

## Банковская система Украины в начале 2011 года: ключевые тенденции развития

*Институциональная структура.* По итогам 2010 года, несмотря на появление отдельных новых банков, количество участников рынка сократилось на 6 единиц. Как следствие - на начало 2011 г. 176 банков имеют лицензию НБУ на осуществление банковских операций (182 на начало 2010 г.), еще 18 учреждений находятся на ликвидации. В четырех банках («Надра», Родовид Банк, «Соцкомбанк», «Диалогбанк») на конец 2010 г. продолжала действовать временная администрация, а в конце января 2011 г. были введены временные администрации еще в двух банках («Коммерческий банк «Владимирский» и «Банк Столица»).

В прошлом году количество структурных подразделений украинских банков сократилось на 247 единиц (или на 22,6%). При этом на 18 банков, которые находятся в состоянии ликвидации, приходится 47 филиалов, остальные 200 - на действующие банки. Вместе с тем, отдельные банки продемонстрировали способность открывать новые отделения, в частности ПриватБанк увеличил свою сеть на 159 новых отделений, Platinum Bank - на 45 отделений, Дочерний банк Сбербанка России - на 40 отделений.

С 2011 г. регулятор намерен повысить жесткость требований к создаваемым банкам. В частности, будут усилены требования относительно финансового состояния учредителей нового банка: НБУ будет отказывать в регистрации при наличии фактов убыточной деятельности за последний год в хотя бы одного соучредителя, а также в случае превышения обязательств перед другими кредиторами над активами создаваемого банка (за вычетом средств, вложенных в уставные капиталы других юридических лиц).

Для создания нового отделения банка в 2011 г. необходимо будет выполнить два ключевых требования: вести безубыточную деятельность в течение последнего полугодия и иметь отработанную систему внутреннего контроля и управления рисками, которая должна пройти аудит в НБУ.

*Влияние иностранного капитала.* В течение 2010 г. на украинский рынок вошли пять новых иностранных банков, а один иностранный банк полностью ушел с отечественного финансового рынка. Так, в начале декабря Platinum Bank приобрел 100% корпоративных прав чешского Home Credit Bank, что позволило ему расширить свою сеть дополнительно на 20 новых отделений. Это был первый такой прецедент с начала кризиса, несмотря на то, что из 41 убыточного банка по итогам III квартала 2010 г. 20 были банками с иностранным капиталом.

В целом к концу 2010 г. 55 банковских учреждений, действующих на украинском финансовом рынке, имели вклады в уставной капитал со стороны иностранных инвесторов, в том числе 20 из них - со 100%-м иностранным капиталом. В течение года доля иностранного капитала увеличилась с 35,8% до 40,6%.

2010 г. характеризовался усилением позиций российских банков, которые являются основными иностранными игроками на финансовом рынке Украины. Так, на четыре российских банка - ВТБ, Проминвестбанк, Альфа-Банк, Дочерний банк Сбербанка России - приходится более 10% активов, 8% капитала и 14% корпоративного кредитного портфеля отечественной банковской системы.

По мнению НРА «Рюрик», в долгосрочной перспективе рост влияния российского капитала на отечественную банковскую систему может привести к повышению политизации ключевых финансовых бизнес-решений, обусловленных тем, что в подавляющем большинстве случаев эти банки обслуживают стратегические отрасли национальной экономики.

*Проблемная задолженность.* В течение 2009-2010 гг. отечественная банковская система накопила значительный размер проблемной задолженности, объемы которой, по данным НБУ, составляют 12% от кредитного портфеля. Реальные же объемы «проблемки», по различным экспертным оценкам, составляют от 35% до 55% совокупного кредитного портфеля. Большая часть негативно классифицированных кредитов пришлось на крупные и крупнейшие банки, которые к 2008 г. значительно нарастили портфель розничного кредитования. Все это нашло свое выражение в отчетах МВФ и международных рейтинговых агентств, которые неоднократно в течение 2010 г. сетовали на низкое качество кредитных портфелей украинских банков.

В связи с этим НБУ во втором полугодии 2010 г. активно начал вмешиваться в процесс улучшения финансовых показателей украинских банков. Сначала, в сентябре, регулятор издал соответствующее постановление (№ 424), а уже в конце года (8 декабря) всем банкам было разослано соответствующее официальное письмо в связи с тем, что работа по списанию проблемной задолженности «осуществляется банками крайне неудовлетворительно».

Однако, неоднозначное толкование положений вновь принятого налогового кодекса относительно налогообложения списаний «проблемки» и рекомендательный характер письма НБУ имели следствием сохранения низкой активности банков по расчистке своих балансов путем списаний. Основными способами избавления от «проблемки», остаются продажа залогов и передача коллекторским компаниям (объем рынка последних в 2010 г. составил 9-10 млрд. грн.)

Важным шагом НБУ для улучшения балансов отечественных банков стало введение в действие с 1 января 2011 постановления № 593, согласно которому банки имеют право формировать резервы под проблемные кредиты без учета реструктурированных займов, обслуживание которых происходит своевременно течение полугодия. Это позволит высвободить замороженные в резервах средства и улучшить кредитный портфель многим банкам. В первую очередь, это крупные финансовые учреждения, которые в 2010 г. возобновили активность в кредитовании корпоративного сектора экономики.

*Кредиты-депозиты.* В начале второго квартала 2010 г. начали проявляться признаки восстановления доверия населения к отечественным банкам, что проявилось в увеличении остатков граждан на депозитных счетах. По итогам года прирост депозитов населения составил почти 40 млрд. грн.

Прошедший год характеризовался устойчивым снижением депозитных ставок. В течение 2010 г. наиболее существенно снизили ставки 10 крупнейших по размерам активов банков Украины. В частности, по вкладам сроком на один год в национальной валюте они предлагали не более 11-12% годовых.

Еще через три месяца остановилось падение объемов кредитных портфелей банков, в первую очередь - в корпоративном сегменте (по кредитам физическим лицам портфель продолжал снижаться). В целом объем кредитного портфеля за год увеличился на 7,9% (или на 37,9

млрд. грн), составив 520,1 млрд. грн. Однако, вместе с тем, качество кредитов все еще очень низкое. Основными объектами кредитования становятся либо торговые операции, либо оборотные средства предприятий. На реальный сектор приходится всего около пятой части совокупного кредитного портфеля системы банков.

**Требования к активам.** Начиная с 2011 г., согласно решению комиссии НБУ по вопросам надзора и регулирования деятельности банков, в группу крупных будут относиться банки с активами более 4,5 млрд. грн., а не 4,0 млрд. грн., как в 2010 г. Для средних банков планка поднята с 1,5 млрд. грн. до 2,0 млрд. грн. Размеры активов для крупнейших банков (первая группа) остались неизменными - 14,0 млрд. грн.

В связи с изменением требований к активам НБУ включил «Укргазбанк» в группу крупнейших и исключил из нее «Родовид Банк» и «Сведбанк». После этих изменений количество банков в группе крупнейших уменьшилось на 1 и составило 17. Группа крупных банков увеличилась с 20 до 22 финучреждений. Группа средних банков сохранилась без изменений - 21 финучреждение, группа небольших банков уменьшилась с 122 до 115 финучреждений.

**Финансовые результаты.** По данным НБУ на 1 января 2011, отрицательный финансовый результат по системе банков Украины составил 13 млрд. грн., что почти втрое меньше, чем по состоянию на 1 января 2010 (38,4 млрд. грн.) При этом доходы банков по сравнению с 2009 г. сократились на 4,3% и составили 136,8 млрд. грн., расходы сократились на 17,4% и составили 149,9 млрд. грн.

За 2010 г. банками уплачено налогов и сборов в сводный бюджет 3,9 млрд. грн., в том числе налога на прибыль - 1,1 млрд. грн. По сравнению с 2009 г. общая уплата налогов и сборов банками уменьшилась в 1,36 раза, в том числе уплата налога на прибыль уменьшилась в 2,7 раза. В общем объеме платежей финансовых учреждений в бюджеты всех уровней за прошлый год банковская доля составила 73,3%.

**Ключевые регуляторные изменения.** В июне 2010 г. НБУ принял постановление № 273, которым обязал банки сформировать регулятивный капитал в размере не менее 120 млн. грн. в период до 1 января 2012 г. Этим же постановлением НБУ запретил увеличивать объем депозитов тем банкам, которые имели регулятивный капитал ниже этого уровня. Этот документ вызвал весьма оживленные дискуссии в кругах банковского бизнеса, которые продолжались в течение всего второго полугодия 2010 г.

В итоге, в начале декабря 2010 окружной административный суд Киева признал незаконным решение Национального банка Украины (НБУ) о повышении требований к регулятивному капиталу небольших банков, а также об ограничении их депозитной активности. Однако ставить точку в этом вопросе пока рано, поскольку НБУ в начале 2011 г. запланировал апелляционное рассмотрение законности упомянутого решения.

С 1-го января 2011 г. НБУ своим постановлением № 592 ужесточил требования к привлечению банками валютных средств на условиях субординированного долга, сократив максимально допустимые отклонения по таким займам от уровня LIBOR. В абсолютном выражении ставки по субдолгам вернулись на докризисный уровень, учитывая разницу в базовых ставках на данный момент и до начала кризиса. Однако, по мнению НРА «Рюрик», значительного влияния на банковскую систему этот шаг не будет иметь, поскольку банки имеют значительный запас ликвидности, а внутренний рынок может стать довольно неплохой альтернативой внешним заимствованиям.

С другой стороны, украинским банкам будет сложнее привлекать субординированные долги, поддерживая таким образом свой регулятивный капитал. Это касается, в первую очередь, банков с украинским капиталом, которые имеют меньше доступа к субординированным кредитам, чем дочерние учреждения иностранных банков.

1 января истек срок моратория на валютное кредитование физических лиц (запрет на выдачу займов в свободно конвертируемой валюте содержался сразу в двух документах: постановлении НБУ № 319 и антикризисном законе № 1533-VI о мерах по преодолению последствий финансового кризиса в Украине, принятой в июне 2009 года). Однако новый глава НБУ уже высказал свое мнение о целесообразности установления законодательного запрета на предоставление потребительских кредитов в иностранной валюте физлицам.

Пока не будет принят новый регулятивный документ, значительное количество банков поспешит разместить имеющиеся у них валютные ресурсы в кредитах. В первую очередь, по мнению НРА «Рюрик», активность начнут проявлять «дочки» иностранных банков, которые имеют доступ к ресурсам материнских компаний. Весомыми факторами при этом могут стать, с одной стороны, высокая стоимость кредитов в национальной валюте (на конец года ставки были более 20% годовых), а с другой - значительный объем накопленных за год валютных депозитных вложений (около 50% общей суммы).

Вместе с тем, высокие валютные риски, характерные для национальной экономики, будут стимулировать консервативную политику банков относительно валютного кредитования. Кроме того, в конце 2010 г. был представлен в парламент законопроект № 7351, содержащий положение, которое навсегда запрещает кредитование физлиц в иностранной валюте.

**Кадровые перестановки в НБУ.** В конце 2010 г. Верховная Рада приняла отставку главы Национального банка и утвердил на эту должность Сергея Арбузова, который является приближенным к семье Президента Украины. Новый глава привнес в руководящий состав НБУ как количественные, так и качественные изменения. Так, во-первых, был сокращен состав правления НБУ с 16 до 11 человек, что соответствует новой редакции ЗУ «О национальном банке Украины». Во-вторых, из старого правления НБУ осталось пять представителей, остальные - назначены впервые новым главой НБУ.

По мнению многих экспертов финансовых рынков, решение о назначении нового главы НБУ и его заместителей содержит в себе политический подтекст, что может привести к потере регулятором операционной независимости. Вместе с тем, говорить о влиянии кадровых перестановок регулятора банковской системы конца 2010 г. - начала 2011 г., по мнению НРА «Рюрик», пока рано в связи с очень коротким сроком их пребывания на должностях.