



Без срока годности

Рейтинг сверхнадежности банков. Кому, несмотря на кризис, можно доверить свои деньги ну или то, что от них осталось

Периодически лопающиеся банки сделали свое дело. Для многих граждан сотрудничество с финансовыми учреждениями превратилось в увлекательный квест «Открой депозит и попробуй забрать его штурмом» или «Докажи временной администрации, что у тебя менее 200 тыс. грн». В качестве награды — выплаты из Фонда гарантирования вкладов физлиц.

К счастью, не все банки любят разыгрывать своих клиентов (или банально отбирать у них деньги), продолжая рутинно, строго в срок, начислять проценты и выплачивать вклады в своих тоскливых офисах. Заглянув в их скучные балансы, мы отобрали самые надежные банковские учреждения. В результате — никакой непредсказуемости, зато можно неплохо заработать, даже во время непрекращающегося финансового армагеддона.

БАНКОПАД

Очередной удар по стойкости финансовой системы нанесло банкротство «Хрещатика», входящего в группу крупных банков. Надо сказать, что с рынка уходили и финструктуры помощнее. Но впервые временная администрация была введена в финансовое учреждение, среди акционеров которого числятся муниципальные власти, а именно Киевграда, владеющая около 25% акций. При этом банк обслуживал счета учреждений, принадлежащих муниципалитету, и выплачивал социалку киевлянам. Чтобы при такой клиентуре потерять платежеспособность, должно было случиться нечто неординарное. По одной из версий, общий язык не нашли акционеры банка, которые должны были внести в уставной фонд 600 млн грн. По другой — «Хрещатику» отказал в поддержке НБУ. Но, как бы там ни было, банкротство такого мощного

учреждения свидетельствует лишь об одном: проблемы в финансовой системе еще далеки от своего разрешения. А значит, цифра 60 — ровно столько закрылось банков с начала 2014 года — еще не окончательная. Хотя необходимо признать, что повальное банкротство финансовых учреждений уже в прошлом.

Главный бич банковской системы — необходимость существенно нарастить капиталы, просевшие из-за рекордных убытков. В минусы банки загнали многократная девальвация гривни в прошлые годы и последовавшие за ней проблемы у заемщиков. Возможно, ситуация была не столь плачевной, если бы не одно «но» — особенность работы банковской системы в Украине. Заключается она в том, что многие должники были дружественными структурами своих же кредиторов. То есть собственники банков кредитовали сами себя. Эта очевидная

Многие должники были дружественными структурами своих же кредиторов. То есть собственники банков кредитовали сами себя

истина легко подтверждается данными НБУ.

Банковская система упорно не выполняет один из важнейших нормативов регулятора — максимальный размер кредитного риска по операциям со связанными с банками лицами. По требованию НБУ его значение не должно превышать 25%, тогда как в марте было зафиксировано 37,1%, а в феврале и вовсе 45,5%. Проще говоря, львиную долю кредитов банки выдали своим же акционерам.

Не секрет, что многие банки создавались для обслуживания бизнеса определенных финансовых групп. Некоторые, в том числе из разряда крупнейших, таковыми остаются по сей день. С их помощью акционеры привлекали средства населения и других предприятий для развития своих же собственных проектов. Но когда начался кризис и стало очевидно, что привлечь новых клиентов не удастся, для многих собственников, не слишком отягощенных моральными барьерами, оказалось выгоднее не возвращать деньги банку, а отдать фактически выработанное финансовое учреждение государству для дальнейшей санации.

Банк «Хрещатик» — очередной пример финансового мошенничества. Вот что написала в своем блоге и. о. зампреда НБУ Екатерина Рожкова: «Банк выдавал связанным с ним компаниям кредиты под залог «мусорных» бумаг. Твердых залогов, например, построенные объекты недвижимости девелоперской группы, банк никогда не получал. Другая, а по сути та же схема вывода денег — прямая покупка «мусорных» облигаций фиктивных компаний-«прокладок». «Хрещатик» был единственным покупателем и держателем этих «ценных» бумаг, их «рыночная» стоимость искусственно накручивалась фиктивными котировками на биржах.

Более того, банк нередко кредитовал компании своих частных акционеров на заведомо невыгодных условиях. «Хрещатик» выдавал компаниям акционеров долгосроч-

ные кредиты по низким ставкам. Большинство заемщиков банка и эмитентов ценных бумаг, которые покупал банк «Хрещатик», никогда не генерировали денежных потоков, достаточных для обслуживания привлеченных от банка кредитов.

Причем ставки по кредитам зачастую были ниже, чем ставки по депозитам, которые «Хрещатик» привлекал у населения. Иными словами, банк не зарабатывал денег: напротив, с середины 2014 года получал процентный убыток, что полностью противоречит всей логике ведения банковского бизнеса.

После диагностики банка стало понятно, что больше трех четвертей кредитно-инвестиционного портфеля «Хрещатика», или около 6 млрд грн, приходилось на компании, аффилированные с его частными акционерами».

оценкам инвесткомпания Capital Times, необходимость в докапитализации крупнейшего украинского банка в конце прошлого года составляла 26,3 млрд грн. При этом ПриватБанк — рекордсмен по несоблюдению норматива по кредитам, выданным инсайдерам (Н9). Исходя из расчетов Capital Times, этот показатель у банка составлял в конце прошлого года 45,2%, тогда как максимально допустимый порог — 25%. Можно не сомневаться, что если бы ПриватБанк был поменьше, им давно занимался бы Фонд гарантирования вкладов физлиц. Но учитывая его размеры и социальную функцию (банк сконцентрировал свыше 40% вкладов граждан), властям приходится оказывать ему серьезную поддержку. Вопрос лишь в том, окажется ли она положительный эффект или все закончится как всегда.

Высокие валютные риски никуда не исчезли и в любой момент могут сильно ударить как по клиентам, так и по самим банкам

Некоторые собственники погоревших банков смогли заработать еще и на самом процессе их банкротства. Перед тем как окончательно «положить» финансовое учреждение, они добивались от Нацбанка многомиллионных или миллиардных вливаний якобы для поддержки ликвидности, после чего выводили из банка и эти деньги. Вопрос «Куда смотрел НБУ?» риторический.

Многие финучреждения получают подпитку от Нацбанка и сейчас. Самая большая финансовая поддержка была оказана ПриватБанку. За все годы кризиса он получил свыше 30 млрд грн. Фактически в банк влили второй капитал. По состоянию на 1 апреля 2016 года его задолженность перед Нацбанком составляет 25,9 млрд грн. А это примерно соответствует четырем размерам капитала Райффайзен Банка Аваль или Укрсоцбанка. На данный момент ПриватБанк испытывает наибольший дефицит капитала. По

Пока международные рейтинговые агентства больше склонны к первому сценарию. Несмотря на существующие проблемы, у ПриватБанка одни из лучших кредитных рейтингов.

В серьезной финансовой подпитке нуждаются еще два крупных банка, принадлежащие российским акционерам, — Проминвестбанк (ПИБ) и Сбербанк России. В конце прошлого года каждому из них требовалось нарастить капитал на сумму около 10 млрд грн. При этом материнский банк ПИБа — российский Внешэкономбанк — оказался на грани банкротства, не сумев переварить финансирование Олимпийских игр в Сочи.

Совершенно иная ситуация у госбанков и банковских учреждений с иностранным (западным) капиталом. Некоторым из них тоже нужна капитализация, но суммы как минимум на порядок меньше, чем требуемые «россиянам». А ряду

Рейтинг сверхнадежности банков *

Банк	Капитал на 01.02.2016, млн грн	Капитал на 01.02.2016, млн евро **	Капитал на 01.02.2015, млн евро	Изменение капитала в евро, %	Балл	Предоставление финансовой поддержки со стороны НБУ в 2015 году, млн грн	Доля поддержки НБУ от капитала, %	Балл	Вид поддержки со стороны НБУ	Балл	Активы на 01.02.2016, млн грн	Отношение капитала к активам	Балл	Прибыль, млн грн на 01.02.2016	Балл	Депозиты физлиц на 01.02.2016, млн грн	Депозиты физлиц на 01.02.2015, млн грн
Прокредит	798,056	29,102	30,784	-5,46	-5,46	0	0,00	0	нет	0	7 939,99	10,05	52,72	9,422	0,15	3 507,993	2 044,532
Кредобанк	990,469	36,118	32,676	10,53	10,53	0	0,00	0	нет	0	8 862,83	11,17	58,62	25,113	0,41	2 737,586	1 929,195
Пивденный	2 208,031	80,518	99,027	-18,69	-18,69	0	0,00	0	нет	0	20 360,28	10,84	56,89	5,494	0,09	5 732,726	4 084,052
Мегабанк	1 065,278	38,846	51,837	-25,06	-25,06	0	0,00	0	нет	0	9 246,27	11,52	60,44	3,052	0,05	1 855,859	1 512,306
Райффайзен Банк Аваль	6 200,731	226,114	320,057	-29,35	-29,35	0	0,00	0,00	нет	0	53 129,31	11,67	61,22	-1 439,155	-23,55	16 278,399	13 992,099
Укросцбанк	7 714,430	281,313	344,217	-18,27	-18,27	0	0,00	0,00	нет	0	53 059,83	14,53	76,27	-3 253,171	-53,22	12 778,011	12 004,466
Universal Bank	660,834	25,2	41,118	-38,71	-38,71	0	0,00	0,00	нет	0	5801,648	11,39	59,75	-2009,719	-32,88	1659,701	1605,52
Восток	559,924	20,418	26,444	-22,78	-22,79	0	0,00	0	нет	0	7 275,57	7,69	40,37	8,695	0,14	2 063,235	1 709,402
Приватбанк	34 622,369	1 262,532	1 580,978	-20,14	-20,14	9940	-28,71	-8,53	Стаб. кредит	-100	267 600,17	12,93	67,87	267,698	4,38	136 765,733	105 691,171
Сбербанк России	4 272,907	155,815	378,569	-58,84	-58,84	0	0,00	0,00	нет	0	53 650,70	7,96	41,78	-6 112,329	-100,00	7 483,830	9 344,420
Альфа-Банк	3 420,870	124,745	240,873	-48,21	-48,21	439,67	-12,85	-3,82	Кр-т рефинанс.	-50	42 739,71	8,00	41,98	-2 947,633	-48,22	12 876,054	9 916,056
Диамантбанк	388,847	14,180	30,900	-54,11	-54,11	65,893	-16,95	-5,03	Кр-т рефинанс.	-50	7 351,22	5,28	27,74	0,522	0,01	1 964,197	1 655,229
ОТП Банк	352,773	12,864	120,760	-89,35	-89,35	0	0,00	0,00	нет	0	21 760,40	1,62	8,50	-2 909,810	-47,61	8 949,895	7 216,322
ВТБ Банк	1 340,053	48,866	477,973	-89,78	-89,78	52,3	-3,90	-1,16	Кр-т рефинанс.	-50	27 005,10	4,96	26,03	-4 450,864	-72,82	4 565,472	3 721,473
Укргазбанк	4 869,810	177,581	84,938	109,07	109,07	520	-10,68	-3,17	Опер. прямого РЕПО	-50	44 849,31	10,85	56,96	256,000	4,19	11 242,230	6 860 114
Фидобанк	1 448,057	52,805	114,277	-53,79	-53,79	441,768	-30,51	-9,06	Кр-т рефинанс.	-50	7 596,64	19,06	100	-159,515	-2,61	2 420,528	2 247,453
ПУМБ	3 600,000	131,2768	320,368	-59,02	-59,02	144,949	-4,03	-1,20	Кр-т рефинанс.	-50	37600	9,57	50,22	-1 700,000	-27,81	13900	11 981,029
Кредит Днепр	169,009	6,163	26,100	-76,38	-76,39	194,309	-114,97	-100	Кр-т рефинанс.	-100	7 839,959	2,15	11,31	283,000	5,66	3 789	3 546
						375	-221,88		Стаб. кредит								

* Данные на 01.01.2016

** В рейтинге не приняли участие Ощадбанк, Украсимбанк и УкрСиббанк, поскольку по состоянию на 22.04.2016 не были опубликованы их финансовые показатели за 2015 год

Изменение депозитов населения, %	Балл	Депозиты корпк. на 01.02.2016, млн грн	Депозиты корпк. на 01.02.2015, млн грн	Изменение депозитов корпк., %	Балл	Рейтинг международных агентств по шкале в иностранной валюте						Балл	Возможность поддержки со стороны государства	Балл	Возможность поддержки со стороны иностр. акционеров (80 баллов, 100 - иностр. государства)	Балл	Суммарный балл
						Standard & Poor's	Балл	Fitch Ratings	Балл	Moody's	Балл						
						нет	0	нет	0	ССС	20						
41,90	58,54	3 257,351	1 870,182	74,17	61,93	ССС+/ негативный	25	нет	0	нет	0	25	нет	0,00	да	80,00	295,04
40,37	56,40	4 886,008	3 512,342	39,11	32,65	нет	0	Са/стабильный	20	ССС	20	40	нет	0,00	нет	0,00	167,34
22,72	31,74	4 040,825	2 028,469	99,21	82,83	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет	100,00	нет	0,00	150,00
16,34	22,83	25 426,332	20 808,183	22,19	18,53	нет	0	Са/стабильный	20	нет	0	20	нет	0,00	да	80,00	149,69
6,44	9,00	12 763,711	10 640,061	19,96	16,66	нет	0	нет	0	ССС/ негативный	15	15	нет	0,00	да	80,00	125,44
3,37	4,71	676,368	523,326	29,24	24,42	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет	0,00	да	80,00	97,29
20,70	28,92	2 684,895	1 852,040	44,97	37,55	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет	0,00	нет	0,00	84,19
29,40	41,08	50 562,992	37 997,728	33,07	27,61	В-/негативный	30	Са/стабильный	20	ССС	20	70	нет	0,00	нет	0,00	82,27
-19,91	-27,82	7 689,952	3 571,022	115,34	96,30	нет	0	Са/стабильный	20	нет	0	20	нет		да	100,00	71,43
29,85	41,70	11 681,345	9 527,774	22,60	18,87	нет	0	нет	0	ССС	20	20	нет		да	80,00	52,31
18,67	26,08	3 920,244	2 142,469	82,98	69,28	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет		нет	0,00	13,97
24,02	33,56	9 422,433	8 283,786	13,75	11,48	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет		да	80,00	-3,41
22,68	31,68	4 880,919	3 019,996	61,62	51,45	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет		да	100,00	-4,59
-99,84	-139,48	19 751,850	5 507 977	-99,64	-83,19	нет	0	нет	0	нет	0	0	да	0,00	нет	0,00	-5,62
7,70	10,76	1 345,181	4 399,330	-69,42	-57,96	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет	0,00	нет	0,00	-62,67
16,02	22,38	13 500,000	13 600,000	-0,74	-0,61	нет	0	нет	0	нет	0	0	нет	0,00	нет	0,00	-66,04
6,85	9,57	2 221,46	2 192,23	1,33	1,11	нет	0,00	нет	0,00	нет	0,00	0,00	нет	100,00	нет	0	-248,734

из них и вовсе не требуются дополнительные финансовые вливания. Например, государственному Укргазбанку. Остальным придется привлекать деньги акционеров или, что намного сложнее, искать новых собственников.

Надо сказать, что в целом крупные банки понемногу выходят из крутого пике. Если в прошлом году они упорно не выполняли норматив по адекватности капитала, то сейчас этот показатель уже в необходимых

отток вкладов населения и одновременно нехватка капитала, «переводят» банкиров в «спящий» режим. На практике это означает, что кредитный вакуум, наблюдающийся последние два-три года, сохранится. Рассчитывать на финансовую поддержку смогут только хорошо проверенные и давно знакомые клиенты. Остальным придется довольствоваться только микрозаймами по запредельным кредитным ставкам.

валютной выручки, поступившей в страну. Не удивительно, что многие банки намерены сделать ставку на обслуживание и кредитование аграриев. Но радикально это ситуацию не изменит. Кредитную экспансию Украина увидит еще не скоро.

Зато для вкладчиков наступил настоящий рай. С одной стороны, крайне привлекательные процентные ставки при существенно замедлившейся инфляции. С другой — невысокие риски очередных банкротств, а если речь идет о госбанках и финструктурах с иностранным капиталом, то вообще нулевые.

Некоторые госбанки предлагают вклады под 18% годовых. При сохранении относительной стабильности на валютном рынке такие предложения позволяют получить хороший доход. Как минимум в I квартале гривневые вклады смогли существенно опередить вложения в твердую валюту.

Тем не менее высокие валютные риски никуда не исчезли и в любой момент могут сильно ударить как по клиентам, так и по самим банкам. Но здесь уже многое зависит от реформаторских способностей властей и событий на востоке Украины. К сожалению, пока ни первое, ни второе не слишком обнадеживают.

Кредитный вакуум, наблюдающийся последние два-три года, сохранится

рамках. Другой позитивный момент: произошло резкое снижение больших кредитных рисков, представляющих большую угрозу для стабильности финансовой системы в минувшем году. Кроме того, многие банки столкнулись с переизбытком ликвидности, которую НБУ изымает через продажу депозитных сертификатов. И все же о полном выздоровлении банковских учреждений пока говорить рано.

ГЛУБОКАЯ ЗАМОРОЗКА

Раздутые активы, в которых высокую долю занимают проблемные кредиты, продолжающийся

При полуживой экономике банкам намного выгоднее избыточную ликвидность направлять на кредитование государства, то есть дефицит бюджета, а не клиентов. По депозитным сертификатам НБУ или облигациям госзайма можно без труда получить 20% годовых, при этом ничем не рискуя.

Исключение из правила — агропромышленный сектор. Сельхозпроизводители меньше всех пострадали от кризиса, поскольку ориентированы на экспорт и практически не завязаны на поставках в Россию. В 2015 году компании АПК обеспечили около 40% всей

