



ВНЕШЭКОНОМБАНК

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

ПРЕСС-СЛУЖБА

ОБЗОР ПРЕССЫ

10 апреля 2012 г.

МОСКВА-2012

СОДЕРЖАНИЕ:

ВНЕШЭКОНОМБАНК	3
"ПЕРЕХОД КОЛИЧЕСТВА В КАЧЕСТВО" ИНТЕРВЬЮ.....	3
ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА	8
ИНТЕРВЬЮ, ТЕЛЕКАНАЛ РОССИЯ 24.....	8
ПОВЕЛИТЕЛИ \$5 ТРЛН.....	11
СТРАХОВЩИКИ СКЕПТИЧЕСКИ ОЦЕНИЛИ СТРАХОВАНИЕ ЭКСПОНАТОВ МУЗЕЕВ В ЭКСАРЕ.....	14
МСП БАНК ПОДДЕРЖИТ СОЗДАНИЕ ИННОВАЦИОННОГО ПРОИЗВОДСТВА КАБЕЛЬНЫХ СИСТЕМ И ТРУБОПРОВОДОВ ДЛЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ.....	16
СВЯЗЬ-БАНК 10 АПРЕЛЯ НАЧНЕТ СБОР ЗАЯВОК НА БОНДЫ 4-Й СЕРИИ НА 5 МЛРД РУБ.....	17
АЭРОФЛОТ ВВЕЛ В ЭКСПЛУАТАЦИЮ СЕДЬМОЙ САМОЛЕТ SSJ-100.....	18
УКРАИНСКАЯ "ДОЧКА" ВЭБА НАПРАВИТ \$3,8 МЛН ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 2011Г В РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД.....	19
ПОЛИТИКА	20
ПЕРЕСТРОЙКЕ МОСКВЫ ПРИДАНО УСКОРЕНИЕ.....	20
ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ	22
ВЭБ КУПИЛ 20,98% ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ АИЖК СЕРИИ А21 ОБЪЕМОМ 15 МЛРД РУБЛЕЙ.....	22
ГАЗПРОМБАНК ПРИТОРМОЗИЛ КРЕДИТОВАНИЕ.....	23
ДОБАВЛЕННЫЙ ПРОЦЕНТ.....	25
В ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР - ПО ДОРОЖНОЙ КАРТЕ.....	27
БИЗНЕС	30
КРАСНАЯ ПОЛЯНА МОЖЕТ УЙТИ ПО СЕБЕСТОИМОСТИ.....	30
ВЭБ ТРЕБУЕТ ГАРАНТИЙ ПО ОЛИМПИЙСКИМ КРЕДИТАМ.....	31
ВОСТОЧНЫЙ ДЕФИЦИТ.....	33
РОСТЕХНОЛОГИИ СДАЮТ ТИТАН.....	34
ДОЛГИ ПОГАСЯТ К ЛЕТУ. КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ ЖДЕТ ДЕНЕГ ОТ «РЕНОВЫ», ЧТОБЫ ПОГАСИТЬ СВОИ УБЫТКИ ЗА ДВА ГОДА.....	36
МАЛЫЙ БИЗНЕС КРЕДИТУЕТСЯ ПО-КРУПНОМУ.....	37
ИЗБИРАТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ.....	38
ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА	40
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД ПЕРЕУСЕРДСТВОВАЛ В СБОРАХ.....	40
РАЗНОЕ	42
МЕДИАХОЛДИНГ ЭКСПЕРТ ПОГРЯЗ В ДОЛГАХ.....	42
СУД ПРОДЛИЛ НА 6 МЕСЯЦЕВ КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО В "СИГМЕ" ЛЕОНИДА МАЕВСКОГО.....	43

ВНЕШЭКОНОМБАНК

"ПЕРЕХОД КОЛИЧЕСТВА В КАЧЕСТВО" ИНТЕРВЬЮ.

Сергей Лыков (Вестник НАУФОР №2 2012)



Сергей Лыков, заместитель председателя правления "Внешэкономбанка"

В условиях слабой заинтересованности частного бизнеса государство должно показать, что использование инноваций может быть экономически выгодно.

Заместитель председателя "Внешэкономбанка" Сергей Лыков рассказывает "ВН" о том, что сегодня приоритетными являются: упрощение допуска на наш рынок бумаг иностранных эмитентов; инвестирование ресурсов ПФ в инфраструктурные проекты; разработка нормативной базы для закона о клиринге и закона о ЦД.

- Как вы оцениваете итоги прошлого года для банковской системы РФ?

- Я считаю, что итоги прошлого года, несмотря на различные проблемы, были очень и очень неплохими. Были и сложности, и провалы, были и достижения с точки зрения роста кредитования корпоративного сектора, с точки зрения развития ритейла, с точки зрения розничного бизнеса. Но самое главное то, что банковская система показала свою устойчивость, я бы даже сказал закаленность. Очень интересно изменилась банковская система в России. Она прошла путь от авантюризма, присущего началу 90-х годов прошлого века, до очень грамотной банковской политики высокого уровня современных российских коммерческих банков и банков с государственным участием. Вы знаете, зачастую сейчас взаимоотношение между крупнейшей четверкой аудиторских компаний и российскими коммерческими банками носит совершенно равноправный характер. И в этой связи очень важно, что не только российская банковская система, но и фондовый рынок и финансовые компании приобрели совершенно другой характер. Они вышли на уровень мировых стандартов.

- Как вы оцениваете нынешнее состояние финансового рынка РФ?

- Думаю, что вряд ли моя оценка будет отличаться в чем-то кардинально от оценок тех экспертов и экономистов, которые ежедневно отслеживают процессы, происходящие на финансовом рынке РФ. Интересно, что оценок и мнений так много, что у западных журналистов становится популярным не столько изучать те или иные детали этих оценок, сколько чисто статистически подсчитывать процент оптимистов и пессимистов - тех, кто предсказывает дальнейшее развитие кризиса, и тех, кто считает, что все уже позади. Может быть, действительно, так даже надежнее,

учитывая, что, по моему мнению, в экономике - науке, связанной с огромным количеством факторов, объективных и субъективных, очень редко удается прийти к единому мнению, к общему согласию в отношении структурных позиций, к числу которых следует относить и состояние финансового рынка той или иной страны.

Что касается российского финансового рынка, то, по моему мнению, он почти восстановился после кризиса 2008 года и в целом демонстрирует достаточно позитивную, хотя и, конечно, значительно более умеренную по сравнению с докризисным периодом динамику развития. Иначе и быть не может. Как говорил классик, жить в обществе и быть свободным от общества нельзя. На российский финансовый рынок, безусловно, огромное негативное влияние оказывают тревожные события в мировой экономике, в которую Россия сегодня интегрирована больше, чем большинство других стран. Прогнозы в отношении стран Европы также далеко не безоблачны. Следует сказать также и о внутренних проблемах - финансовый сектор не может и не должен существовать в отрыве от общего состояния реальной экономики, а здесь, как известно, предстоит решить еще много сложных задач, прежде всего выстроить эффективный механизм ее обновления.

С другой стороны, пройдя кризис 2008 года, российский финансовый рынок серьезно изменился структурно - он окреп. К примеру, в настоящее время российский рынок акций является самым развитым на территории СНГ. ММВБ-РТС входит в топ-20 крупнейших мировых фондовых бирж по объему торгов, а по торговле деривативными инструментами - в топ-10. В этом немалая заслуга Правительства РФ, Банка России, ФСФР России. Развернутая в рамках ФЗ 173 Программа антикризисных мер предусматривала поддержку фондового рынка, рефинансирование внешних долгов российских компаний (что, по сути, предотвратило их банкротство или продажу за рубеж), выдачу субординированных кредитов российским банкам. Приятно отметить, что определенную роль в реализации всех этих мер сыграл и "Внешэкономбанк". И хотя для нас такая деятельность является не совсем профильной, накопленный опыт является весьма ценным.

- Каковы задачи, стоящие перед российским финансовым рынком в краткосрочной и среднесрочной перспективе?

- Вопрос носит столь масштабный характер, что доскональному ответу на него могла бы быть посвящена отдельная монография.

Я уже отмечал, что за последнее десятилетие, особенно после кризиса 2008 года, российский финансовый рынок претерпел качественные и количественные изменения, становится другой его нормативно-регулирующая база, происходят серьезные структурные сдвиги. Однако, несмотря на повышение его эффективности и надежности, современный уровень развития российского фондового рынка еще далеко не соответствует тем масштабным задачам, которые стоят перед экономикой страны. Мы должны иметь в виду, что финансовый рынок в целом должен содействовать максимальной мобилизации внутренних и внешних финансовых ресурсов для обеспечения структурной перестройки экономики, ее модернизации, обновления производственных фондов промышленности, развития инновационных процессов.

Ничего нового я в данном случае не открываю. Хочу просто сказать, что решение этой глобальной задачи должно идти поступательно, поэтапно, путем скорейшего решения конкретных, уже назревших проблем. Представляется, что в ближайшей перспективе необходимо сконцентрироваться в первую очередь на решении задач, поставленных президентом страны в перечне поручений, которые он дал по итогам заседания Международного консультативного совета, состоявшегося 28 октября 2011 года.

В частности, это касается унификации стандартов раскрытия информации на основе международных стандартов, применяемых ведущими мировыми финансовыми центрами; упрощения допуска ценных бумаг иностранных эмитентов на российский финансовый рынок; разработки комплекса мер по стимулированию негосударственных пенсионных фондов, а также привлечению долгосрочных ресурсов пенсионных фондов к инвестированию в государственные инфраструктурные проекты; установления требований к инвестиционной политике институциональных инвесторов; обеспечения принятия нормативных правовых актов, определяемых федеральными законами "О клиринге и клиринговой деятельности", "О центральном депозитарии"; расширения полномочий Федеральной службы по финансовым рынкам по предотвращению нарушений на финансовом рынке; внесения изменений в законодательство в целях устранения препятствий для проведения сделок с производными финансовыми инструментами; по созданию центрального депозитария, других поручений президента и правительства. Одним словом, работы - море!

Ясно, что многое еще предстоит сделать для развития институциональной и регулятивной среды российского финансового рынка, в частности, фактически завершить процедуру объединения крупнейших российских бирж ММВБ и РТС и их расчетных депозитариев НРД и ДКК, создать единую систему клиринга и расчетов, объединенным депозитариям НРД-ДКК получить статус центрального депозитария. В более отдаленной перспективе необходима доработка законодательства в сфере регулирования залоговых отношений, корпоративного права, судебной и налоговой систем.

Если же говорить о долгосрочной перспективе, то должен обратить ваше внимание на недавно опубликованный седьмой доклад экспертов Всемирного экономического форума. Одной из главных причин, по которой мир с 2007 года не может выбраться из кризиса, эксперты называют провал сложившейся в прошлом системы глобального управления. Национальные регулирующие нормы уже не адекватны реалиям XXI века с бурным ростом технологий, финансовой и экономической взаимозависимостью, истощением ресурсов и изменением климата. Решение этой проблемы эксперты видят в создании принципиально новых, более гибких регулирующих норм, которые могли бы работать на опережение и были бы не отраслевыми, а системными.

Причем главную сложность может представлять поиск баланса между слишком мягкими и чересчур жесткими правилами. Учитывая относительную молодость нашего финансового рынка, представляется, что совершенствование нормативно-регулирующей базы уже с учетом вот таких новых требований времени, могло бы принести нам дополнительные преимущества, создать условия для достижения уровня наиболее продвинутых финансовых рынков мира.

Очень хорошо в этой связи сказал В. В. Путин в своей статье в газете "Ведомости" от 30 января 2012 года. "О наших экономических задачах": "Никогда люди не сталкивались со столь огромными рисками... Но и возможности человечества никогда не были столь велики. Выигрывает тот, кто полнее других использует новые возможности".

- Каковы будут последствия от принятия закона о центральном депозитарии? Каковы основные задачи НРД в нынешней ситуации?

- Активная дискуссия по вопросу создания на российском рынке ценных бумаг центрального депозитария длилась более десяти лет и, наконец, в 2011 году материализовалась в принятии федерального закона "О центральном депозитарии". Несмотря на то что у данного закона, да и у самой идеи центрального депозитария, имеется много противников, закон в принятой редакции представляется мне максимально приближенным к компромиссу между интересами различных групп. В отличие от проекта закона, одобренного Государственной думой в первом чтении несколько лет назад, окончательная версия закона не преследует цели чрезмерной монополизации рынка центральным депозитарием. При этом закон предусматривает реальные механизмы обеспечения финальности расчетов и учетных записей на уровне ЦД, что было основным требованием к ЦД со стороны иностранных инвесторов. Мы рассчитываем, что появление ЦД на российском рынке повысит его надежность и инвестиционную привлекательность и позволит привлечь на рынок новых инвесторов и эмитентов, в том числе зарубежных. Создание ЦД - это значимый шаг в построении международного финансового центра, приведении инфраструктуры российского рынка в соответствие с лучшими мировыми стандартами.

В частности, "Внешэкономбанк" принимает активное участие в работе подгруппы по развитию инфраструктуры финансового рынка российско-британской рабочей группы по созданию международного финансового центра в Москве. Участники этой подгруппы с британской стороны неоднократно отмечали ключевую роль создания центрального депозитария в России для формирования условий расширения деятельности иностранных инвесторов, формирования МФЦ в Москве.

Один из участников подчеркнул, что по классификации рынков в рамках FTSE Россия входит лишь в третью категорию ("развивающиеся рынки второго уровня"), в то время как, например, Турция прочно занимает позиции во второй категории ("продвинутое развивающиеся рынки"). Создание центрального депозитария сможет способствовать изменению этой категории.

Очевидно, что единственным претендентом на роль центрального депозитария является НРД, который сейчас находится в процессе объединения с Депозитарно-клиринговой компанией. Им предстоит выполнить огромный объем работы, связанный как с выполнением функций ЦД, так и с формированием единой посттрейдинговой инфраструктуры объединенной биржи ММВБ-РТС. Нужно создать инфраструктуру ЦД, построить эффективное взаимодействие с регистраторами, провести комплекс внутрикорпоративных мероприятий для соответствия требованиям закона, предъявляемым к центральному депозитарию, создать адекватную организационно-штатную структуру, осуществить интеграцию на единой платформе расчетных и клиринговых сервисов

НРД и ДКК, решить кадровые и многие другие проблемы, возникающие вследствие реорганизации. При этом объединенный депозитарий не должен забывать о поддержании надлежащего качества обслуживания клиентов и о развитии продуктовой линейки.

- Как вы оцениваете состояние проекта по созданию в России международного финансового центра?

- На мой взгляд, создание МФЦ надо рассматривать не как отдельную, локальную задачу, а как часть стратегического движения российской экономики. Построение МФЦ - процесс очень длительный, и я бы не рискнул говорить даже о приблизительных сроках завершения этого проекта. Дело не в сроках. Важно то, что на пути движения в этом направлении мы последовательно решаем конкретные задачи по модернизации страны: совершенствуем финансовую и нефинансовую инфраструктуру, улучшаем условия работы и снижаем системные риски для инвесторов, совершенствуем процедуры корпоративного управления, систему регулирования рынка, налоговую систему и так далее. Все это, в конечном счете, будет способствовать развитию российской экономики, повышению финансовой стабильности, расширению деловой активности, и, как следствие, притоку в российскую экономику иностранного капитала - не только спекулятивного, но и стратегического. По мере концентрации в России долгосрочных финансовых потоков и при условии успешного функционирования в стране экономических и правовых институтов МФЦ должен сформироваться естественным, эволюционным путем. Так что я позитивно оцениваю перспективы проекта по созданию МФЦ и в этой связи с оптимизмом смотрю в будущее.

- Как вы оцениваете объединение бирж ММВБ и РТС в конце прошлого года?

- Целью объединения бирж является получение синергического эффекта от слияния бизнесов, концентрация ликвидности и повышение глобальной конкурентоспособности российской финансовой инфраструктуры. Всё это, безусловно, позитивные моменты. Хотя на данном этапе говорить о результатах деятельности объединенной биржи преждевременно, слишком мало времени прошло с момента объединения.

К тому же в первоочередном порядке бирже предстоит решить целый комплекс сугубо практических задач по интеграции торговых платформ, объединению систем клиринга и расчетов, унификации процедур, регламентов, тарифов и многое другое. В условиях столь масштабной реорганизации очень важно не допустить сбоев в работе биржевой инфраструктуры, иначе идея объединения бирж может быть частично дискредитирована в самом начале. Мы верим, что профессионализм сотрудников биржи и высокий уровень технологий позволят избежать нежелательных событий.

Не могу также не отметить тот факт, что объединенная биржа фактически становится монополистом в своей отрасли. Но я уверен, что надлежащий уровень пользовательского контроля, механизм которого создается в настоящее время, позволит избежать негативных последствий для клиентов, к тому же свою стабилизирующую и стимулирующую роль будет играть фактор международной конкуренции.

- Сможет ли Рынок инвестиций и инноваций биржи ММВБ-РТС стать драйвером роста для отечественных инновационных компаний? Что для этого нужно?

- Основное финансирование инновационные компании получают из венчурных фондов. Для индивидуального инвестора анализ венчурных компаний достаточно сложен. Основной задачей видится привлечение на этот рынок акций инвестиционных компаний с профессиональными управляющими, которые занимаются финансированием инновационных проектов.

"Индекс ММВБ - инновации", представляющий собой индекс акций российских компаний, допущенных к торгам на ММВБ в секторе "Рынок инноваций и инвестиций" рассчитывается с 29 декабря 2009 года. Первоначально индекс состоял из акций всего трех эмитентов, а за два года их количество увеличилось до восьми. К сожалению, объемы торгов на РИИ пока небольшие, хотя наблюдается тенденция к росту.

Конечно, инновации успешно развиваются, когда существует коммерческий спрос на инновационные продукты со стороны бизнеса. В современных условиях такой спрос все еще не велик, экономика по-прежнему, к сожалению, сохраняет сырьевую направленность.

Наличие у биржи специального сектора для высокотехнологичных компаний, безусловно, приветствуется, но этот сектор испытывает явную "недогруженность".

- Сейчас постоянно говорится о нашем инновационном отставании. И если Россия должна совершить инновационный рывок, то какова в этом роль ВЭБа как института развития?

- Знаете, я бы сказал так: мы всегда критикуем процесс развития инноваций в России, что, мол, он идет медленно. Да, наверное, медленно, но есть такой закон - перехода количества в качество. К сожалению все требует своего времени, в том числе и вопрос содействия

инновациям. Безусловно, мы не находимся на том этапе, на котором находятся инновационные компании в США. У нас просто нет такой инфраструктуры. Но есть различные инновационные фонды, действительно есть "Внешэкономбанк". Задача инновационного развития была поставлена перед нами с самого начала, пять лет назад когда мы образовались. Мы были учреждены в июне 2007, а капитал у нас был сформирован в декабре 2007 года. Но в 2008 году наступил кризис, и мы были вынуждены, прямо скажу, несколько отступить от той стратегии, которая была запланирована раньше. С кризисом мы в принципе успешно справились. Нам приятно, что "Внешэкономбанк" сыграл важную роль и в деле поддержания фондового и финансового рынков и в том, что мы не дали обанкротиться целому ряду компаний, и что мы не дали возможность продать их за рубеж, и то, что мы помогли коммерческим банкам. Мы старались дать возможность рынку для нормального развития. Однако из-за кризиса вернуться к реализации нашей стратегии мы смогли только в конце 2009 года, 2010 год пошел более активно и 2011 год мы уже можем отметить работу "Внешэкономбанка" как института развития.

Сейчас необходимы глубокие, системные меры по стимулированию инновационной деятельности в стране. Кстати, это является одной из задач "Внешэкономбанка" как банка развития. У нас сформирован портфель инновационных кредитов, в банке существует Департамент инноваций и высоких технологий, проводящий отбор и экспертизу проектов инновационной направленности, ряд проектов в сфере стимулирования инноваций мы реализуем совместно с нашим дочерним МСП Банком. Позитивные сдвиги в этом направлении есть, но еще многое предстоит сделать, чтобы инновационный сектор в экономике стал более заметным. Перспективным направлением видится создание инновационных кластеров в форме особых экономических зон, не только в московском, но и в других регионах. Здесь уместно вспомнить недавний советский опыт создания наукоградов. Но главное, повторяюсь, обеспечить спрос на инновации, их коммерциализацию. Возможно, в условиях слабой заинтересованности частного бизнеса государство должно шире выступать в роли "заказчика" инноваций, выступить, как вы говорите, драйвером их роста, показать, что использование инноваций может быть экономически выгодно.

ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА

Москва, 9 апреля 2012

ИНТЕРВЬЮ, ТЕЛЕКАНАЛ РОССИЯ 24

ВЕДУЩИЙ: Обсудим инвестиционный климат и нашу макроэкономику с гостем, у нас в студии Кирилл Дмитриев, генеральный директор Российского фонда прямых инвестиции. Добрый вечер, Кирилл.

Кирилл ДМИТРИЕВ, генеральный директор Российского фонда прямых инвестиций :
Здравствуйте, Николай.

ВЕДУЩИЙ: Итак, как вы оцениваете сейчас состояние вот того самого климата инвестиционного в России, о котором так много говорят в последнее время.

Кирилл ДМИТРИЕВ: Ну вы знаете, с одной стороны, конечно, есть вопросы, которые надо решать. Я думаю, что и президент, и председатель правительства специально заостренно ставят этот вопрос сейчас, потому что во многих странах есть проблемы с инвестклиматом. Но задача России - иметь лучший инвестклимат, чем в других странах. Но главный критерий инвестклимата - это хотят ли иностранные инвесторы вкладывать в Россию. И у нас есть четкое ощущение и понимание, что они хотят, и соответственно на самом деле с инвестклиматом не так уж все и плохо.

ВЕДУЩИЙ: А во что они хотят вкладывать, и откуда у вас эти ощущения?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Вы знаете, во-первых, это макроэкономические параметры очень сильны в России. И если позволите, приведу пару цифр. Резервы России выросли с 30 миллиардов в 2000 году долларов до 500 миллиардов долларов, это соответственно, Россия находится на третьем месте в мире по резервам. Долг упал государственный с 60 процентов ВВП до 10 процентов ВВП, это тоже вселяет уверенность. И все понимают, что в России растет активно средний класс, в России очень много инфраструктурных возможностей, есть громадные рынки. Поэтому понимание макростабильности, интересных инвестиционных возможностей делают Россию, конечно, очень инвестиционным рынком интересным.

ВЕДУЩИЙ: И тогда вторая часть вопроса, во что все-таки хотели бы вкладывать иностранные инвесторы?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Вы знаете, есть, конечно, очень много секторов, начиная от агросектора, который является очень интересным. Фармасектор тоже является очень быстрорастущим, российский фармасектор - это самый быстрорастущий фармасектор в мире, при том, что потребление фармапродуктов в России - всего лишь одна седьмая от уровня Европы, и это громадные инвестиционные возможности, особенно потому, что очень много импорта, фактически 80 процентов лекарств импортируются. Инфраструктурные проекты, которые нужны России, которые дают хорошую доходность. Поэтому есть очень много секторов, очень много интересных возможностей для инвесторов вкладывать, инвестировать в Россию.

ВЕДУЩИЙ: Кирилл, ну вы, по всей видимости, будете предоставлять инвесторам такую возможность, подобный механизм создается. Будет создан специальный фонд прямого инвестирования, насколько я понимаю. Что это за проект? Могли бы вы подробно рассказать?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Да, вы знаете, Внешэкономбанк провел очень активную работу вот последний год по поручению президента Дмитрия Анатольевича Медведева, по созданию фонда прямых инвестиций. И Дмитриев Владимир Александрович, председатель Внешэкономбанка, практически объездил инвесторов с общим капиталом под управлением 3 триллиона долларов. И сейчас можем рассказать о каких-то конкретных секторах, но прошла очень интересная встреча с пятнадцатью ведущими инвесторами, управляющими двумя триллионами долларов, которые подтвердили свой интерес к российскому фонду прямых инвестиций и к соинвестированию вместе с фондом.

ВЕДУЩИЙ: Какие все-таки это будут отрасли, что уже, может быть, есть в каких-то первых проектах, и кто заинтересован в инвестировании в эти сегменты?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Вы знаете, один из интересных секторов, например, это медицина. Потому что мы все понимаем, что качество медицинских услуг надо повышать, и инвестиции в этот

сектор, они очень востребованы. Но при этом там можно тоже получать хорошую доходность, имея эффективные новые хорошие технологии. Поэтому ряд ведущих иностранных фондов, которые имеют значительное присутствие в медицинском секторе в Европе, в Соединенных Штатах, заинтересованы в инвестициях в медицину. Агросектор, который я упоминал. На самом деле секторов очень много. Очень большой интерес к инфраструктурным проектам. Потому что есть крупнейшие суверенные фонды, как Суверенный фонд Китая, Суверенный фонд Кувейта. И для них интересна, может быть, и доходность поменьше, но более стабильная, понятная доходность. И от них есть значительный интерес к инфраструктурным проектам в России.

ВЕДУЩИЙ: Вот насколько я понимаю, даже китайцы напрямую выражали интерес в таких проектах. В проектах, где будет осуществляться соинвестирование. Но как мы знаем, когда китайцы делают такие заявления, это, по всей видимости, не пустые слова.

Кирилл ДМИТРИЕВ: Знаете, действительно состоялась 18 мая абсолютно уникальная встреча, где 2 триллиона долларов, - инвесторы, которые управляют такими фондами, встречались с председателем правительства Владимиром Владимировичем Путиным. Встреча прошла очень позитивно, обсуждались именно сектора и подходы, как правильно инвестировать в Россию. Инвесторы остались очень довольны. Они оценили очень высоко, как правительство вывело страну из кризиса, и опять-таки мы видим, что это произошло гораздо лучше, чем во многих других странах. Но что очень важно, действительно, председатель Китайского суверенного фонда Лоу Цзивэй официально заявил, что его фонд - это 300 миллиардов долларов под управлением, хочет соинвестировать в проекты Российского фонда прямых инвестиций. И это заявление действительно очень важно не только как заявление от Китайского суверенного фонда, но как и сигнал всем другим инвесторам, что это интересно, и в Россию надо и интересно вкладывать.

ВЕДУЩИЙ: Как механически будет осуществляться это инвестирование, как структурирован фонд, как будет делиться прибыль?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Знаете, все довольно просто. Базовый принцип фонда - это соинвестиции. Фонд не имеет права вкладывать в проекты, если нет соинвестиций от иностранных инвесторов хотя бы на такой же размер. И это позволяет, во-первых, всегда иметь несколько пар глаз, которые смотрят на инвестиции, чтобы не ошибиться, и это привлекает иностранные инвестиции в Россию. Иностранные инвесторы не будут входить в сам фонд. Они будут входить только в те проекты фонда, которые им интересны, они могут приносить свои проекты, которые им интересны, в фонд. И поэтому они чувствуют, что они контролируют процесс, они будут инвестировать только в те проекты, которые им интересны, - и это для них очень важно.

ВЕДУЩИЙ: Если вот все-таки подробнее о том, как будет делиться прибыль. Можно, например, сделать вывод, что, например, входит иностранный капитал на паритетных началах, на ваш миллиард приносят примерно миллиард иностранцы, - соответственно, и прибыль делится пополам, - я правильно понимаю?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Да. И мы надеемся, что на наш вложенный доллар, рубль будет больше коэффициент иностранных инвестиций, чем 1:1. Может быть, это будет и 4 доллара, и 5 долларов от них. И соответственно, прибыль будет делиться пропорционально инвестициям. Но что очень важно, мы никому не гарантируем доходность. Мы рискуем и вкладываем, ожидая получить хорошую доходность вместе с инвесторами. И поэтому это очень важно, что мы вместе с ними анализируем инвестиции и вкладываем только в те проекты, которые могут показать действительно хорошую интересную доходность.

ВЕДУЩИЙ: Какой срочности будут эти проекты?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Мы ориентируемся на то, что будем выходить с доходностью в горизонте 5-7 лет. Но за эти пять лет задача фонда - и привлечь иностранные инвестиции, и привлечь новые технологии и новые методы управления от партнера. И действительно сделать компанию более эффективной, более быстро растущей и за счет этого получить хорошую доходность. А как мы знаем, хорошая доходность на инвестиции - это не просто доходность, это новые рабочие места, это рост экономики России. Это диверсификация экономики, это модернизация экономики. Поэтому мы искренне верим, что фонд - это будет надежным хорошим инструментом для всех целей, которые необходимы для роста экономики России.

ВЕДУЩИЙ: Ну вот такие стратегические действительно цели, и они совершенно понятны. А каким вы видите вот функционирование фонда также в долгосрочной перспективе? Будет ли какой-то рост инвестиций, да? Есть ли какие-то ожидания в принципе по тому, какие объемы вы будете вкладывать и какие объемы должны при этом вносить иностранные инвесторы?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Размер фонда планируется в размере 10 миллиардов долларов в течение пяти лет. Первые инвестиции - это будут порядка 2 миллиардов, которые выделит Минфин

именно из дополнительных доходов бюджета в этом году. И инвестиции, я думаю, мы начнем осуществлять в конце этого года - начале следующего. Сейчас, я думаю, очень важно для нас - это Петербургский экономический форум. Там планируется объявить все детали по фонду, там планируется объявить о наших потенциальных партнерах по соинвестициям. И соответственно, на питерском форуме будет очень много интересного, очень много инвесторов, очень много стратегических инвесторов. Поэтому мы планируем объявить на питерском форуме, начинать нанимать команду и начать эффективно функционировать в сентябре, в октябре. И соответственно, делать первые инвестиции в декабре-январе.

ВЕДУЩИЙ: Каков будет статус этого фонда? Это будет не суверенный фонд, насколько я понимаю? И кто будет руководить этим фондом?

Кирилл ДМИТРИЕВ: 100-процентная дочка Внешэкономбанка, является управляющая компания РФПИ, Российского фонда прямых инвестиций. Это очень важно. Потому что инвесторы очень хорошо относятся к Внешэкономбанку, и в наших дискуссиях Внешэкономбанк как агент государства, как надежный партнер, имеющий очень высокие рейтинги, он был очень важен для партнеров. И соответственно, Внешэкономбанк будет играть значительную роль. Будет генеральный директор, которым являюсь я, и генеральный директор будет подчиняться Наблюдательному совету, в который будут входить как государственные деятели, так и представители Внешэкономбанка, так и независимые директора. И соответственно, совместно мы будем принимать решения по инвестициям.

ВЕДУЩИЙ: Ну будем надеяться, что деятельность фонда будет достаточно успешной. И коротко, если можно: какие все-таки риски макроэкономические, наверное, в первую очередь вы видите, в том числе и для своих проектов?

Кирилл ДМИТРИЕВ: Ну, риски всегда есть значительные, и особенно на первом этапе мы будем пытаться фокусироваться на проектах, которые имеют минимальные рискованные компоненты. Мы только что говорили, мы видели, что происходит в мире. Понятно, что рынки в принципе очень волатильны. Понятно, что то, что происходит в Греции, тоже не внушает такого оптимизма для мировой экономики. Поэтому, конечно, с мировой точки зрения мы смотрим, как будет происходить, и что будет происходить в мире. И тем не менее, те темпы роста, те позитивные элементы, которые происходят в России, внушают нам доверие. А много рисков - это будут риски именно по самим проектам, которые тоже мы будем пытаться снижать, очень активно анализируя компании, понимая индустрии, понимаю управленческую команду, понимая позицию этой команды на рынке. То есть много будет рисков, которые мы будем совместно с инвесторами анализировать, снимать, либо принимать, либо не принимать.

ВЕДУЩИЙ: Ну что ж, большое спасибо вам за ваши ответы. Напомню, у нас в студии был Кирилл Дмитриев, генеральный директор Российского фонда прямых инвестиций.

Видео по теме: <http://www.youtube.com/watch?v=qR6QS0BCc1I>

<http://www.rb.ru/community/index.php?automodule=blog&showentry=1863024>



Ведомости, Москва, 10 апреля 2012 3:15:00

ПОВЕЛИТЕЛИ \$5 ТРЛН

Автор: Татьяна Бочкарева, Ведомости

Вместе с нами

Один из ближневосточных суверенных фондов готов вкладывать во все сделки Российского фонда прямых инвестиций (РФПИ). Для "этого большого суверенного фонда" это будет "самая большая инвестиция в фонд", рассказал гендиректор управляющей компании РФПИ Кирилл Дмитриев. Арабский фонд, по словам Дмитриева, во все сделки будет заходить на 10-20% их объема. Но в наиболее интересные сможет вносить деньги дополнительно - например, в 3 или 5 раз больше, чем РФПИ. Лимита на инвестирование у них нет, но сам РФПИ не хочет доводить размер автоматического входа до более чем 30-40% от общего объема инвестиций.

Выбор управляющего

Алексей Улюкаев, первый зампред ЦБ

Как практикующий управляющий одного из самых больших инвестиционных портфелей в мире (более \$500 млрд), берусь утверждать, что сейчас нет и скорее всего уже не будет класса активов, позволяющих инвестировать объемы средств национальной накопительной пенсионной системы с приемлемым риском и такой доходностью, которая обеспечивает реализацию накопленных пенсионных прав (для современных накопительных пенсионных систем это не менее 7% годовых на длинном инвестиционном горизонте при гарантированном сохранении основного капитала).

Благодаря высоким ценам на нефть суверенные фонды по размеру активов обогнали хедж-фонды и фонды прямых инвестиций, вместе взятые. А кризис сделал их желанными инвесторами в доселе недоступные объекты. Но череда неудачных сделок в Европе и США заставила их внимательнее подходить к объектам инвестирования. В результате фонды стали все больше смотреть на восток

В марте 2012 г. под управлением суверенных фондов было \$4,96 трлн, подсчитали эксперты Sovereign Wealth Fund Institute (SWF Institute). К началу года, по версии Dow Jones, этот показатель составлял \$4,8 трлн, тогда как активы хедж-фондов и фондов прямых инвестиций составляли \$1,8 трлн и \$2,6 трлн соответственно. За неполные пять лет объем средств суверенных фондов вырос более чем наполовину. Публичности такие фонды не любят.

Средства под управлением самого большого из них - Abu Dhabi Investment Authority (учрежден в 1976 г.), по разным оценкам, составляют от \$400 млрд до \$800 млрд. Самый старый из суверенных фондов - Kuwait Investment Authority - был основан в 1953 г. В 2011 г. о создании суверенных фондов сообщили Италия, Нигерия, Папуа - Новая Гвинея и Монголия, в начале этого года Габон решил учредить новый фонд.

Спасатели банков

Богатство суверенных фондов во многом результат роста цен на нефть в предкризисные годы. В 2003 г. баррель нефти Brent в среднем стоил \$28,48, в 2006 г. - \$66,11, летом 2008 г. цена достигала \$147,5 (данные Thomson Reuters). К началу финансового кризиса 2008 г. у суверенных фондов было и желание, и возможности инвестировать.

Наступление кризиса подогрело спрос на эти деньги. Глобальные банки начали списывать "токсичные активы", возникли трудности с ликвидностью и капиталом. Регуляторы требовали увеличить капитал, а в некоторых случаях и найти покупателя. Связи с ближневосточными инвесторами и их деньги оказались кстати.

В 2007 г. фонд Абу-Даби инвестировал в Citi \$7,5 млрд, китайский CIC заплатил \$5 млрд за 9,9% Morgan Stanley, сингапурская Temasek - \$4,4 млрд за 9,5% Merrill Lynch и \$3 млрд за 2,1% Barclays, Dubai International Financial Center Investments - \$1,8 млрд за 2,2% Deutsche Bank.

В декабре 2007 г. Singapore Investment Corporation (GIC) выделила \$9,7 млрд UBS, в 2008 г. - еще \$14,4 млрд, а Citi - \$6,8 млрд. Инвестиции в UBS принесли сингапурскому фонду убыток, инвестиции в Citi - прибыль. На сентябрь 2011 г. потери GIC по инвестициям в UBS составляли \$7,4 млрд (данные Bloomberg). Часть пакета в Citi сингапурцы продали в 2009 г., заработав на этом \$1,6 млрд. В 2009 г. Temasek продавала акции Bank of America и Barclays - с убытком.

Акции Citi принесли прибыль и кувейтскому фонду. В 2009 г., через два года после покупки акций Citi на \$4,1 млрд, Kuwait Investment Authority сообщил, что заработал \$1 млрд. Доходность этой инвестиции составила 37%. Фонд Абу-Даби, инвестировавший в 2007 г. в Citi \$7,5 млрд, в итоге с ним судился. Фонд обвинил банк в предоставлении неверной информации, потребовал сделку отменить и выплатить ему \$4 млрд, сообщает Reuters. В суде первой инстанции фонд проиграл и позже это решение оспорил.

В 2008 г. инвестфонды Катара и Абу-Даби предоставили 7 млрд фунтов Barclays, который хотел выжить в кризис без господомощи. Акционеры Barclays были вне себя - банк согласился платить по нотам 14% годовых, и инвесторы внакладе не остались. Шейх Мансур, член правящей семьи Абу-Даби и владелец футбольного клуба Manchester City, купил ноты банка на 2 млрд фунтов и менее чем за год заработал на них 1,46 млрд фунтов. По данным Reuters, в целом инвестиция в Barclays принесла Абу-Даби 3 млрд фунтов.

В 2010 г. фонд Катара купил за \$2,72 млрд бразильский бизнес испанского Santander, еще 500 млн евро получили от фонда греческие EFG Eurobank и Alpha Bank, находящиеся в процессе слияния.

Дорогой ценой

По оценке ООН, ближневосточные суверенные фонды - Саудовской Аравии, Кувейта, Катара и Абу-Даби - только в 2008 г. из-за кризиса потеряли \$350 млрд. Сохранить активы на уровне предыдущего года им удалось лишь благодаря вливаниям новых средств правительствами. Сильнее всего пострадал Abu Dhabi Investment Authority (ADIA) - его убытки составили \$183 млрд. Kuwait Investment Authority (KIA) зафиксировал убыток в размере \$94 млрд, Qatar Investment Authority (QIA) - \$27 млрд, Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) - \$46 млрд.

"Недавний коллапс на рынке недвижимости и фондовом рынке принес суверенным инвестиционным фондам большие убытки, но также открыл инвестиционные возможности", - говорится в докладе ООН.

Урок 2008 г. запомнился. В 2009 г. суверенные фонды, результаты которых отслеживает SWF, совершили 113 инвестиций на сумму \$68,8 млрд, что на 40% меньше, чем в 2008 г. В финансовом секторе в 2009 г. было 28 инвестиций на \$10,2 млрд по сравнению с 49 сделками на \$81,7 млрд в 2008 г. В секторе недвижимости активность фондов упала вдвое. Фонды переключили фокус внимания на другие секторы, в первую очередь на энергетику, добывающие отрасли и машиностроение. Но, несмотря на кризис, Европа оставалась основным рынком для фондов - 42,5% от \$29,2 млрд. По оценке ООН, в 2009 г. потери суверенных фондов составили \$200 млрд.

Холодный прием

Больше всего суверенные фонды любят инвестировать в британские активы - на них приходится 17% их глобальных вложений. Великобритания никогда не препятствовала ближневосточным инвестициям. В 2007 г. крупнейшими акционерами Лондонской фондовой биржи (LSE) стали суверенные фонды Кувейта и Катара, катарскому фонду также принадлежит универмаг Hamrods.

В континентальной Европе активности суверенных фондов в кризис были рады меньше. В 2008 г. президент Франции Николя Саркози пообещал обеспечить французским компаниям защиту от них. "Не должно случиться, чтобы Франция не могла ответить на растущую мощь чрезвычайно агрессивных суверенных фондов, которые следуют исключительно экономической логике, - заявил Саркози. - Франция должна защитить свои компании и дать им возможность развиваться и защищать себя" (цитата по Reuters).

В том же 2008 году Германия приняла закон, требующий одобрения парламентом всех прямых иностранных инвестиций при продаже неевропейским инвесторам более 25% капитала немецкой компании.

В 2010 г. дружба с ливийскими инвесторами дорого обошлась гендиректору итальянского Unicredit Алессандро Профумо. Ему пришлось подать в отставку, когда обнаружилось, что совокупная доля ливийского нацбанка и суверенного фонда в капитале банка достигла 7,6%.

С ведрами по миру

Причин для снижения спроса на деньги суверенных фондов нет - в Европе новый кризис, 30 местным банкам нужно привлечь в капитал дополнительные 115 млрд евро. "Если вы думаете, где в мире найти прозрачные ведра, полные денег, то в большой степени они сосредоточены на

Ближнем Востоке", - сказал ameinfo.com директор банковской группы Emirates NBD Гэри Дуган. Можно поговорить о сингапурском правительстве или еще о нескольких суверенных фондах, добавляет он, но обращаться за деньгами в Великобританию смысла нет, и в США тоже, потому что там, вероятно, нет ликвидности ни у одного из государственных пенсионных фондов.

Ближневосточные фонды предложили несколько программ поддержки странам еврозоны, отмечает Дуган. За помощью обращались, например, португальцы и ирландцы, рассказывает он, и "эти страны приходили не как еврозона, а как индивидуальные страны".

Далеко не факт, что суверенные фонды будут помогать странам еврозоны переживать нынешний кризис и дальше. "Тратить суверенные ближневосточные деньги на спасение Греции было бы очень плохой идеей, - утверждает банковский аналитик Rasmala Investments Радж Мадха. - Решать, помогать ли Греции, должны Германия и Европа, а для третьей стороны тратить свое благосостояние без веской причины смысла не имеет".

В прошлый кризис совершались конкретные сделки, по которым можно было получить дисконт к рыночным ценам, вспоминает Дуган. "Было много удачных сделок, - отмечает он, - особенно повезло катарцам, которые получили хороший доход". Но сделки, которые заключаются в последнее время, по словам Дугана, совершаются по рыночным ценам, а ближневосточные инвесторы будут заинтересованы в покупке активов только при дисконте.

Суверенный фонд Катара в последние несколько лет был активен на европейском рынке. Помимо кризисных инвестиций QIA вложил \$20 млрд в акции немецких автоконцернов Porsche и Volkswagen, купил легендарный Harrods и участвует в СП на покупку лондонской Олимпийской деревни, сообщает The Middle East Time. В конце марта стало известно о переговорах правящей семьи Абу-Даби с Royal Bank of Scotland (82% капитала в госсобственности). Британское правительство ищет покупателя на акции, которые сейчас находятся в его собственности. В том числе обсуждалось, что суверенный фонд Абу-Даби инвестирует в банк 10 млрд фунтов (\$16 млрд).

Однако сейчас фокус инвестиций все больше смещается с запада на восток. В конце января Катар впервые посетил премьер Госсовета Китая Вэнь Цзябао. Во время его визита было подписано соглашение на \$10 млрд об учреждении СП с китайской CNPC и Royal Dutch Shell, а также контракты в финансовом секторе и торговле. Аналогичные соглашения у Катара уже есть с Японией, Южной Кореей, Филиппинами, Вьетнамом и Шри-Ланкой.

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/278921/poveliteli_5_trln



РИА Новости (ria.ru), Москва, 9 апреля 2012 19:52:00

СТРАХОВЩИКИ СКЕПТИЧЕСКИ ОЦЕНИЛИ СТРАХОВАНИЕ ЭКСПОНАТОВ МУЗЕЕВ В ЭКСАРЕ

МОСКВА, 9 апр - РИА Новости. Страховщики скептически относятся к предложению Минэкономразвития РФ передать функции по страхованию перемещения ценностей Российскому агентству по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР), отмечая, что эта сфера является классической страховой деятельностью, в то время как ЭКСАР создавался для совсем других целей, сказали агентству "Прайм" представители страховщиков - крупнейших игроков этого рынка.

Премьер-министр РФ Владимир Путин 5 апреля поручил Минфину с Минэкономразвития и Минкультуры разработать финансовый механизм страхования музейных ценностей при их перемещении внутри страны и за рубежом. В свою очередь замглавы Минэкономразвития Олег Савельев предложил передать функции по страхованию перемещения ценностей ЭКСАРУ.

Каждому свое

В настоящий момент на рынке страхования музейных ценностей, вывозимых за рубеж, свои услуги предлагают не так много игроков, и крупнейшие из них - "Ингосстрах" и "АльфаСтрахование".

Представители этих компаний отмечают, что работа на этом рынке требует большого опыта, международных связей, специально обученного персонала и глубинного знания всех технологий, связанных с экспонированием. И не каждая компания может позволить себе заниматься таким страхованием.

"Страхование российских музейных ценностей при их перемещении и экспонировании внутри страны и за рубежом является классической страховой деятельностью, признанной во всем мире, и осуществляемой достаточно ограниченным количеством международных брокеров и перестраховщиков. Огромное значение для такого рынка имеет опыт и бренд компаний, работающих в этом сегменте... Новые страховщики входят на этот рынок очень и очень ограничено и весьма тяжело просто потому, что он достаточно узкий", - сказал в беседе с агентством "Прайм" генеральный директор страховой компании "Ингосстрах" Александр Григорьев.

ЭКСАР создавался не для этого, и его уставная деятельность с юридической точки зрения не предполагает такого вида страхования, считает Григорьев.

"Функция ЭКСАР - это именно сопровождение и страховая поддержка отечественных экспортеров на новых и рискованных иностранных рынках, создание и внедрение финансовой поддержки экспорта, повышение прозрачности российских экспортных операций", - отметил начальник отдела страхования культурных ценностей "АльфаСтрахования" Андрей Куча.

По словам Григорьева, нет никакого смысла - ни сущностного, ни бюджетного - в том, чтобы тратить государственные деньги на организацию обычного рыночного страхования, которое и так уже успешно и эффективно осуществляется на рынке на протяжении уже многих десятилетий. "В силу указанных особенностей не было ни одного случая невозмещения ущерба российским музеям. Поэтому те "советчики" из МЭР, которые это предлагают, просто не понимают разницу между агентством по страхованию экспортных кредитов и обычной страховой компанией", - сказал Григорьев.

По мнению Кучи, пока сам ЭКСАР либо представители ведомств (МЭРТ, Минфин) не дадут более детального разъяснения программы содействия развитию музейно-выставочной деятельности путем передачи в ЭКСАР функций по страхованию российских экспонатов, "не удастся усмотреть, какую роль здесь мог бы сыграть ЭКСАР".

Сам ЭКСАР не отрицает возможности участия в процессе страхования музейных экспонатов на время их экспонирования. "Агентство готово проработать возможность своего участия с соответствующими министерствами", - сказала "Прайму" начальник управления внешних коммуникаций ЭКСАРа Екатерина Карасина.

Реалии сегодняшнего дня

Пока никаких кардинальных изменений на этом рынке не произошло, страховщики продолжают обеспечивать страховую защиту экспонатов по привычным правилам.

Как пояснил "Прайму" заместитель председателя правления страховой группы СОГАЗ Николай Галушин, выбор страховщика осуществляется на конкурсной основе. Покрытие предоставляется по принципу "от гвоздя до гвоздя" - от начала формирования перемещаемой коллекции до момента ее возврата, включая упаковку, перевозку, экспонирование и обратную доставку. Риски размещаются в перестрахование на российском и международном рынках, и порой стоимость коллекции может достигать до нескольких миллиардов долларов.

Проблем нет?

В целом же страховщики не видят никаких проблем в уже устоявшейся практике, полагая, что страховщики адекватно справляются с поставленной задачей. Единственная проблема, да и то - не страховая - это финансирование.

"Страховые суммы в договорах страхования культурных ценностей, как правило, высоки - в особенности, в тех случаях, когда страхуются шедевры, составляющие "золотой фонд", - а вследствие этого и страховые премии, несмотря на исключительно низкий уровень тарифов, в абсолютных цифрах оказываются довольно внушительными", - отметил Куча.

Действительно, изыскание средств на страхование в таких случаях может представлять проблему для музеев, добавляет он.

Галушин же назвал проблему несколько иного рода. По его словам, сегодня музейные ценности страхуются только на время их перемещения внутри страны или за рубеж. "Но из-за отсутствия средств государственные музеи не страхуют свои ценности в основных экспозициях и в запасниках", - сказал он.

В то же время Григорьев отметил, что все крупные музеи, отправляющие и принимающие экспонаты на выставки, имеют средства на страховку. "Бюджет выделяет на это деньги. При этом тарифы на страховые продукты у ведущих страховщиков на этом рынке абсолютно адекватные, и все выставки всегда застрахованы", - сказал он.

Если же речь идет о недостатке средств на страхование небольших или региональных музеев, то это не вопрос страхования, а вопрос выделения бюджетных средств, считает глава "Ингосстраха".

<http://ria.ru/culture/20120409/621750746.html>

Пресс-Релизы ПРАЙМ, Москва, 9 апреля 2012 11:56:00

МСП БАНК ПОДДЕРЖИТ СОЗДАНИЕ ИННОВАЦИОННОГО ПРОИЗВОДСТВА КАБЕЛЬНЫХ СИСТЕМ И ТРУБОПРОВОДОВ ДЛЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ

МСП Банк (группа Внешэкономбанка), ОАО "Промсвязьбанк" и ООО "Псковгеокабель" (г. Псков) реализуют проект по организации производства шлангокабелей и полимерных армированных трубопроводов на основе инновационных технологий, разработанных на псковском предприятии. Общая стоимость проекта составляет 120 млн рублей, из которых 70 млн ООО "Псковгеокабель" инвестирует самостоятельно, а 50 млн привлечет в виде кредита сроком на 5 лет в рамках направления "Инновации" Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства, реализуемой ОАО "МСП Банк".

Средства МСП Банка будут направлены на приобретение оборудования для производства полимерных армированных трубопроводов, шлангокабелей и гибких грузонесущих труб высокого давления. Продукция предназначена для добычи и транспортировки нефти и газа, а также технологического обслуживания и ремонта нефтегазовых скважин, в первую очередь, осложненных, отличающихся повышенной обводненностью, коррозией, отложениями солей и парафинов, и т.п. По данным за 2011 год, доля таких скважин в общем фонде составляла около 60%.

Основными потребителями продукции станут добывающие компании, а также инжиниринговые предприятия, выполняющие работы по обустройству и ремонту инфраструктуры месторождений. По своим техническим характеристикам полимерные кабельные системы и трубопроводы нового типа не имеют на данный момент аналогов в России и по многим параметрам превосходят зарубежные образцы. Ключевыми преимуществами продукции являются высокая износостойкость, лучшая работоспособность в агрессивных и химически активных средах, простота в эксплуатации и меньшая стоимость.

Технологии производства труб и кабелей защищены серией патентов Российской Федерации. Часть научно-исследовательских работ в рамках проекта была выполнена специалистами малого инновационного предприятия "Дельта-Т" при Псковском государственном политехническом институте, который является давним партнером ООО "Псковгеокабель".

По данным Аналитического центра МСП Банка, в Псковской области на настоящий момент в рамках Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства реализуется 107 проектов на общую сумму 338 млн рублей, из которых 38 на общую сумму 92 млн рублей - в рамках направлений "Инновации" и "Модернизация и энергоэффективность". Портфель финансовой поддержки по Программе в регионе имеет долгосрочный характер, что отражает использование предприятиями заемных средств в инвестиционных целях. Так, доля договоров на срок более 2 лет составляет почти 90% портфеля задолженности предприятий - получателей поддержки.

В отраслевой структуре валового регионального продукта Псковской области обрабатывающие производства занимают одно из важнейших мест, на их долю приходится 19%.

"Поддержка со стороны МСП Банка позволит нам коммерциализировать собственные научные разработки и перейти к стабильному серийному производству новых типов кабельной продукции и труб", - отметил Андрей Робин, генеральный директор ООО "Псковгеокабель", автор изобретений, которые легли в основу проекта.

Открытое акционерное общество "Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства" (ОАО "МСП Банк") было учреждено в 1999 г. Сто процентов акций МСП Банка принадлежат государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)". Международные кредитные рейтинги МСП Банка: Standard & Poor's (BBB) и Moody's InvestorsService (Baa2).

<http://www.1prime.ru/news/pressreleases/-106/{8C3A8D3B-08D7-429B-A8B7-C31BC9885BDE}.uif?d1=09.02.2012&d2=09.04.2012>

РОССИЯ-СВЯЗЬ-БАНК-ОБЛИГАЦИИ-РАЗМЕЩЕНИЕ

09.04.2012 15:39:21 MSK

СВЯЗЬ-БАНК 10 АПРЕЛЯ НАЧНЕТ СБОР ЗАЯВОК НА БОНДЫ 4-Й СЕРИИ НА 5 МЛРД РУБ.

Москва. 9 апреля. ИНТЕРФАКС-АФИ - Связь-банк (ПТС: SVZB) планирует в 12:00 мск 10 апреля открыть книгу заявок инвесторов на приобретение облигаций 4-й серии объемом 5 млрд рублей, говорится в сообщении кредитной организации.

Заявки банк будет принимать до 16:00 мск 23 апреля. Техническое размещение 10-летних облигаций по открытой подписке на ФБ ММВБ предварительно запланировано на 25 апреля.

Банк в начале февраля уже проводил премаркетинг этого выпуска облигаций, однако отложил размещение. Тогда сообщалось о планах банка закрыть сделку в марте.

Ориентир ставки 1-го купона облигаций в ходе премаркетинга был установлен в диапазоне 9-9,25% годовых, что соответствовало доходности к годовой оферте на уровне 9,46-9,73% годовых.

ЦБ РФ в августе прошлого года 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.

В конце декабря банк разместил 3-й выпуск облигаций со ставкой 1-2 купонов на уровне 8,5% годовых.

Связь-банк в разгар кризиса 2008 года столкнулся с проблемами 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 2011 года занял 22-е место по размеру активов в рейтинге "Интерфакс-100", подготовленном "Интерфакс-ЦЭА".

Служба финансово-экономической информации

АЭРОФЛОТ ВВЕЛ В ЭКСПЛУАТАЦИЮ СЕДЬМОЙ САМОЛЕТ SSJ-100

9 апреля 2012

14:14

Прайм. Лента новостей раскрытия и пресс-релизы

9 апреля 2012 года, Москва. – ОАО «Аэрофлот – российские авиалинии» ввело в эксплуатацию седьмой самолет Sukhoi SuperJet 100 (SSJ-100). Лайнер носит имя Георгия Станиславовича Бенкунского - заслуженного пилота СССР, участника Великой Отечественной войны, проработавшего в гражданской авиации более 40 лет.

Самолет Sukhoi SuperJet 100 (серийный номер 95016) был передан Аэрофлоту по договору финансовой аренды (лизинга) с компанией «ВЭБ-лизинг». Лайнер рассчитан на перевозку 87 пассажиров в комфортабельной двухклассной компоновке (12 мест в салоне бизнес-класса и 75 - в салоне экономического класса).

Аэрофлот эксплуатирует ближнемагистральные самолеты Sukhoi SuperJet 100 на внутренних и международных маршрутах небольшой протяженности. В расписании на летний сезон география полетов SSJ-100 существенно расширилась. Воздушные суда данного типа выполняют регулярные рейсы из аэропорта Шереметьево в Санкт-Петербург, Казань, Нижний Новгород, Уфу, Астрахань, Челябинск, Пермь, Волгоград, Минск, Самару, Оренбург, Нижнекамск, Вильнюс, Донецк, Копенгаген и Бухарест. С конца апреля SSJ-100 начнет летать в Краков и Днепропетровск, а с 1 июня – в Одессу, Харьков и Нижневартовск.

Sukhoi Superjet 100 – региональный самолет нового поколения, разработанный и произведенный компанией ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» при участии Alenia Aermacchi. 19 мая 2008 г. SSJ-100 совершил первый полет. В феврале 2011 г. SSJ-100 получил сертификат типа AP МАК. В феврале 2012 г. самолет получил сертификат Европейского агентства по безопасности авиационных перевозок (EASA). Таким образом, европейские авиакомпании и авиакомпании государств, в которых нормы EASA приняты в качестве стандарта, получили возможность эксплуатировать самолеты SSJ-100.

АЭРОФЛОТ – лидер воздушного транспорта России, член глобального авиационного альянса SkyTeam. Совокупная маршрутная сеть альянса насчитывает 926 пунктов в 173 странах. В 2011 году Аэрофлот перевез более 14 млн человек.

В 2011 году по версии SkyTrax Аэрофлот вошел в тройку самых динамично развивающихся авиакомпаний мира, а также стал обладателем престижной международной премии SkyTrax World Airline Awards в категории «Лучшая авиакомпания Восточной Европы».

Аэрофлот входит в число 25 ведущих авиакомпаний мира по версии журнала Air Transport World в соответствии с результатами финансово-экономической деятельности в 2010 году (категории «операционная прибыль» и «чистая прибыль»).

Аэрофлот первым из российских перевозчиков вошел в реестр операторов IOSA и постоянно подтверждает этот сертификат. Авиакомпания успешно прошла аудит безопасности наземного обслуживания ISAGO. Обладает единым сертификатом соответствия требованиям стандарта ISO 9001:2008.

Аэрофлот располагает одним из самых молодых самолетных парков в Европе, который насчитывает 119 воздушных судов. Аэрофлот базируется в Москве, в международном аэропорту Шереметьево. Подробности на сайте www.aeroflot.ru.

УКРАИНА-БАНК-ПРИБЫЛЬ-АКЦИОНЕРЫ

09.04.2012 12:53:19 MSK

УКРАИНСКАЯ "ДОЧКА" ВЭБА НАПРАВИТ \$3,8 МЛН ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 2011Г В РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД

Киев. 9 апреля. ИНТЕРФАКС-УКРАИНА - Украинский Проминвестбанк (ПИБ), основным акционером которого является Внешэкономбанк (ВЭБ), направил в резервный фонд всю чистую прибыль за 2011 год в размере 30 млн гривен (\$3,8 млн), сообщается в пресс-релизе ПИБа.

Такое решение акционеры кредитной организации приняли на собрании 6 апреля.

Кроме того, в резервный фонд банка направлена нераспределенная прибыль прошлых лет в размере 3,1 млн грн., говорится в сообщении.

В 2010 году банк получил чистый убыток в размере 845 млн грн.

Проминвестбанк основан в 1992 году. Крупнейшим акционером банка на 1 января 2012 года является ВЭБ - 97,85%.

Согласно данным Нацбанка Украины, на 1 января 2012 года по размеру активов ПИБ занимал 6-е место среди 175 действовавших в стране банков.

Официальный курс на 9 апреля - 7,9875 грн./\$1.

ПОЛИТИКА

Коммерсант®

Коммерсант, Москва, 10 апреля 2012

ПЕРЕСТРОЙКЕ МОСКВЫ ПРИДАНО УСКОРЕНИЕ

Автор: ИРИНА ГРАНИК

Президент попросил поспешить с расширением столицы

Дмитрий Медведев на совещании по проблемам разработки концепции развития Московской агломерации вчера поручил ускорить план строительства административных центров под государственные учреждения. Строительство, как сообщил помощник президента Аркадий Дворкович, начнется не ранее 2013 года, а планы будут представлены к середине июня. Вчера же были обозначены и возможные места переезда чиновников.

Учреждения переедут не раньше 2014 года

Вчера Дмитрий Медведев провел первое расширенное совещание по исполнению поставленной им в июне 2011 года задачи по расширению Москвы. Совещание проводилось в подмосковном Троицке, которому на новой территории размером 148 тыс. га (расширение Москвы в 2,5 раза произойдет уже 1 июля этого года) наряду со Сколково отведена роль крупного инновационного центра. Были подведены итоги первого этапа работы над расширением Москвы и поставлены новые задачи.

Итоги уместились в 20-страничную презентацию мэра Москвы Сергея Собянина, где в том числе была представлена общая схема зонирования новой территории. Из нее следовало, что ближе к Москве будет зона "частичной урбанизации", затем будет зона "локальных градостроительных комплексов в природном окружении", а следом будет идти "природно-рекреационная зона". Отдельными зонами Большой Москвы станут инновационный центр Сколково и финансово-деловой центр Рублево-Архангельское. Генеральный план для Сколково и проект для Рублево-Архангельского был показан во вчерашней презентации. А вот для всего основного присоединяемого к Москве куску Подмосковья - между Киевским и Каширским шоссе - были указаны лишь десять отобранных авторских коллективов (пять российских и пять иностранных), которые должны будут представить на конкурс свои предложения.

Вопрос о размещении государственных учреждений вчера не обсуждался - это задача следующего этапа создания Большой Москвы. Однако Дмитрий Медведев вчера указал: "Сейчас формируются планы переноса на новые территории структур правительства и федеральных органов власти. Я хотел бы, чтобы эту работу не затягивали. Все ключевые решения на эту тему должны быть приняты до окончания бюджетного процесса в текущем году, чтобы в этом году уже можно было начать проектирование".

Помощник президента Аркадий Дворкович пояснил, что "какое-либо строительство (новых зданий для госучреждений. - "Ъ") может начаться не ранее конца 2013 года". А места расположения, по его словам, не обсуждались, планы строительства должны быть представлены к июлю. Тем не менее на представленной во вчерашней презентации общей схеме зонирования новой территории треугольниками отмечены три планируемых "административно-деловых центра". Большим треугольником отмечено место около бывшего совхоза "Коммунарка", а двумя малыми - место около поселка Воскресенский (между Калужским и Каширским шоссе) и место около поселка Московский (на Киевском шоссе недалеко от аэропорта Внуково).

Напомним, что идея разгрузить центр столицы от госучреждений является базовой для задачи расширения Москвы.

Именно так ее сформулировал Дмитрий Медведев на Санкт-Петербургском форуме в 2011 году. Планируется, что освободившиеся здания госучреждений можно будет отдать под гостиницы и офисы международного финансового центра, в который, собственно, и планируется в сжатые сроки превратить Москву. Поэтому Дмитрий Медведев вчера и поручил ускориться. Вчера же он еще раз указал, что одна из главных задач - "повышение роли Москвы как международного финансового центра, одной из столиц мирового туризма, площадки, где должны проводиться конгрессы, выставки, деловые встречи".

Без многоэтажек и мигрантов

Поставил президент и другие задачи на следующий этап. Он указал, что новая территория должна быть застроена малоэтажным жильем, что должен быть установлен запрет на использование старых строительных технологий. К проектированию, по его словам, должны быть привлечены ведущие архитектурные компании мира, "чтобы проектировать по существующим современным европейским нормам". Тут же правительству было поручено "до мая выпустить все необходимые документы". Неожиданно Дмитрий Медведев прямо "особо" подчеркнул, что "создание новой Москвы должно идти прежде всего руками проживающих здесь людей, а не за счет массового привлечения мигрантов".

На новых территориях он также поручил модернизировать научный и промышленный потенциал и создавать инновационную инфраструктуру. "Перспективной" он назвал идею строительства на новых территориях крупных университетских и научно-медицинских учреждений. "Разумеется, как и другие столичные вузы и клиники, они должны будут работать практически на всю страну", - пояснил он. Ректор Высшей школы экономики Ярослав Кузьминов пояснил "Ъ", что президенту будет предложена общая программа перераспределения вузов между Москвой и областью, которая позволит в том числе оптимизировать транспортную загрузку (сейчас 1 млн студентов и преподавателей постоянно перемещаются между Москвой и областью). Планируется вывести из Москвы около 100 вузов, оставив 15 основных, играющих роль исследовательских центров. Частью этой программы будет создание вузовских центров или, по выражению ректора ВШЭ, "точек притяжения" на новой территории Москвы. Дмитрий Медведев также указал на то, что "важно не допустить транспортной оторванности новых территорий от центра столицы и аэропортов". Он сообщил, что уже "в этом году нужно начинать реконструкцию Калужского шоссе, а также разработать проект бессветофорного движения до центра Москвы" (в презентации мэра вчера была представлена схема формирования "транспортного каркаса Москвы в новых границах").

"Наша задача заключается в том, чтобы превратить Московскую агломерацию с населением практически под 20 млн человек в удобный для жизни и конкурентоспособный мегаполис, сделать его локомотивом развития всего столичного региона и сопредельных субъектов федерации", - подытожил он.

По итогам заседания, как сообщил Аркадий Дворкович, сегодня будет дан набор поручений. Так, в первую очередь президент поручит подготовить законопроекты, обеспечивающие "преемственность и нормативно-правовое регулирование вновь присоединяемых территорий". "На проект о преемственности есть две недели, его надо вносить в Думу и принимать до формального присоединения этих территорий", - уточнил он.

Также президент поручит решить вопросы налогов и тарифов на новой территории. Кроме того, должен быть разработан упрощенный процесс подготовки градостроительной документации и подготовлены единые документы территориального планирования.

Он также упомянул, что необходимо решить вопросы об отдельных полномочиях органов власти, в том числе и в сфере регистрации имущества, "чтобы жители Московской области не испытывали никаких неудобств". Кстати, отвечая на вопрос "Ъ", имеются ли какие-либо разногласия по вопросам расширения Москвы, Аркадий Дворкович заметил, что "есть вопросы, связанные с полномочиями разных органов власти", но "сейчас юристы Москвы, области и правового управления президента работают над этим". Вчера же назначенный, но не вступивший в должность губернатор Московской области Сергей Шойгу, который впервые в этом качестве участвовал в заседании с президентом, вместе с Борисом Громовым указал, что развитие новых территорий должно проходить в увязке с развитием Московской области и что федеральным органам власти на это тоже надо обратить внимание. "Это абсолютно правильно. Президент это поддержал", - сообщил помощник президента.

Мэру Москвы Сергею Собянину теперь придется решать проблемы передачи подмосковных территорий Москве не с Борисом Громовым, а с Сергеем Шойгу.

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

Banki.ru, Москва, 9 апреля 2012 18:08:00

ВЭБ КУПИЛ 20,98% ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ АИЖК СЕРИИ А21 ОБЪЕМОМ 15 МЛРД РУБЛЕЙ

Автор: Прайм

Внешэкономбанк (ВЭБ) купил 20,98% выпуска облигаций ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (АИЖК) серии А21 объемом 15 млрд рублей, говорится в сообщении агентства.

ВЭБ в процессе размещения совершил две сделки по покупке облигаций АИЖК на 3,05 млрд рублей и на 97 млн.

АИЖК 9 апреля разместило облигации серии А21 со ставкой первого купона 8,8% годовых. Ориентир ставки купона составлял 8,7-8,8% годовых. Книга заявок была закрыта 3 апреля.

Организаторами выступали "ВЭБ Капитал", Райффайзенбанк, "ВТБ Капитал" и "Ренессанс брокер".

Выпуск предусматривает амортизационную структуру погашения: 15 февраля 2014 года - 20% от номинала, через год - также 20%, затем в 2016-2017 годах и в 2019-2020 годах - по 15% от номинала.

Предусмотрен колл-опцион: 35% от номинала 15 февраля 2014 года, 25% - 15 февраля 2015 года. Выпуск удовлетворяет критериям для включения в ломбардный список ЦБ РФ.

<http://www.banki.ru/news/lenta/?id=3732893>



Коммерсант, Москва, 10 апреля 2012

ГАЗПРОМБАНК ПРИТОРМОЗИЛ КРЕДИТОВАНИЕ

Автор: Ксения ДЕМЕНТЬЕВА

Темпы роста его бизнеса снижаются по капитальным причинам

Газпромбанк (ГПБ), основной бизнес которого в 2011 году рос заметно быстрее рынка, планирует в этом году нарастить кредитный портфель лишь на 10%, что вдвое меньше официального прогноза ЦБ по системе в целом. В банке свой прогноз объясняют снижением спроса, однако для снижения темпов роста кредитования есть и другая причина - затягивается сделка, которая должна повысить достаточность капитала банка.

В прошлом году банковский бизнес группы ГПБ рос опережающими рынок темпами, свидетельствует отчетность банка по международным стандартам. Корпоративный кредитный портфель увеличился на 32,7%, до 1,3 трлн руб., розничный - на 49%, до 142,7 млрд руб. По данным ЦБ, в целом по системе в 2011 году рост корпоративного кредитования составил 25,9%, розничного - 35,8%.

В группу Газпромбанка входят - Газпромбанк; "ГПБ-ипотека"; Белгазпромбанк; Арэксимбанк; Gazprombank Switzerland; а также промышленные активы. Основными акционерами ГПБ являются "Газпром" (41,73% акций) и НПФ "Газфонд" (50% плюс 1 акция), еще 7,4% акций принадлежит ООО "Новфинтех" и 0,87% - менеджменту. По итогам 2011 года Газпромбанк занимал третье место по активам (2,37 трлн руб.) и пятое место по капиталу (167 млрд руб.).

Темпы роста бизнеса, продемонстрированные ГПБ, сопоставимы с результатами Сбербанка, уже опубликовавшего отчетность по МСФО: крупнейший российский банк увеличил портфель кредитов юридическим лицам за 2011 год на 35%, физическим лицам - на 36,8%. В Сбербанке и дальше планируют расти немного выше рынка. Согласно прогнозу топ-менеджмента, рост кредитования составит 20-25% при прогнозируемых ЦБ для системы в целом 20%. В Газпромбанке, напротив, планируют снизить темпы роста основного бизнеса. По словам зампреда правления Газпромбанка Александра Соболя, в 2012 году банк намерен увеличить совокупный кредитный портфель на 10%. Рост корпоративного кредитования составит около 9%, розничное кредитование будет расти опережающими темпами - примерно на 40%, но его доля в кредитном портфеле банка - всего около 10%, указывает господин Соболев.

По словам аналитика "Совлинка" Ольги Беленькой, планы Газпромбанка выглядят более чем скромно - вероятно, банк чувствует снижение спроса или ожидает существенных объемов погашения ранее выданных кредитов. В Газпромбанке подтверждают, что не ожидают большого спроса на кредиты. "В текущем году доступ к публичным рынкам капитала снова открылся, и важный фактор, стимулировавший рост кредитования в российских банках, исчезнет, поэтому мы настроены весьма консервативно", - говорит господин Соболев.

Впрочем, не только консервативный подход менеджмента ГПБ вынуждает его делать столь скромные прогнозы. Отложена сделка по конвертации в акции банка субординированных кредитов от ВЭБа на 50 млрд руб. и от двух основных акционеров банка - "Газпрома" и "Газфонда" на 40 млрд руб., которая должна повысить достаточность капитала банка и дать ему дополнительные возможности для роста активов. Планировалось, что конвертация будет закрыта до конца февраля (см. "Ъ" от 17 января). "Из-за большого числа согласований процесс затянулся, - сообщил вчера Александр Соболев, - но мы ожидаем, что сделка будет закрыта до конца апреля". По его словам, в результате достаточность капитала первого уровня Газпромбанка по МСФО увеличится на 3 процентных пункта с 9,6% в конце 2011 года, а также банк сможет нарастить капитал второго уровня, в частности, разместить субординированные облигации примерно на \$500 млн.

КОНТЕКСТ

БЕЗ СИБУРА ПРИБЫЛЬ РАСТЕТ

Чистая прибыль группы Газпромбанка за 2011 год, согласно международным стандартам финансовой отчетности, составила 40,8 млрд руб., что на 38,4% меньше результата 2010 года. Впрочем, если очистить этот результат от эффекта продажи группы СИБУР, которая внесла существенный вклад в прибыль по итогам 2010 года, то чистая прибыль Газпромбанка по итогам 2010 года составляла лишь 28,6 млрд руб., то есть на 42,8% меньше, чем по итогам 2011 года.



Ведомости, Москва, 10 апреля 2012

ДОБАВЛЕННЫЙ ПРОЦЕНТ

Автор: Ольга Плотонова,

Если не считать "Сибур"

Газпромбанк опубликовал отчетность за прошлый год и I квартал нынешнего

Кредиты Газпромбанка стали доходнее

На банковских операциях Газпромбанк в прошлом году заработал 40,8 млрд руб. - на 42% улучшив показатель по МСФО. В основном за счет роста кредитного портфеля и его доходности Чистая прибыль Газпромбанка по МСФО за 2011 г. составила 40,8 млрд руб., сообщил зампред правления банка Александр Соболев. Это на 38,4% меньше, чем в 2010 г. Однако тогда на результат повлияла продажа пакета акций "Сибура". Если это не брать в расчет, то прибыль банка увеличилась на 42,8%.

Активы банка выросли более чем на четверть до 2,5 трлн руб., 1,5 трлн руб. из них приходится на кредитный портфель. Доминируют там кредиты компаниям, объем которых за год увеличился на треть до 1,3 трлн руб. Портфель розничных кредитов рос динамичнее, увеличившись в полтора раза до 142,7 млрд руб. Кредитный портфель вкупе с комиссионными доходами принес банку 68 млрд руб., на 70% больше показателя прошлого года. Во многом благодаря тому, что чистая процентная маржа (разница между ставками привлечения и размещения ресурсов) увеличилась - с 2,5 до 3,6%. Из крупных банков, подведших итоги года по МСФО, пока никто не показал столь существенный прирост маржи.

Так, чистая процентная маржа у Сбербанка сохранилась на уровне 6,4%, у банка "Возрождение" - выросла с 3,6 до 4,3%, у Промсвязьбанка - с 4,7 до 5,1%.

Портфель Газпромбанка отличается более высоким качеством заемщиков за счет более консервативной их оценки, рассказывал ранее Соболев.

Это позволяет банку работать с меньшей маржей, чем его конкурентам. Так, по итогам прошлого года доля просроченных кредитов снизилась с 2,1 до 1,4%, размер сформированных для этого резервов превышает просроченную задолженность почти втрое.

В этом году Газпромбанк намерен сохранить маржу на том же уровне, обещает Соболев. Согласно консервативному прогнозу банка в 2012 г. кредитный портфель вырастет на 10-15%: примерно на 40% по рознице, которая в основном представлена ипотекой, и на 9% по корпоративному портфелю. Розничный бизнес в 2012 г. должен увеличить долю в доходах группы с 10 до 15%. По оценкам Соболева, в 2012 г. группа должна получить чистую прибыль по МСФО на уровне 40-45 млрд руб.

При запланированных темпах роста бизнеса группе хватит запаса достаточности капитала. На конец 2011 г. общая достаточность капитала по Базелю снизилась до 14,6%, капитала первого уровня - до 9,6%. В то же время до конца апреля банк ожидает завершение сделки по вхождению ВЭБа в капитал банка, которая повысит достаточность капитала первого уровня на 3%. Также банк допускает во II квартале выпуск субординированных евробондов объемом \$500-700 млн, которые дадут еще 0,5 процентного пункта к общей достаточности капитала. Соболев не исключил использования и других механизмов для роста капитала второго уровня в течение 2012 г.

Итоги I квартала по РСБУ позволяют рассчитывать на выполнение плана. Банк получил чистую прибыль в 20,5 млрд руб. - это более половины результата за весь 2011 год. "Чистое восстановление резервов в I квартале составило 16 млрд руб. Качество портфеля и излишнее покрытие просроченной задолженности резервами - более чем в 6 раз - позволили нам распустить резервы. Но не думаю, что такие темпы восстановления могут продолжиться в течение года", - объяснила первый вице-президент банка Екатерина Трофимова. Корпоративный кредитный портфель банка за I квартал вырос на 3%, розничный на 6,8%. Столь низкий рост в начале года Соболев объяснил "коррекцией после бурного кредитного роста в конце прошлого

года", а также поступлением бюджетных средств в начале 2012 г., и это отразилось на снижении аппетита к кредитам со стороны клиентов-бюджетников.

Сбербанк, для сравнения, за I квартал увеличил прибыль на 16%, кредитный портфель юрлицам на 2,3%, розничный на 9,5%, коэффициент покрытия резервами проблемных кредитов сохранился на уровне 2,3.-

Хочет занять

Газпромбанк планирует привлечь во втором полугодии на рынках капитала до \$1 млрд. В текущем банку надо погасить два выпуска рублевых бондов на 40 млрд руб. Кроме того, банк может выпустить субординированные евробонды на \$500-700 млн, рассказал Соболев.



Ведомости, Москва, 10 апреля 2012

В ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР - ПО ДОРОЖНОЙ КАРТЕ

Автор: Маргарита Папченкова, Ведомости

Строй не важен

Алексей Новиков

руководитель представительства Standard & Poor's в России и СНГ

Кредитный и деловой риск имеет сложные взаимоотношения с риском политическим. Между типом государственного устройства страны и кредитным риском нет прямой зависимости, поскольку последний складывается из воздействия многих факторов, и не в первую очередь политических. Многие страны с недемократическими режимами имеют рейтинг инвестиционной категории: Китай (А), Саудовская Аравия (А), Сингапур (ААА). Однако сухие и расчетливые в отношении других стран инвесторы все чаще переходят на возвышенные слова о демократических институтах, когда речь заходит о России.

Первый этап создания в Москве международного финансового центра подходит к концу. Пришла пора корректировать не только сам план, но и форму организации работы, признают участники проекта. И собираются по аналогии с дипломатами использовать принцип "дорожной карты"

Российский финансовый рынок в 2010-2012 гг. "становится региональным международным финансовым центром, одним из ведущих центров на евроазиатском пространстве", говорится в плане мер по построению международного финансового центра (МФЦ) в Москве от 2008 г. Но даже с этим придется повременить. "Признавая серьезные сдвиги в формировании правовой основы для развития финансового рынка в Российской Федерации, необходимо отметить, что задача, сформулированная Концепцией создания МФЦ, не решена", - констатируют аудиторы Счетной палаты.

Долго запрягаем

Проект МФЦ инициирован президентом Дмитрием Медведевым, в 2008 г. Минэкономразвития было поручено разработать концепцию создания международного финансового центра, которую правительство одобрило в феврале 2009 г. Но активная работа началась лишь год спустя. Медведев призвал ускорить создание финансового центра и сформировал рабочую группу, которую возглавил Александр Волошин. В группе, в свою очередь, было создано несколько тематических подгрупп. К обсуждению проблем привлекались и представители мирового инвестиционного сообщества - управляющие крупнейших фондов и банков приезжали в Москву на совещания с руководителями страны. Под эгидой создания МФЦ последовал и готовится целый ряд предложений по изменению законодательства, рыночной и городской инфраструктуры. Президент Сбербанка Герман Греф и вовсе предложил в качестве базы для построения центра принадлежащий банку проект "Рублево-Архангельское" в ближайшем Подмосковье.

"Есть план, который выполняется, но никому не понятно, когда будет построен МФЦ", - заявил недавно министр финансов Антон Силуанов.

Медленный процесс реализации проектов и долгое согласование - основная претензия Счетной палаты. Так, из всех проектов федеральных законов и нормативно-правовых актов не выполнены мероприятия по реализации восьми проектов. Отчасти причина - в "недостаточной проработке содержания мероприятий на этапе их включения", но также есть "недостаточный уровень эффективности работы ответственных исполнителей", говорится в проверке аудиторов по итогам 2009-2011 гг. На взгляд авторов доклада, многие проекты увязают в межведомственных согласованиях, из-за чего происходит срыв сроков реализации: чтобы устранить эту проблему, рекомендуется устанавливать как срок внесения законопроектов в правительство, так и срок

внесения в Госдуму, а также "обеспечивать более высокий уровень согласования положений законопроектов и устранения противоречий между ответственными исполнителями до внесения законопроектов в Госдуму". В качестве примера приводится медленный процесс принятия закона о центральном депозитарии: "Он прошел первое чтение в Госдуме в мае 2007 г. (до утверждения плана мероприятий), а принят во втором и третьем чтениях - в ноябре 2011 г.". Причина задержки на последнем этапе - противостояние Минфина и ЦБ, отмечает Счетная палата: в очередной раз процесс ускорил президент, "дав поручение правительству совместно с Банком России и рабочей группе по созданию МФЦ обеспечить принятие Госдумой закона о ЦД". Еще один рецепт от Счетной палаты, направленный на повышение роли государства: "В целях преодоления отставания по уровню развития социальной и бизнес-инфраструктуры Москвы обеспечить концентрацию организационных усилий и финансовых ресурсов как на федеральном уровне, так и на уровне субъекта РФ".

Пора ехать

"Все нужно по полочкам расписать", - предложил Силуанов. Для этого Минфин совместно с рабочей группой по построению МФЦ разработает "дорожную карту" по реализации МФЦ. В правительство план предполагается представить во второй половине мая, рассказал Волошин. Его должно утвердить новое правительство, уточнил Силуанов. Прошлый план делался по большей части бюрократическими методами, на этом этапе совместными усилиями необходимо создать документ, который будет больше учитывать мнение рынка, пояснил Волошин. "Дорожная карта" - это прежде всего приоритеты, а этот вопрос не решен и прийти к согласию по нему будет не так-то просто, предупреждает руководитель НАУФОР Алексей Тимофеев.

"Едиственный орган - совет по построению финансовых рынков - носит консультативный характер; необходимо, чтобы это входило в обязанности вице-премьера", - предлагает директор по макроэкономическим исследованиям Высшей школы экономики Сергей Алексашенко. Скорее всего, в той или иной мере эта идея реализуется - есть намерение прописать в качестве КРІ какого-нибудь вице-премьера список необходимых мер, рассказывают источники, близкие к группе Волошина. В итоге возрастает риск того, что участников рынка не допустят к принятию решений, опасается Тимофеев. На сегодняшний день оптимальный баланс не найден, более того, между инициативами с рынка и от государства могут быть противоречия, констатирует замминистра финансов Алексей Саватюгин.

Место для продажи

В планах правительства - масштабная приватизация пакетов госкомпаний. Именно она, по мнению многих экспертов, может дать дополнительный импульс развитию Москвы как МФЦ. "Второго такого шанса построить рынок капитала в стране не будет. Поэтому, когда компания в рамках приватизации собирается размещаться в Москве и Лондоне, в первую очередь в Лондоне, на мой взгляд, это абсолютно неправильное решение", - уверен предправления "Ренессанс капитала" Александр Перцовский. Он допускает, что первые приватизируемые компании могут недобрать 5-7% в цене. Но этим краткосрочные потери государства ограничатся. А выгоды - нет. "Сейчас - с появлением центрального депозитария - я вообще не вижу никаких проблем. Можно ли сделать размещение в \$2-3 млрд в России? Однозначно можно. С точки зрения развития национального институционального инвестора, построения национального финансового центра и развития рынка капиталов хуже идеи, чем размещать компании в Лондоне, я считаю, просто быть не может. Это очень важный момент: будет видно, насколько серьезно мы говорим про создание МФЦ", - резюмирует Перцовский.

Сейчас в правительстве обсуждается проведение приватизации в России, признал руководитель Федеральной службы по финансовым рынкам Дмитрий Панкин. Однако без центрального депозитария и открытия в нем счетов номинального держания (это наиболее распространенная практика для иностранных инвесторов) сделать приватизацию сложно, отметил он. Если к моменту приватизации такая инфраструктура будет создана, размещение пакетов акций госкомпаний, в том числе ВТБ и Сбербанка, пройдет в России, надеется Панкин. Минфин пока не поддержал идею. "Цели приватизации не в том, чтобы дать отдельной бирже заработать, а в том, чтобы привлечь частных инвесторов в государственный сектор - исходя из этого и надо принимать решение о порядке приватизации", - говорит Саватюгин.

Локальная база

В контексте создания МФЦ много говорится о либерализации. Среди прочего - снятие 25%-ных ограничений на конвертацию локальных акций в зарубежные депозитарные расписки. Поручения президента по этому поводу давались уже два раза, предполагалось, что либерализация должна произойти осенью этого года. Затем чиновники пришли к компромиссу: снятие ограничений произойдет после того, как будет создан центральный депозитарий. Расчет был в том, что после

того, как в России будет создан центральный депозитарий, не будет никакой разницы в том, чтобы держать локальные бумаги или расписки. Остается только убедить в этом иностранных инвесторов. "Локальные бумаги будут привлекательнее расписок в том случае, если спрос на них и их оборот будет опираться на мощную базу внутренних инвесторов", - поясняет Тимофеев. Таким образом, успешная реализация первой части плана полностью зависит от успеха второй части плана - если развитие внутреннего инвестора будет проводиться опережающими темпами, можно надеяться, что локальные бумаги станут привлекательнее расписок.

Счетная палата также пришла к выводу, что при строительстве МФЦ надо бы сменить приоритеты - сфокусироваться на развитии внутреннего инвестора. Пока в этом направлении не было никаких подвижек даже на уровне концепций, отмечают аудиторы: "Планом мероприятий не предусмотрено мероприятий (кроме совершенствования налогообложения), непосредственно направленных на развитие данной важнейшей категории участников финансового рынка". Законопроект же, совершенствующий систему налогообложения в индустрии НПФ, разработка которого предусмотрена планом мероприятий еще на март 2010 г., отложен в долгий ящик: "находится в стадии обсуждения эффективности изменения действующего порядка налогообложения и срок его внесения в правительство перенесен на ноябрь 2012 г.", говорится в материалах Счетной палаты.

Шаги вперед и назад

В рейтинге финансовых центров The Global Financial Centers Index (GFCI), подготавливаемом Z/Yen Group, по состоянию на сентябрь 2011 г. Москве удалось подняться лишь на 7 пунктов до 61-го из 75 возможных в рейтинге. Однако уже в этом году Москва опустилась на четыре позиции - до 65-го места, а Санкт-Петербург - на две, до 73-го. Всего в рейтинге 77 позиций. Компанию Москве и Петербургу составили такие финансовые центры, как Таллин, Маврикий, Манила, Будапешт и Афины. Тройка лидеров осталась неизменной - Лондон, Нью-Йорк и Гонконг. Для составления рейтинга GFCI используются 79 сводных индексов мировых финансовых институтов и исследований ведущих компаний по секторам, а также опросы 1887 респондентов. На позицию в нем влияют пять главных критериев: квалифицированность кадров, качество бизнес-среды и инфраструктуры, доступ к рынку и общая конкурентоспособность.

"Мы слишком часто обсуждаем те вопросы, которые уже давно решены и не должны вызывать сомнения: например, является ли развитие российского рынка в Лондоне частью плана по построению МФЦ в Москве", - говорил президент ММВБ-РТС Рубен Аганбеян. "Примеров принятия решений, противоречащих друг другу, много - например, мы одновременно строим мировой финансовый центр для иностранных инвесторов и ведем активную борьбу с офшорами", - подчеркивает Саватюгин.

http://www.vedomosti.ru/newspaper/article/278919/v_finansovyj_centra_po_dorozhnoj_karte

БИЗНЕС

Известия # Москва, Москва, 10 апреля 2012

КРАСНАЯ ПОЛЯНА МОЖЕТ УЙТИ ПО СЕБЕСТОИМОСТИ

Автор: Александра Мерцалова

Дополнительные инвестиции в олимпийские проекты ОАО "Красная Поляна" могут составить 7,6 млрд рублей. Деньги найдет Сбербанк, в случае если требования компании, необходимые для приобретения контрольного пакета акционерного общества, будут удовлетворены.

Структуры Сбербанка, которые на днях получили от ФАС разрешение на покупку дополнительных 31,3% акций ОАО "Красная Поляна", будут готовы закрыть сделку только при наличии гарантий со стороны властей. Источник в правительстве пояснил, что финансовая организация просит сократить количество проверок объектов во время работ, разрешить параллельное проведение проектирования и строительства, обеспечить соотношение 70/30 кредитных и собственных средств компании и определить схему передачи готовых объектов в собственность федеральным властям.

Требования Сбербанка возникли не на пустом месте. Главная проблема, связанная со строительством олимпийских объектов, - существенное подорожание. По словам члена совета директоров "Красной Поляны" Евгения Каплуна, за время строительства двух введенных в эксплуатацию трамплинов К-125 и К-95 их бюджет вырос с 2 до 4 млрд рублей. Размер инвестиций в спортивно-туристический комплекс "Горная карусель" на данный момент составляет около 40 млрд рублей. Но, судя по всему, этих денег окажется недостаточно: Каплун отмечает, что себестоимость стройки существенно выросла.

Основным кредитором "Красной Поляны" выступает Внешэкономбанк, первые заемные средства - 9,2 млрд рублей компания начала получать от него еще в 2009 году.

Как пояснили в пресс-службе ВЭБа, с тех пор объем кредита вырос на 5,4 млрд рублей и на сегодняшний день составляет 14,6 млрд. При том что суммарная стоимость объектов "Красной Поляны" сейчас оценивается в 54,4 млрд рублей, заемные деньги не покрывают и третьей части всех расходов.

По словам Евгения Каплуна, после окончания строительства часть объектов может быть передана федеральным властям, но договоренность об условиях соглашения до сих пор не достигнута. Лыжные трамплины компания готова уступить по себестоимости, вся остальная недвижимость должна быть реализована по рыночным ценам. Источник в правительстве уточняет, что сейчас Сбербанк ходатайствует именно об утверждении условий передачи трасс, главное из них - компенсация "Красной Поляне" всех понесенных затрат.

Одновременно банк намерен добиваться организации на территории объекта особой экономической зоны, возможность создания которой раньше обсуждалась со ссылкой на инициативу госкомпании "Курорты Северного Кавказа".

Впрочем, окончательная судьба предложения пока неизвестна. В Сбербанке и ответственном за все сочинские объекты "Олимпстрой" не смогли оперативно прокомментировать ситуацию.

По официальным данным ОАО "Красная Поляна", на конец марта "Сбербанк Капитал" считался держателем 25% акций общества, 29,9% принадлежат бизнесмену Магомеду Билалову, столько же числится за офшорной компанией Zeeland Development Corp. О своем намерении консолидировать контрольный пакет акций представители банка впервые заговорили в начале февраля. Соответствующая сделка в начале апреля была одобрена ФАС: в случае выкупа допэмиссии ценных бумаг доля Сбербанка может быть доведена до 56,28%.

Известия # Москва, Москва, 10 апреля 2012

ВЭБ ТРЕБУЕТ ГАРАНТИЙ ПО ОЛИМПИЙСКИМ КРЕДИТАМ

Автор: Юлия Полякова, Иван Чеберко

Внешэкономбанк (ВЭБ) пока не смог добиться от правительства желаемых гарантий компенсации убытков, связанных с кредитованием олимпийских проектов. И это несмотря на то, что правительство выпустило распоряжение о выделении бюджетных субсидий с 2014 года. Госкорпорацию это решение не устроило. Об этом "Известиям" рассказал источник, близкий к ВЭБу.

По его словам, банк хочет получить правовые гарантии компенсации убытков, связанных с рискованным кредитованием олимпийских объектов. Фактически речь идет не о бюджетных ассигнованиях, а о взносе государственных средств в капитал ВЭБа.

Как рассказал собеседник "Известий", проблема состоит в том, что до конца года госкорпорация должна принять решение о финансировании всех проектов, связанных с Сочи-2014, и соответственно вынуждена будет сформировать резервы на возможные потери.

- Размер резервов под отдельные проекты может достигать 100%, - сообщил собеседник "Известий".

Распоряжение правительства, как отмечает источник "Известий", проблемы не решит, поскольку не содержит правовых гарантий, что госкорпорации такие убытки будут компенсированы.

А еще осенью в своем обращении на имя замминистра финансов Александра Новака руководство ВЭБа оценивало резервы ориентировочно в 92,7 млрд рублей при общей сумме кредитов Банка развития в 155,3 млрд рублей (соглашения на 62,6 млрд рублей заключены под поручительство ГК "Олимпстрой" - госкорпорации, деятельность которой связана со строительством олимпийских объектов).

- ВЭБу надо планировать и понимать свои расходы. Вероятно, поэтому он уже сейчас хочет увидеть конкретные суммы, которые будут прописаны в бюджете, а в распоряжении правительства этого нет, - комментирует заместитель заведующего кафедрой государственных финансов НИУ ВШЭ Дмитрий Камнев. - Полагаю, что ВЭБ интересуется конкретный размер компенсации и гарантии, а не манифест.

Источник в одной из банковских структур, участвующих в финансировании олимпийской стройки, полагает, что по большому счету субсидирование не снимает вопросов к формированию резервов по убыточным проектам.

- В Минфине могут думать таким образом: кого волнует формирование резервов в ВЭБе, который фактически является не банковским учреждением, а государственной корпорацией? - рассуждает собеседник "Известий". - То есть ВЭБ может создавать себе резервы сколь угодно много - хоть на 100%, и с точки зрения регулятора это его никак не заденет.

Но в то же время ВЭБу поставлена задача выходить на международные рынки.

- Понятно, что привлекать капитал, скажем, в долговые инструменты ВЭБ может только отчитавшись по международным стандартам, - продолжает источник. - Отчет этот он будет составлять как банк и должен показать резервы по убыточным проектам, которые финансирует. А это однозначно будет иметь для ВЭБа последствия в виде снижения капитала. Поэтому госкорпорация и просит осуществить взнос именно в капитал.

Дополнительно ВЭБ может иметь интерес в прямом взносе в уставный капитал, так как в распоряжении правительства указано, что субсидии могут быть выданы только в связи с конкретными олимпийскими стройками, а не по всем убыточным проектам, которые есть у госкорпорации.

- Думаю, что олимпийскими стройками список убыточных проектов ВЭБа не ограничивается. Если внести-таки средства в капитал, то госкорпорация получит свободу перераспределить внутри себя эти средства, поделив их не только среди олимпийских проектов, - полагает представитель банковской структуры, участвующей в финансировании олимпийской стройки.

Первый заместитель председателя комитета Госдумы по бюджету и налогам Оксана Дмитриева считает, что если уж производить инвестиции в строительство олимпийских объектов, то напрямую из бюджета, без посредников.

- Роль банка, который закладывает свой интерес, здесь мне непонятна, - сказала Дмитриева.

Представитель ВЭБа Екатерина Гришковац оставила запрос "Известий" без комментариев. В Минфине на вопросы также не ответили.



Ведомости, Москва, 10 апреля 2012

ВОСТОЧНЫЙ ДЕФИЦИТ

Автор: Ксения Докукина, ВЕДОМОСТИ

Инвесторов не осталось

"РАО ЭС Востока" не хватает на инвестпрограмму более 73 млрд руб., дать их может только государство

"РАО ЭС Востока" не хватает 73,5 млрд руб. для развития энергетики региона. Это 70% инвестиций компании на ближайшие семь лет. Она просит помощи у государства, а эксперты советуют сокращать проекты

Где "РАО ЭС Востока" найти 73,5 млрд руб.

До 2018 г. "РАО ЭС Востока" необходимо инвестировать в новые проекты 108 млрд руб., рассказал в Госдуме гендиректор энергокомпании Сергей Толстогузов. Основная часть средств должна пойти на строительство девяти объектов электрической мощностью 1,22 ГВт и 1623 Гкал/ч - тепловой, подчеркнул он. Например, к 2015 г. должна появиться Якутская ГРЭС-2 на 170 МВт, к 2016 г. - Уссурийская ТЭЦ на 370 МВт, а уже в этом году должны быть сданы распределительные сети вдоль автотрассы "Амур" (Чита - Хабаровск). Последний проект был инициирован премьером Владимиром Путиным во время автопробега по этой трассе (тогда премьер возмущался, что по дороге нет мобильной связи).

Но "РАО ЭС Востока" сможет найти только треть нужной суммы, пожаловался Толстогузов: 4,15 млрд руб. за счет бюджетных ассигнований, 6,2 млрд руб. в виде кредитов и 24,1 млрд руб. из собственных средств, включая доход от продажи активов. В частности, компания собирается выручить 19,3 млрд руб. от продажи ФСК "Дальневосточная распределительная компания" (параметры сделки еще не согласованы).

Дефицит финансирования инвестпроектов составляет 73,5 млрд руб., или 70%, посчитал Толстогузов. При этом привлечение частных инвестиций в "РАО ЭС Востока" "затруднительно", ведь нет механизмов гарантированного возврата средств, сказал он. В тарифы эти расходы тоже вложить нельзя, ведь это приведет к сверхинфляционному росту цен, отметил Толстогузов (в 2012 г. средний тариф в Дальневосточном округе вырос на 5,39%). Остается только госфинансирование, сделал вывод топ-менеджер.

Один из вариантов привлечения бюджетных средств - допэмиссия, участниками которой могут стать госфонды и корпорации, например Внешэкономбанк, следует из презентации Толстогузова.

Параметры возможной допэмиссии он и представитель "РАО ЭС Востока" не раскрыли.

Понятно, что помочь "РАО ЭС Востока" найти такую сумму может лишь государство, говорит председатель комитета Госдумы по энергетике Иван Грачев. Других желающих инвестировать в энергетику России уже не осталось, согласен директор Фонда энергетического развития Сергей Пикин: "Поведение государства по отношению к инвесторам даже на рынке далеко от идеального, а Дальний Восток регулируется по всем видам деятельности". Пикин советует компании частично сократить инвестпроекты, ведь они еще не были утверждены Минэнерго, либо попробовать найти инвесторов в Китае. Но это уже вопрос внешней политики, оговаривается он.

"Мы будем корректировать инвестпланы "РАО ЭС Востока" и выбирать максимально эффективные проекты, обеспеченные источниками финансирования", - сообщил представитель основного акционера - компании "Русгидро" (69,3%). Представитель Минэнерго сказал только, что вопрос финансирования инвестпрограммы "РАО ЭС Востока" еще рассматривается.-

Связь - в первую очередь

В январе 2012 г. "РАО ЭС Востока" получила в уставный капитал 1,158 млрд руб. бюджетных средств. Из них 746 млн руб. пошло на подсоединение к центрам электропитания объектов радиотелефонной связи на дороге "Амур", говорится на сайте компании.

Коммерсант, Москва, 10 апреля 2012

РОСТЕХНОЛОГИИ СДАЮТ ТИТАН

Автор: Денис Скоробогатько, Елена Киселева, Мария Черкасова

Госкорпорация может продать 45% акций "ВСМПО-Ависмы"

Как стало известно "Ъ", "Ростехнологии" ведут переговоры о продаже 45% из принадлежащих им 70% акций единственного в России производителя титана - корпорации "ВСМПО-Ависма". Если правительство разрешит сделку, компания откажется от IPO, планировавшегося на 2013-2014 годы. При этом "Ростехнологии" рассчитывают, что будущий крупнейший акционер ВСМПО позволит госкорпорации получить право вето по ключевым вопросам работы титановой компании.

Госкорпорация "Ростехнологии", владеющая 70,42% акций ОАО "Корпорация ""ВСМПО-Ависма"", рассматривает возможность снижения своей доли до блокпакета. Как рассказали "Ъ" источники, знакомые с планами госкорпорации, "Ростехнологии" хотят продать 45,42% акций "ВСМПО-Ависмы", которыми владеют дочерние структуры "Рособоронэкспорта" (через офшоры Cador Enterprises и Jivanta Ventures). У госкорпорации останется лишь блокпакет, которым она владеет напрямую.

Желание продать 45,42% акций ВСМПО, по данным источников "Ъ", связано с тем, что бумаги были куплены на заемные средства и находятся в залоге у ВТБ и Сбербанка, а бюджет госкорпорации не позволяет обслуживать эти кредиты по окончании первого полугодия 2012 года. По данным источников "Ъ", в рамках этих кредитов "Ростехнологии" должны банкам почти \$790 млн, сроки погашения истекают в марте-апреле 2014 года.

Гендиректор "ВСМПО-Ависмы" Михаил Воеводин вчера подтвердил "Ъ", что "Ростехнологии" намерены обратиться в Минэкономики с предложением о продаже части пакета ВСМПО и уже готовят соответствующее письмо.

"Это не техническая сделка, не перекадывание из одного кармана в другой. Уже есть несколько претендентов на этот актив, и все они российские", - заявил "Ъ" господин Воеводин, отказавшись назвать потенциальных покупателей. Он уточнил, что речь идет о негосударственных инвесторах - ни ВЭБа, ни крупнейших кредиторов "Ростехнологий" в лице ВТБ и Сбербанка в списке нет. "Все будет зависеть от модели сделки, которую утвердит правительство: если будет принято решение сохранить в собственности госкорпорации 51% акций ВСМПО, то наиболее вероятным инвестором может стать один из фондов прямых инвестиций, а если "Ростехнологии" сохранят только блокпакет, в компании появится стратегический инвестор. Но в любом случае продаваться акции ВСМПО будут, исходя из текущих рыночных котировок", - заверил он.

Источник "Ъ" знакомый с планами "Ростехнологий", уточнил, что госкорпорация хотела бы продать акции "ВСМПО-Ависмы" не дешевле "стоимости удержания этого пакета на конец первого полугодия". По словам собеседника "Ъ", "это около \$179 за акцию, что примерно соответствует текущим рыночным котировкам". Вчера по итогам торгов на ММВБ-РТС средневзвешенная стоимость акции ВСМПО составила 5,15 тыс. руб. за штуку (около \$174,8), но неделю назад одна бумага ВСМПО стоила 5,47 тыс. руб. (почти \$186,5 по курсу на 2 апреля). Текущая рыночная капитализация корпорации - 62,2 млрд руб. (\$2,1 млрд), то есть пакет в 45% акций стоит \$950 млн.

По данным источников "Ъ", "Ростехнологии" рассчитывают сохранить контроль за активом, даже имея лишь блокпакет. Собеседники "Ъ" утверждают, что госкорпорация хочет заключить с покупателем акционерное соглашение, дающее "Ростехнологиям" право вето по ключевым вопросам управления компанией, в частности назначения гендиректора и распределения прибыли.

В июне 2011 года глава "Ростехнологий" Сергей Чемезов говорил, что госкорпорация планирует продать около 20% акций "Ависмы", оставив у себя контрольный пакет. При этом он не исключал, что покупателями выступят основные заказчики "Ависмы" - Boeing и EADS в равных долях либо

одна из них. Господин Чемезов также говорил, что в 2013-2014 годах "ВСМПОАвисма" могла бы провести IPO.

Если госкорпорация продаст 45% акций ВСМПО, то IPO уже не будет, утверждает один из источников "Ъ". Он оценивает вероятность получения разрешения правительства на сделку как "высокую". По словам собеседника "Ъ", идея оставить в собственности "Ростехнологий" лишь блокпакет ВСМПО родилась в конце прошлого года. Вариант продажи 20% уже обсуждался с инвестфондами, но он менее перспективен. Предварительные консультации по 45% тоже уже были, уточнил другой источник "Ъ", не называя претендентов. По его мнению, их стоит искать "в окружении Сергея Чемезова".

Александр Литвин из "ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс" полагает, что из российских инвесторов 45% акций "ВСМПОАвисмы" могли бы заинтересовать структуры Сулеймана Керимова ("Нафта-Москва"), Виктора Вексельберга ("Ренова"), Владимира Потанина ("Интеррос") или "Норильский никель". Сергей Суверов из УК "Русский стандарт" считает наиболее реальными претендентами "Нафта-Москва" и структуры Александра Несиса (группа ИСТ). "Норникель", по его словам, тоже "теоретически может претендовать на ВСМПО, но это маловероятно". В "Нафта-Москва", "Интерросе", "Ренове" и "Норникеле" вчера отказались комментировать свой возможный интерес к активу, с представителем группы ИСТ связаться не удалось. При этом источники, близкие к главе "Интерроса" Владимиру Потанину, говорят, что им интересен актив, в котором они были бы самостоятельны в управлении.

Текущую рыночную цену "ВСМПОАвисмы" собеседник "Ъ" считает "адекватной", указывая, что компания торгуется на уровне сопоставимых западных конкурентов. По его данным, показатель EV/EBITDA у ВСМПО составляет около 9. Сергей Суверов указывает, что это очень хороший показатель, означающий, что ВСМПО торгуется с премией к российскому рынку. "Для большинства компаний в России хорошим уровнем EV/EBITDA считается 5", - отмечает аналитик. Александр Литвин указывает, что во всем мире крупные титановые компании торгуются с премией к остальному рынку. Но для ВСМПО EV/EBITDA на уровне 9 слишком высок, считает Олег Петропавловский из БКС. По его словам, такая высокая оценка получилась из-за того, что ВСМПО давно не раскрывает показателей по МСФО. Аналитик полагает, что если при раскрытии показателей выяснится, что компания стоит 9 EBITDA, то ее котировки упадут, "особенно, если подтвердится, что не будет IPO".

ВЕДОМОСТИ

BUSINESS NEWS MEDIA

Поволжье

ДОЛГИ ПОГАСЯТ К ЛЕТУ. КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ ЖДЕТ ДЕНЕГ ОТ «РЕНОВЫ», ЧТОБЫ ПОГАСИТЬ СВОИ УБЫТКИ ЗА ДВА ГОДА.

Елена Мангилева

368 слов

10 апреля 2012

Ведомости

VEDMOS

64

Русский

(c) 2012. Business News Media. All Rights Reserved

Корпорация развития Самарской области (98,15% акций у минимущества Самарской области, 1,85% - у Внешэкономбанка) в 2011 г. почти вшестеро увеличила чистый убыток от уровня 2010 г. - 69,196 млн руб. против 11,787 млн. Основная причина убытков за два года, говорится в пояснительной записке к отчету, - «это сумма начисленных процентов за пользование кредитными средствами «Глобэкс банка», на которые корпорация купила 40,16% акций самарского аэропорта «Курумоч» в ноябре 2010 г.». Акции были выкуплены у частных инвесторов для последующей передачи инвестору аэропорта. В совокупности на конец прошлого года у корпорации было почти 96,2% акций «Курумоча».

Для выкупа акций корпорация взяла в кредит 800 млн руб. под 11,5% годовых на срок до конца ноября 2011 г. Акции были переданы банку в залог на тот же срок. Но сделка по определению инвестора для «Курумоча» к этому моменту не состоялась, поэтому в ноябре прошлого года договор между корпорацией и «Глобэкс банком» был продлен до конца ноября 2012 г.

Инвестора на открытом конкурсе выбрали только в декабре прошлого года. Им стала подконтрольная группе «Ренова» компания «Кольцово-инвест». По условиям инвестсоглашения, говорится в сообщении «Реновы», инвестор (проектная компания ЗАО «Курумоч-инвест») получит без малого 71,2% акций самарского аэропорта. Взамен инвестор вложит в модернизацию аэропорта до конца 2014 г. 4,3 млрд руб.

За счет этих средств Корпорация развития Самарской области и планирует компенсировать все затраты на проведение конкурса - «погасить услуги консультантов, сумму, уплаченную при покупке акций, проценты по кредиту и прочие расходы». Об этом говорится в пояснительной записке к отчету.

Получить комментарии «Реновы» по поводу начала работ в «Курумоче» вчера не удалось. Портал «Авиапорт» со ссылкой на генерального директора ОАО «Аэропорт «Кольцово» Евгения Чудновского сообщает, что сделку по передаче пакета акций планируется завершить в начале мая. В Корпорации развития Самарской области ждут завершения сделки в мае-июне, сообщил вчера «Ведомостям» представитель корпорации.

У «Курумоча»

Выручка «Курумоча» по РСБУ в 2011 г. выросла на 16% от уровня 2010 г. - до 1,1 млрд руб., сказано в годовой бухгалтерской отчетности. Чистая прибыль аэропорта из-за формирования оценочных резервов уменьшилась на 61% - с 46,27 млн руб. до 17,89 млн.

Коммерсант, Москва, 10 апреля 2012**МАЛЫЙ БИЗНЕС КРЕДИТУЕТСЯ ПО-КРУПНОМУ**

Автор: Ольга Шестопап

Банки из топ-30 снова кредитуют высокорисковых заемщиков

В 2011 году портфель кредитов компаниям малого и среднего бизнеса (МСБ) вырос только на 19% по сравнению 22% в 2010 году, на активности банков сказалась напряженная ситуация с ликвидностью в конце прошлого года. Сейчас многие крупные банки, первыми сократившие это высокорисковое направление бизнеса, вновь начали активно выдавать кредиты, ставки по которым держатся на уровне 17% годовых.

Российские банки снизили темпы прироста портфеля кредитов компаниям МСБ, говорится в исследовании "Эксперт РА". По итогам 2011 года объем таких кредитов вырос на 19% (до 3,8 трлн руб.), что на три процентных пункта (п. п.) ниже прироста 2010 года. Аналитики агентства приводят три причины, способствовавшие снижению темпов роста кредитования: провал рынка в начале года, дефицит ликвидности во втором полугодии и уход в тень заемщиков из-за роста социальных страховых взносов.

Меньше остальных стремятся кредитовать небольшие компании крупные банки - доля банков из топ-30 в совокупном портфеле сократилась на 5 п. п., до 60%, а портфель крупных банков вырос всего на 10%. "В условиях перебоев с ликвидностью банки из топ-30 сосредоточились на работе с крупными компаниями, поэтому лимиты на кредитование для МСБ они сокращали в первую очередь", - поясняется в исследовании.

В банках ссылаются на отсутствие спроса. "В конце 2011 года и начале 2012-го наблюдалось снижение активности клиентов", - отметили в банке "Уралсиб". "На фоне растущих ставок и нестабильности рынков многие предприятия не спешили заходить в инвестиционные проекты и увеличивать портфель займов", - говорит директор департамента развития малого и среднего бизнеса Промсвязьбанка Кирилл Тихонов.

При этом отказываться от высокомаржинального кредитования МСБ в банках не планируют и при стабилизации ситуации надеются снова нарастить выдачу таких кредитов. Из данных, предоставленных крупными банками, следует, что за первый квартал текущего года они уже нарастили кредитный портфель МСБ на 3-8% (Промсвязьбанк - на 3%, ВТБ 24 - на 8%, "Открытие" - на 7%), почти у всех опрошенных банков этот показатель опережает аналогичный за первый квартал прошлого года на 10-100%. "В среднем по рынку эффективная процентная ставка по кредитам МСБ составляет около 17%, - поясняет аналитик Moody's Ольга Ульянова. - С учетом стоимости полутора годового фондирования (9%) и административных расходов, связанных с кредитованием (2,4%), годовая маржа до кредитных потерь составит 5,6%, что примерно на 200 базисных пунктов выше средней маржи по крупным корпоративным кредитам". Пока доля проблемных кредитов МСБ в послекризисной выдаче (до 5%) удовлетворителен, считает госпожа Ульянова.

Впрочем, по прогнозам "Эксперт РА", по итогам текущего года темпы прироста портфеля кредитов МСБ лишь вернуться на уровень 2010 года, составив 22%.

Московские новости, Москва, 10 апреля 2012

ИЗБИРАТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ

Автор: Андрей Сусаров a.susarov@mn.ru

Федеральные средства не доходят до частных предпринимателей

Минэкономразвития создан неэффективный механизм финансовой помощи малому бизнесу, при котором деньги в основном достаются структурам, занимающимся поддержкой, а не самим предпринимателям. Распределяя бюджетные средства, никто не следит за их целевым использованием. Такие выводы сделаны в докладе Национального института системных исследований проблем предпринимательства (НИСИП), который провел аудит федеральных госпрограмм поддержки малого и среднего бизнеса.

Объемы государственной поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП) растут из года в год. Только в федеральном бюджете в 2011 году денег на эти цели было выделено 16 млрд руб., что на порядок больше, чем в 2005 году. Рост финансирования намечен и в этом году - до 19 млрд руб., и в последующие.

Однако, утверждают авторы исследования, эффективность программы невозможно оценить, так как ее целевые показатели мало связаны с предпринимаемыми властями шагами, абсолютно нереалистичны или просто не могут быть проверены из-за отсутствия соответствующей статистики. Фактически главным критерием распределения денег по регионам является число зарегистрированных на их территории малых и средних компаний. При этом не учитывается ни динамика их появления, ни увеличение вклада в экономику территории, ни рост производственных показателей в результате поддержки в прошлые годы.

В итоге треть всей поддержки в прошлом году досталась всего шести регионам - Москве, Татарстану, Пензенской области, Ставропольскому краю и Нижегородской области, а также Санкт-Петербургу. Намного меньше получили такие лидирующие по оборотам малого бизнеса регионы, как Свердловская, Тюменская, Самарская и Ростовская области, Краснодарский край. "Регионы могут расходовать средства неэффективно и с нарушениями, но это не отразится на объемах предоставленных им субсидий в последующие годы", - констатируют авторы доклада. Выявить влияние размеров бюджетного финансирования на получателей помощи не представляется возможным, утверждает вице-президент НИСИП Владимир Буев. Например, с 2003 по 2007 год малый бизнес демонстрировал бурный рост при полном отсутствии федеральной финансовой поддержки.

Ожидать эффект от увеличения финансовых влияний в сектор МСП в таких условиях нет оснований. Например, гарантийные фонды по поддержке малого бизнеса в других странах обеспечивают привлечение в два-четыре раза большего объема частных инвестиций. "У нас этот коэффициент менее единицы", - говорит Буев. "Меры поддержки настроены таким образом, что поддержка в большей мере оказывается собственно "поддерживающим" структурам, а не самим адресатам программы - субъектам малого и среднего предпринимательства, что увеличивает риски нецелевого расходования средств и коррупционные риски", - делается вывод в исследовании. "Конечно, с федерального уровня деньги не могут идти непосредственно малому предпринимателю. Они должны вкладываться в создание прежде всего институциональной среды, элементов инфраструктуры для малого бизнеса - обучающих программ, технопарков, инкубаторов", - не в полной мере соглашается с выводом доклада декан факультета социологии ВШЭ Александр Чепуренко. Другое дело, что механизмы поддержки не учитывают потребности конкретного региона. "Везде стандартный набор, есть ли у них университеты и высококвалифицированная рабочая сила для технопарков или нет", - объясняет Чепуренко.

Основную причину такого положения авторы доклада видят в том, что с 2005 года система поддержки МСП формировалась на безальтернативной и непубличной основе.

Разработку госпрограмм монополизировали профильный департамент Минэкономразвития, а также "аффилированная", как говорится в докладе, с ним общероссийская общественная организация "Опора России". Последняя одновременно влияет на распределение средств по программам и выигрывает большинство конкурсов на проведение научно-исследовательских

работ по оценке эффективности реализуемых государством мер и разработке новых предложений. Ее тесное взаимодействие с министерством является сигналом для региональных администраций и для предпринимателей, с кем надо иметь дело.

Предприниматели этот вывод отчасти подтверждают. "Привык полагаться только на свои силы. Поэтому пока контактов с "Опорой" не имею, - признался "МН" гендиректор пензенской строительной компании ООО "Стандарт" Владимир Потапов. - Но задумываюсь об этом. Появилась необходимость устранения административных препон, с которыми сталкиваюсь не только я".

"Представить свое мнение по тому или иному поводу в Минэкономразвития могут все желающие, - ответил на обвинения вице-президент "Опоры России" Владислав Корочкин. - Проблема как раз в том, что получить внятное экспертное заключение бывает очень сложно". Корочкин напомнил, что именно "Опора" смогла добиться и поправок в закон о милиции, защитивших рыночных торговцев, и отмены кассовых аппаратов для плательщиков налога на вмененный доход, и принятия закона, сократившего вдвое проверки малого бизнеса.

"Конечно, с федерального уровня деньги не могут идти непосредственно малому предпринимателю. Они должны вкладываться в создание прежде всего институциональной среды"

Александр Чепуренко, ВШЭ

ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА

Коммерсант®

Коммерсант, Москва, 10 апреля 2012

ПЕНСИОННЫЙ ФОНД ПЕРЕУСЕРДСТВОВАЛ В СБОРАХ

Автор: Дарья Николаева, Олег Сапожков

Есть признаки ухода зарплат в тень: рост сборов Пенсионного фонда отстал от роста фондов оплаты труда

Но отстает от роста зарплат

Пенсионный фонд РФ (ПФР) вчера сообщил о росте собираемости страховых взносов с работодателей в первом квартале 2012 года на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Эксперты пока затрудняются ответить на вопрос о том, вызвали ли изменения ставок взносов в ПФР уход зарплат "в тень", приводя только косвенные свидетельства такой возможности. Правительство же обсуждает возможность дальнейшего снижения ставок пенсионных платежей - однако отсутствие "тени" как резерва для роста сборов лишь помогает протестам Минфина на фоне дефицита ПФР в 1 трлн руб.

Вчера глава Пенсионного фонда (ПФР) Антон Дроздов сообщил премьер-министру Владимиру Путину об успешном сборе пенсионных взносов. Помимо перевыполнения плана "почти на 3%" в 2011 году фонд собрал в первом квартале 2012 года на 7% взносов больше, чем в тот же период 2011-го. Как заверил премьера господин Дроздов, у него "есть полная уверенность, что мы выполним план, все пенсии будут выплачивать без сбоев и в полном объеме". Однако суммы сборов на встрече не назывались.

Ранее ПФР сообщал, что за январь - март 2011 года в фонд поступило 585 млрд руб. - увеличение этой суммы на 7% дало бы сборы первого квартала 2012 года в 626 млрд руб. Однако эксперты пока не берутся оценить эффективность сбора платежей в первом квартале и тем более сумму поступлений, которую не назвал господин Дроздов, а также ответить на главный вопрос: привело ли повышение ставок сборов во внебюджетные фонды к уходу зарплат "в тень". Оценить объемы этого явления мешают многофакторные изменения самих взносов: их собираемость в 2011 году фонд увеличил за счет роста ставки с 20% до 26%. В 2012 году ставка снизилась до 22%, однако был введен тариф в 10% для зарплат выше взносооблагаемого заработка (так называемых хвостов), а сам порог вырос с 463 тыс. руб. до 512 тыс. руб. годового заработка.

Ранее о косвенных признаках ухода зарплат в тень заявляли в Минфине - там нашли, что сборы по НДФЛ сократились именно по этой причине. Однако, по словам ведущего научного сотрудника Центра развития НИУ ВШЭ Андрея Чернявского, в 2011 году взносы собирались неплохо, и несмотря на рост ставок, ухода в тень не произошло, "может, в самой незначительной степени". "Возможно, на построение схем ухода в тень тоже требуется время, к тому же работники стали более финансово грамотными, понимают, что от выплаты работодателями взносов зависит будущая пенсия", - отмечает господин Чернявский.

Впрочем, ведущий эксперт Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования Игорь Поляков отмечает наличие "косвенных факторов, подтверждающих, что сборы у Пенсионного фонда могли быть и выше".

Так, в пользу этого предположения говорит опережающее рост сборов в ПФР увеличение фонда оплаты труда. "За два месяца фонд оплаты труда вырос на 15-16%, а взносы - на 7%", - отмечает эксперт. Средняя зарплата по экономике в РФ в январе - феврале 2012 года к январю - февралю 2011-го, по данным Росстата, также выросла заметно выше сборов в ПФР - на 16,3%.

В то же время в Белом доме продолжается обсуждение возможного снижения суммарной ставки социальных взносов.

На прошлой неделе глава Минэкономики Эльвира Набиуллина предложила снизить ее до 28%. Резко против этого выступил Минфин, оценив потери бюджета в 200 млрд руб. Дискуссия о будущих ставках происходит, отметим, на фоне дефицита Пенсионного фонда в 2012 году в 1,075 трлн руб. - однако отрицание чиновниками ухода зарплат в тень (а значит, и резерва пенсионной системы в части возможного возврата их из тени) пока продолжать это обсуждение не мешает.

РАЗНОЕ

Marker.ru, Москва, 9 апреля 2012 19:08:00

МЕДИАХОЛДИНГ ЭКСПЕРТ ПОГРЯЗ В ДОЛГАХ

Автор: Полина ПОТАПОВА

Сотрудники телеканала "Эксперт-ТВ" пытаются через суд добиться выплаты заработной платы. По их словам, перебои с выплатами там длятся уже больше года, но сейчас ситуация стала критической. В апреле им выплатили жалование только за январь. Также медиахолдинг "Эксперт" задолжал государству 2 млн руб за аренду помещения на улице Правды.

Сотрудники три месяца без зарплаты

Пока на ООО "Эксперт-ТВ" подано два иска о взыскании заработной платы: в феврале и в марте 2012 года от И. Смирнова и Р. Бахроева соответственно. Смирнов требует взыскать с телеканала более 165 тыс руб, сумма второго иска пока неизвестна.

"Сейчас большие долги у руководства компании перед сотрудниками. Перед многими сотрудниками задолженность компании больше ста тысяч рублей. За январь заплатили только в начале апреля, - рассказал на условиях анонимности бывший сотрудник телеканала, который еще надеется в досудебном порядке добиться выплат. - При этом канал поменял юрлицо раньше он был ООО "Эксперт-ТВ", а теперь - ООО "Компания Эксперт-ТВ".

На старом, уже несуществующем юрлице огромный долг, хотя и новое уже задолжало значительные суммы". Как пояснил "Маркеру" экс-сотрудник канала, финансовые сложности могут быть связаны с деятельностью одного из акционеров - "Внешэкономбанком". "Банк должен был выкупить допэмиссию и переслать деньги за нее, но выплаты по каким-то причинам задерживаются", - заключил он.

Гендиректор медиахолдинга "Эксперт" Валерий Фадеев отказался комментировать ситуацию, также от комментариев отказалось руководство телеканала "Эксперт-ТВ". По информации "Маркера", перебои с выплатой зарплаты касаются всех изданий медиахолдинга. В том числе журналов "Русский репортер" и "Эксперт".

Юристы считают, что в таком случае в суд лучше подавать централизованно, это несколько облегчит задачу истцам, но даже одиночкам можно будет без особого труда защитить свои права, если все документы в порядке. "Если заключен трудовой договор, то истец без труда добьется выплат в суде даже если ответчик поменял юридическое лицо, - говорит адвокат коллегии адвокатов "Николаев и партнеры" Екатерина Ромм. - Но я бы посоветовала истцам требовать от суда наложения ареста на счета компании в рамках суммы задолженности".

Государство два месяца без арендной платы

Медиахолдинг "Эксперт" задолжал и государству. Офис компании располагается в здании ФГУП "Пресса" на ул. Правда, д 24, стр. 4. Аренда здания обходится медиахолдингу почти в миллион рублей в месяц. За ноябрь и декабрь 2011 года оплаты не поступило и государство требует с "Эксперта" 2 млн руб. Суд встал на сторону ФГУП "Пресса". Но в течение месяца медиахолдинг может подать апелляцию. Компания уже не первый раз судится с арендодателем. В 2009 году медиахолдинг задолжал ФГУП "Пресса" за 4 месяца. С "Эксперта" взыскали задолженность в 1,7 млн руб. Тогда компания связывала свои финансовые трудности с кризисом.

<http://marker.ru/news/521349>

РОССИЯ-КОМПАНИЯ-БАНКРОТСТВО-СУД

09.04.2012 11:36:21 MSK

СУД ПРОДЛИЛ НА 6 МЕСЯЦЕВ КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО В "СИГМЕ" ЛЕОНИДА МАЕВСКОГО

Москва. 9 апреля. ИНТЕРФАКС-АФИ - Арбитражный суд Москвы в понедельник продлил на шесть месяцев конкурсное производство в ООО "Сигма Капитал Партнерс" (СКП, контролируется Леонидом Маевским) в рамках дела о банкротстве, возбужденного по заявлению ООО "Лотос" и ООО "Ренстайл".

Как сообщили журналистам в суде, конкурсное производство продлено по ходатайству конкурсного управляющего Владимира Никифорова для завершения процедуры.

Арбитражный суд Москвы 20 октября 2011 года признал ООО СКП несостоятельным (банкротом) и назначил конкурсным управляющим В.Никифорова.

Суд назначил следующий отчет конкурсного управляющего о продленной работе на 1 октября текущего года.

Суд ранее отказал во введении процедуры наблюдения в ООО "Сигма Капитал Партнерс" по заявлению ООО "Вектор плюс".

"Сигма" - участник спора из-за прав на поволжского сотового оператора СМАРТС, в котором участвует и АФК "Система" (ПТС: AFKS).

В настоящее время продолжается разбирательство по иск "Сигмы" о взыскании с Внешэкономбанка (ВЭБ) 2,46 млрд рублей и признании недействительной сделки по переуступке прав требования по кредиту, выданному СМАРТС.

Ранее слушание откладывалось в связи с тем, что велись переговоры о мирном урегулировании спора. На одном из предыдущих заседаний отмечалось, что в ВЭБ уже поступил проект мирового соглашения, но он пока не подписан.

В декабре 2005 года СКП выкупила у ВЭБа права требования по долгу структуры основного владельца "СМАРТС" Геннадия Кирюшина Marshall Telecom Investments Ltd. (позднее переименовано в Angentro Trading and Investments Ltd.) в размере \$58 млн (без учета процентов). Кредит был обеспечен 25% минус 1 акция "СМАРТС", затем залог был увеличен до 32,08%, включая 19,97%-ный пакет Angentro и 12,1% акций, принадлежащих Г.Кирюшину напрямую. При этом права залогодержателя по кредиту остались у ВЭБа.

Во второй половине 2009 года СКП перешла к Л.Маевскому, который заявил, что намерен добиваться получения доли в "СМАРТС". В апреле 2010 года СКП подала иск с требованием расторгнуть сделку по выкупу прав требования и вернуть уплаченные ВЭБу 2,46 млрд рублей. Л.Маевский тогда заявил "Интерфаксу", что хочет выйти из борьбы за "СМАРТС".

Как сообщалось в материалах суда, СКП, получив от ВЭБа права требования к Angentro, в дальнейшем заложила их Московскому банку реконструкции и развития (МБРР (ПТС: MBRD)), принадлежащему АФК "Система". Затем АФК получила права требования от МБРР на основании договоров цессии по кредитным договорам, обеспеченным залогом СКП.

АФК "Система" утверждает, что СКП заложила права требования МБРР в 2006 году, а "Система" выкупила их у своего банка в 2008 году в расчете на планировавшуюся тогда сделку по приобретению "СМАРТС". Однако эта сделка не состоялась, и теперь АФК хочет вернуть деньги, потраченные на приобретение прав, объяснял представитель компании.

Между тем Л.Маевский отрицал, что СКП закладывала МБРР права требования на акции "СМАРТС".

СКП ранее входила в группу "Сигма" Павла Свирского, которая, как утверждал "СМАРТС", вела на компанию рейдерскую атаку.

Заказчиком атаки, как утверждал Г.Кирюшин, выступала АФК "Система".