходность пенсионных накоплений по результатам девяти месяцев колеблется от минус 27,7% до 8% годовых. Для сравнения: накопленная инфляция за январь - сентябрь составила 4,7%, в годовом выражении - 7,2%.

Управляющие уже не ставят амбициозных задач. "Побить инфляцию - задача достаточно серьезная, - признает гендиректор УК " Уралсиб" Александр Пугач. - Более достижимая цель - выйти в ноль".

"Нам необходимо расширять горизонт инвестирования, только тогда мы будем отбивать инфляцию", - убежден Сосков. О том же свидетельствует и статистика Национальной ассоциации НПФ: за период с 2005 по 2009 г. накопленная доходность ВЭБа составила 31,2%, а средняя накопленная доходность у НПФ за этот же период - 94,6%.

Подарок V Думы

Похоже, затянувшийся кризис заставил даже регуляторов пересмотреть отношение к пенсионным инвестициям. ФСФР с Минфином пошли на беспрецедентную меру - НПФ разрешено отражать на счетах клиентов убытки, полученные в 2011 г. С одним исключением - если человек примет решение перевести свои накопления в другой НПФ или управляющую компанию, прежний НПФ должен компенсировать ему отрицательный доход. Пока это временная мера, для того чтобы урегулировать вопрос отражения и компенсации убытков, требуется менять законодательство, признал замминистра финансов Алексей Саватюгин. В Минфине обещают сделать это в следующем году.

Зато в последние дни своей работы Госдума пятого созыва приняла важнейший для пенсионного рынка закон - о порядке выплат пенсионных накоплений. "Это лучший подарок к Новому году для всех участников пенсионного рынка", - радуется президент НПФ "Стальфонд" Андрей Никитченко. Без этого закона НПФ не могли начать выплату накопительной части пенсии, а пенсионеры были вынуждены обращаться в суд для получения своей накопительной пенсии, что дискредитировало саму идею пенсионной реформы, поясняет он.

В этом году право на получение пенсионных накоплений появилось у 650 000 граждан, в следующем году их будет уже 4 млн. Законом предусмотрено, что выплаты могут назначаться пожизненно, единовременно или сроком на 10 лет. Правда, срочные пенсии смогут получать только те, кто участвовал в программе государственного софинансирования пенсии или перевел в накопления материнский капитал. Размер срочной пенсии повыше - поскольку накопления распределяются на 10 лет, в отличие от пожизненных, которые "размазывают" на 19 лет. Единовременно получить все накопления смогут те, у кого их меньше 5% от общего размера назначенной государственной пенсии.

В погоне за доходностью

Сейчас в активах НПФ 340,5 млрд руб. средств пенсионных накоплений и почти 670 млрд руб. резервов (отчисления в рамках добровольного пенсионного страхования, которые делают граждане и их работодатели). "Учитывая, что объемы активов НПФ уже превышают 1 трлн руб., необходимо создавать для фондов возможности долгосрочного инвестирования", - призывает исполнительный директор НПФ "Благосостояние" Елена Сухорукова.

Свои накопления в НПФ перевели более 11 млн россиян - "фонды несут ответственность за их доходы в старости", подчеркивает она. Ради "доходности с высокой степенью вероятности" управляющие готовы рискнуть с производными финансовыми инструментами. Равиль Юсипов, заместитель гендиректора УК "Трансфингруп" (управляет пенсионными резервами "Благосостояния"), привел в пример доходность кредитных евронот. "На кредитном риске ВТБ, который будет структурирован и "упакован" в бумагу любым западным банком, мы будем получать 11% годовых на пятилетнем сроке, - описывает Юсипов. - При этом если инвестировать напрямую в облигации ВТБ, то на пятилетнем сроке доходность будет в районе 9% годовых". Разница в доходности - 2% годовых, или 10% за пять лет, а это "существенные деньги", убеждает он. Впрочем, такие инструменты прельщают не всех. "Более высокая доходность связана с тем, что это двойной левверидж - инвестор берет на себя риск базового актива и риск банка-эмитента", - предупреждает гендиректор УК "Спутник - управление капиталом" Александр Лосев. И чей риск раньше реализуется, непредсказуемо. "Я помню, как в 2008 г. один из крупных западных инвестбанков, которого сейчас уже нет, предлагал гарантированную своим именем кредитную ноту", - шутит Сосков.

С 1 трлн активов НПФ становятся завидными инвесторами, заполучить которых в партнеры хотели бы многие, даже госкорпорации, у которых нет проблем с ресурсами. Директор центра государственно-частного партнерства ВЭБа Александр Баженов убеждал НПФ инвестировать в инфраструктурные проекты. Пока, правда, качественных проектов недостаточно, да и сами пенсионные фонды "слабо ориентированы" на такие инвестиции, сетует он. К примеру, в этом году по проектам, в которые могли бы инвестироваться их средства, предусмотрены госгарантии - "например, по проектам Северного Кавказа", но пока "предложений от пенсионных инвесторов нет", удивлен Баженов. Госгарантий для пенсионных инвесторов недостаточно, пояснил

независимый эксперт Олег Мазуров. "В инфраструктурных проектах нет доходности, - говорит он. - Поэтому ими и занимается в основном государство, это социальная нагрузка". В пример он приводит "Олимпстрой", который для частных инвесторов "принес сплошные убытки".

Наиболее эффективной антикризисной программой с использованием пенсионных средств стала так называемая "программа ВЭБа", в рамках которой 100 млрд руб. пенсионных накоплений будет направлено на финансирование строительства доступного жилья и ипотеки. Деньги инвестируются в ипотечные бумаги банков, выдающих льготную ипотеку на квартиры в новостройках. Доходность таких инвестиций - 9% годовых. И если для ВЭБа это приемлемо, то частные УК и НПФ явно не готовы развивать доступную ипотеку за счет своих доходов.

Кризис сделал пенсионных инвесторов осторожнее и ответственнее. "Мы управляем пенсионными средствами, и надо помнить не только о своих заработках, но и о социальной ответственности, - признает Юсипов. - Страшно не то, что управляющие могут потерять свои бонусы, а то, что люди могут остаться без пенсий".

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/273336/antikrizisnyj_resurs

РАЗНОЕ

Banki.ru, Москва, 20.12.2011 15:12:00

МЕДИАРЕЙТИНГ РОССИЙСКИХ БАНКОВ: НОЯБРЬ-2011

Автор: Медиалогия

Компания "Медиалогия" специально для Banki.ru составила медиарейтинг российских банков за ноябрь 2011 года. Основой для построения рейтинга стал Индекс Информационного Благоприятствования (ИИБ)*. Лидерами рейтинга по качественному показателю ИИБ в ноябре 2011 года стали Сбербанк, ВТБ и Внешэкономбанк.

Главные события, повлиявшие на медиарепутацию Сбербанка:

- Сбербанку исполнилось 170 лет, коллектив банка поздравил премьер-министр Владимир Путин, он посетил одно из подразделений банка и открыл современный центр обработки данных;
- Сбербанк стал третьим по капитализации банком в Европе: 14 ноября госбанк стоил \$60 млрд, на \$3 млрд больше следующего за ним BNP Paribas;
- Сбербанк России повысил процентные ставки по вкладам физических лиц в рублях.

ВТБ занял вторую позицию благодаря следующим сообщениям СМИ:

- Глава ВТБ Андрей Костин выступил на саммите АТЭС. В своей речи он анонсировал открытие представительств банка в Гонконге и США;
- Банк Москвы представил стратегию развития в составе ВТБ до 2014 года;
- ВТБ даст кредит группе ГАЗ на 38 млрд руб. для рефинансирования долга перед синдикатом банков. Партнерство ГАЗа и ВТБ этим, скорее всего, не ограничится - банк, возможно, профинансирует масштабную инвестпрограмму ГАЗа.

Третье место у ВЭБа, СМИ сообщали о следующих событиях с участием банка:

- По итогам трех кварталов этого года ВЭБ, инвестирующий пенсионные накопления, показал доходность вложения этих средств 5,36% годовых, что выше уровня инфляции и среднего показателя частных управляющих компаний (минус 3,7% годовых);
- Мещанский суд Москвы решил взыскать 42 млн евро с основателя обанкротившегося альянса AiRUnion Бориса Абрамовича, сообщило "РИА Новости". Решение принято по иску ВЭБа.
- На кредит ВЭБа Связынвест может в рамках реорганизации выкупить свои акции у Ростелекома.

Самые заметные перемещения в рейтинге продемонстрировали:

"Глобэкс" (+21)

- Банк "Глобэкс" открыл компании "Всеволожск СтройПроект" кредитную линию объемом 300 миллионов рублей для строительства жилья в Ленинградской области.

"Петрокоммерц" (+21)

- Банк "Петрокоммерц" приобрел часть портфеля ипотечных кредитов в рамках сделки с Национальным резервным банком (НРБ) на сумму 1,1 млрд руб. Портфель включает ипотечные кредиты, номинированные в иностранной валюте.

РосЕвроБанк (+11)

- ГК "СУ-155" и АКБ "Росевробанк" разработали специальную ипотечную программу с первоначальным взносом 0%. Программа распространяется на новостройки в Балашихе, Долгопрудном, Химках и Одинцовском районе. Максимально возможная сумма кредита - до 40 млн руб.

Банки, которые сумели войти в топ-50 медиарейтинга в ноябре 2011 года, но не входили в октябрьский топ (с указанием заметных событий, которые освещали СМИ):

Мастер-Банк (22 место)

- Альфа-банк и Мастер-Банк объединяют банкоматные сети. Объединенная сеть будет насчитывать более 3,5 тысячи банкоматов в 250 населенных пунктах по всей России.

"Открытие" (23 место)

- Банк "Открытие" начал работу с обезличенными металлическими счетами (ОМС) частных клиентов. Цены покупки и продажи драгметаллов банк устанавливает ежедневно с учетом колебания текущих цен на мировом рынке и курса доллара к рублю.

ОТП Банк (24 место)

- ОТП Банк стал агентом по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов под управлением "ВТБ Капитал Управление Активами".

Пробизнесбанк (29 место)

- Дочка Пробизнесбанка - компания "Пробизнес-Девелопмент" - достраивает поселок таунхаусов британского типа в окрестностях поселка Ивантеевка.

СКБ-Банк (36 место)

- СКБ-Банк предложил клиентам, регулярно оплачивающим через кассы банка различные услуги, идентификационную карту "Это я" для более оперативного проведения платежей. Как поясняется в сообщении банка, клиенту будет достаточно просто передать кассиру свою карту, сообщить, в адрес какой организации необходимо провести платеж, и внести нужную сумму.

Банк24.ру (40 место)

- Больше двух тысяч предпринимателей открыли расчетный счет в Банке24.ру только за один месяц. Обороты предприятий в Банке24.ру с начала года выросли почти в семь раз - сумма оборотов только через интернет-банк в январе 2011 года составила чуть больше 7 миллиардов рублей, а в октябре 2011 года - уже почти 48 миллиардов.

"Интеза" (41 место)

- Совет директоров ЗАО "Банк Интеза" принял решение о размещении четырех выпусков биржевых облигаций серии БО-01 - БО-04 общим объемом 16 млрд рублей. Эмитент планирует разместить по открытой подписке по 3 млн облигаций серии БО-01 и БО-02, а также по 5 млн облигаций серии БО-03 и БО-04. Номинальная стоимость одной облигации составит 1000 рублей.

Татфондбанк (43 место)

- Татфондбанк был подключен к электронной платежной системе CyberPlat. На данный момент система насчитывает 480 000 точек приема платежей по всему миру.

Собинбанк (44 место)

- Собинбанк установил сеть платежных терминалов в Тюменской области и Пермском крае, начав прием платежей за газ от населения через эти устройства.

Металлинвестбанк (45 место)

- Национальное рейтинговое агентство подтвердило индивидуальный рейтинг кредитоспособности Металлинвестбанка на уровне "А+" (высокая кредитоспособность, первый уровень).

Национальный резервный банк (46 место)

- Банк "Петрокоммерц" приобрел часть портфеля ипотечных кредитов в рамках сделки с Национальным резервным банком (НРБ) на сумму 1,1 млрд руб. Портфель включает ипотечные кредиты, номинированные в иностранной валюте.

"Западный" (48 место)

- Банк "Западный" начал выдавать ипотечные кредиты на приобретение нежилых помещений на вторичном рынке. Кроме того, кредитная организация теперь предоставляет кредит на любые цели под залог нежилой недвижимости.

Первый республиканский банк (49 место)

- Президент Первого республиканского банка Людмила Лебедева в эфире СИТИ-FM прокомментировала очередные шаги правительства по снижению доли наличных расчетов.

"Северный морской путь" (50 место)

- СМП Банк за 9 месяцев 2011 года выдал регионам и муниципальным образованиям кредиты на общую сумму около 5,5 млрд рублей. Фактический кредитный портфель III квартала, по сравнению со II кварталом, вырос на 20% и составляет порядка 4 млрд рублей, при этом суммарный показатель всех выигранных аукционов превышает 7 млрд рублей.

ТОП-50 банков:

	Место в рейтинге	Перемещение в рейтинге по сравнению с октябрем	Банк	ИИБ
1	0	Сбербанк России	22872.11	
2	0	ВТБ	6431.31	
3	0	ВЭБ	5354.99	
4	0	Альфа-Банк	4495.62	

5	+1	Промсвязьбанк	3635.81	
6	-1	Газпромбанк	3553.16	
7	0	ВТБ 24	2255.58	
8	+3	"Возрождение"	2107.32	
9	-1	Райффайзенбанк	1798.42	
10	+6	Россельхозбанк	1292.55	
11	-2	Росбанк	1192.34	
12	+1	МДМ Банк	1049.39	
13	+8	"Уралсиб"	954.05	
14	-4	ЮниКредит Банк	953.95	
15	-3	Абсолют Банк	850.03	
16	+8	Ситибанк	788.83	
17	+1	НБ "Траст"	781.37	
18	+1	"Русский Стандарт"	703.08	
19	+21	"Глобэкс"	625.78	
20	-3	ХКФ Банк	554.57	
21	-1	Бинбанк	549.66	
22	new	Мастер-Банк	517.27	
23	new	"Открытие"	497.52	
24	new	ОТП Банк	458.12	
25	+2	"Россия"	440.92	
26	+6	Нордеа Банк	387.05	
27	+21	"Петрокоммерц"	384.26	
28	+7	"ДельтаКредит"	369.78	
29	new	Пробизнесбанк	362.22	
30	+6	"Ренессанс Капитал"	353.92	
31	-1	"КИТ Финанс"	320.29	
32	-6	ТрансКредитБанк	303.94	
33	-4	Ханты-Мансийский Банк	302.35	
34	-6	"Восточный Экспресс"	301.77	
35	+11	РосЕвроБанк	292.44	
36	new	СКБ-Банк	290.76	
37	-15	Московский Кредитный Банк	284.90	
38	+1	Дойче Банк	269.79	
39	+4	Юниаструм Банк	239.01	
40	new	Банк24.ру	235.51	
41	new	"Интеза"	227.50	
42	-8	"Зенит"	218.39	
43	new	Татфондбанк	196.88	
44	new	Собинбанк	194.27	
45	new	Металлинвестбанк	180.08	
46	new	Национальный резервный банк	179.23	
47	-2	"Тинькофф Кредитные Системы"	174.71	
48	new	"Западный"	163.54	
49	new	Первый Республиканский Банк	162.20	
50	new	"Северный морской путь"	162.11	

* Индекс информационного благоприятствования (ИИБ) отражает не только количественное, но и качественное присутствие компании в информационном поле. ИИБ зависит от влиятельности

СМИ, заметности сообщения, яркости упоминания объекта, цитирования, конфликтности, характера упоминания в СМИ и других параметров.

Методика:

1. В рейтинге участвовали банки, работающие на территории РФ.
2. Рейтинги построены на основе базы СМИ системы "Медиалогия", которая включает на данный момент более 7 800 наиболее влиятельных российских и зарубежных источников: ТВ, радио, газеты, журналы, информационные агентства, интернет-СМИ и блоги.
3. Всего проанализировано 60 038 сообщений.
4. Данные для рейтинга рассчитаны 19.12.11.
<http://www.banki.ru/news/research/?id=3472843>



РИА РосБизнесКонсалтинг (rbc.ru), Москва, 21.12.2011

**СОСТОИТСЯ ЮБИЛЕЙНЫЙ СЪЕЗД ОБЩЕРОССИЙСКОЙ ОБЩЕСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
ДЕЛОВАЯ РОССИЯ.**

Состоится юбилейный съезд общероссийской общественной организации "Деловая Россия", посвященный 10-летию со дня основания организации.

В работе Съезда планируют принять участие:

- председатель правительства РФ Владимир Путин;
- министр экономического развития РФ Эльвира Набиуллина;
- председатель государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" Владимир Дмитриев;
- генеральный директор Агентства стратегических инициатив Андрей Никитин.

Главной темой повестки дня станет дискуссия "Три шага Дорожной карты "Новой индустриализации".

Начало в 10:30 мск.

Место проведения: Центр международной торговли.

<http://top.rbc.ru/events/21/12/2011/630861.shtml>