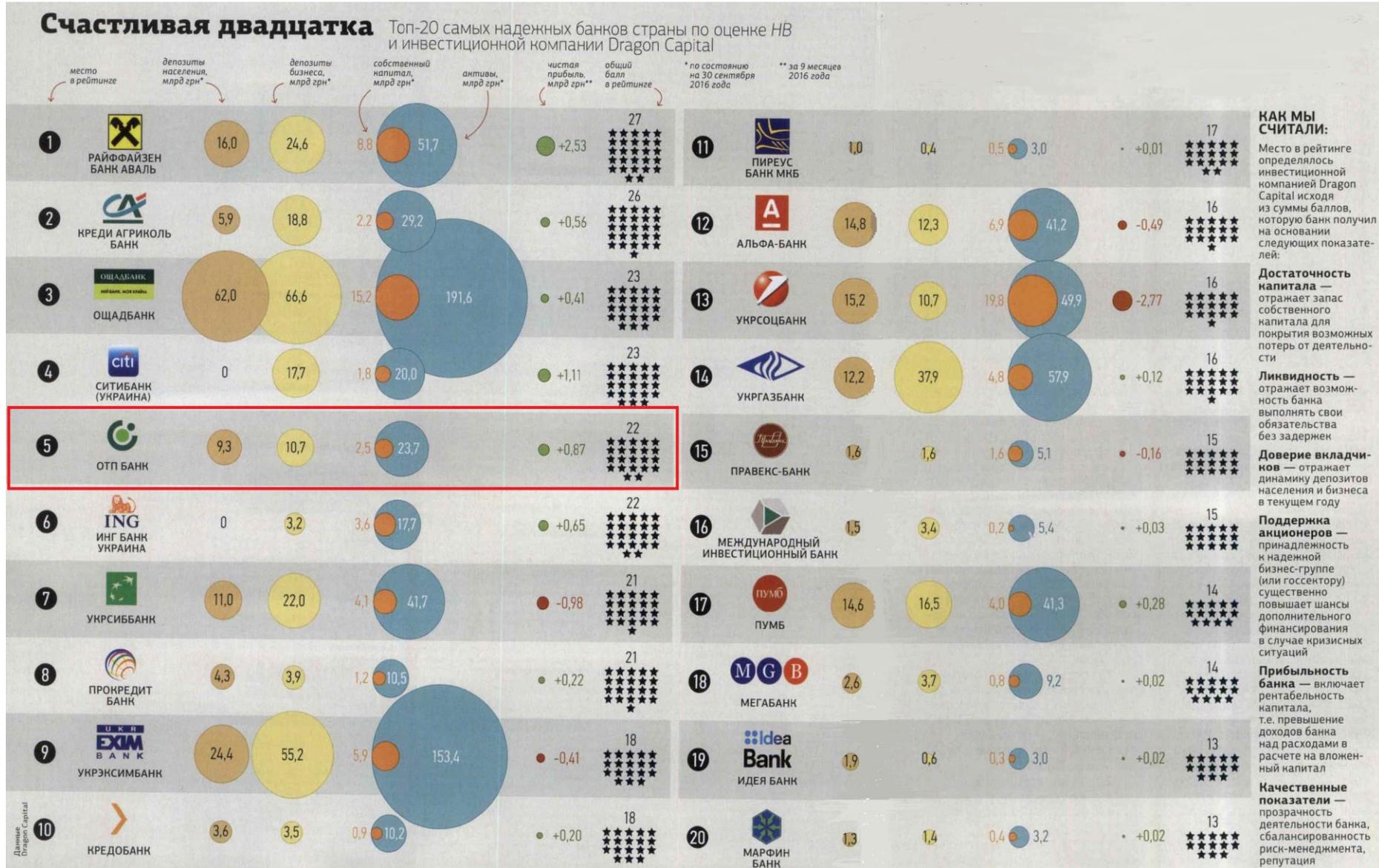


# Эпоха стресс- тестов. Рейтинг банков

«Новое время», №43, 18.11.2016

Украинские банки почти прошли испытания, предложенные им кризисом и Нацбанком. Те, кто выжил - в основном это учреждения с западным капиталом, - начинают понемногу расти и кредитовать бизнес



## Эпоха стресс- тестов. Рейтинг банков

«Новое время», №43, 18.11.2016

На улицах - митинги обманутых вкладчиков, а в новостях - сообщения о возможной национализации крупнейшего частного банка. Казалось бы, отечественная банковская система находится в глубоком кризисе. Но, по мнению Анатолия Гулея, председателя правления Украинской межбанковской валютной биржи и бывшего председателя правления Ощадбанка, есть сразу несколько поводов для оптимизма.

В середине ноября международное агентство Fitch повысило долгосрочный рейтинг Украины в иностранной и национальной валюте с ССС до В-. Эксперты отметили, что страна стала меньше зависеть от внешних заимствований.

И это - раз. У Гулея есть и два: в следующем году ожидается прирост ВВП на уровне 2%.

"Банковская система будет зеркально отражать этот рост", - полагает он. И отмечает, что Нацбанк изменил свою позицию и лояльно относится к банкам, которые остались в стране.

"С рынка еще могут уйти несколько учреждений, но не 10-15 в квартал, как раньше, это точно", - говорит Гулей. Все, мол, будет зависеть от того, захотят ли акционеры вносить необходимые средства, чтобы повысить надежность своих детищ.

С этим показателем у многих финучреждений, присутствующих на отечественном рынке, не все в порядке. Однако существует как минимум два десятка структур, надежность которых вызывает доверие даже со стороны аналитиков. В частности, речь идет об экспертах инвестиционной компании Dragon Capital, которые подготовили для НВ очередной ежегодный рейтинг Топ-20 самых надежных банков страны.

Анастасия Гуюкова, аналитик Dragon Capital, которая работает над составлением рейтинга уже несколько лет, отмечает: с его помощью можно четко оценить банки, даже несмотря на сегодняшнюю непредсказуемую ситуацию в Украине.

"Все банки из нашего прошлогоднего рейтинга сегодня работают. То же, кстати, касается и рейтинга 2014 года, - уточняет она. - Мы рады, что наши рекомендации выдерживают проверку практикой".

## Банковский учет Как начислялись баллы участникам рейтинга

20 САМЫХ НАДЕЖНЫХ БАНКОВ	Достаточность капитала, %	Оценка достаточности капитала	Прирост депозитов*	Оценка доверия вкладчиков	Оценка поддержки акционеров	Соотношение высоколиквидных активов и обязательств	Оценка ликвидности	Рентабельность капитала	Оценка прибыльности	Оценка по качественным показателям	Общий балл
РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	23,3%	6	2%	1	7	20%	5	45%	4	4	27
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК	18,8%	4	27%	3	6	39%	7	35%	3	3	26
ОЩАДБАНК	10,7%	3	33%	3	7	24%	5	5%	1	4	23
СИТИБАНК (УКРАИНА)	13,2%	3	34%	3	5	36%	7	69%	4	1	23
ОТП БАНК	20,0%	5	6%	2	4	34%	6	56%	4	1	22
ИНГ БАНК УКРАИНА	27,7%	6	-13%	0	5	33%	7	26%	3	1	22
УКРСИББАНК	29,8%	6	-4%	0	5	41%	7	-44%	0	3	21
ПРОКРЕДИТ БАНК	18,2%	4	22%	3	4	27%	6	34%	3	1	21
УКРЭКСИМБАНК	14,5%	3	-3%	1	7	12%	4	-9%	0	3	18
КРЕДОБАНК	16,5%	4	23%	3	4	15%	3	32%	3	1	18
ПИРЕУС БАНК МКБ	34,7%	6	-1%	0	3	60%	7	1%	1	0	17
АЛЬФА-БАНК	20,6%	5	3%	1	4	15%	4	-14%	0	2	16
УКРСОЦБАНК	16,3%	4	-6%	0	4	27%	6	-22%	0	2	16
УКРГАЗБАНК	8,7%	1	76%	3	6	6%	4	3%	1	1	16
ПРАВЕКС-БАНК	37,7%	6	3%	1	2	26%	6	-13%	0	0	15
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	15,9%	4	-8%	0	1	48%	7	23%	3	0	15
ПУМБ	11,5%	3	9%	2	2	6%	3	10%	2	2	14
МЕГАБАНК	16,6%	4	12%	3	3	11%	2	2%	1	1	14
ИДЕЯ БАНК	13,0%	3	5%	2	3	9%	2	13%	2	1	13
МАРФИН БАНК	16,9%	4	-2%	0	2	29%	6	5%	1	0	13

## Эпоха стресс- тестов. Рейтинг банков

«Новое время», №43, 18.11.2016

### Новые лидеры и аутсайдеры

Первое, что следует сказать о рейтинге 20 самых надежных банков по версии 2016-го,- впервые за годы после Майдана в нем сменился лидер. Государственный Ощадбанк уступил первенство Райффайзен Банку Аваль, "дочке" одноименного австрийского учреждения.

Нынешнее первое место "дочки" австрийского банка объясняется тем, что она в прошлом году смогла привлечь в число акционеров авторитетный международный финансовый институт - Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). Также Райффайзен за девять месяцев 2016-го заработал рекордные для системы 2,5 млрд грн чистой прибыли. А еще досрочно завершил программу рекапитализации и сейчас имеет один из самых высоких уровней достаточности капитала (23% на конец сентября).

Впрочем, Ощадбанк остался одним из лидеров. "Он хоть и опустился на третье место, но все еще находится среди самых надежных учреждений страны",- успокаивает Туюкова. При этом главный госбанк входит в число лучших по показателю доверия вкладчиков и притоку депозитов как юридических, так и физических лиц. За девять месяцев 2016 года у структуры, которую реформирует Андрей Пышный, рост вкладов составил 33% без учета девальвации гривни. В то время как у Райффайзена их объем вырос на скромные 2%.

"Ощадбанк в этом году все еще решает накопившиеся вопросы с плохими кредитами и продолжает программу рекапитализации",- поясняет Туюкова.

Неприятным, хотя и ожидаемым сюрпризом 2016-го стало то, что в рейтинг самых надежных не попал крупнейший по активам и объему депозитов банк страны - Приват. Он был исключен составителями из списка надежных по той причине, что пока неясно, согласятся ли Игорь Коломойский и Геннадий Богολубов, акционеры этого финучреждения, выполнить требования регулятора по докапитализации.

"ПриватБанк в Украине - крупнейший по различным показателям. В частности, по инновационным банковским технологиям. Но такой банк является и генератором потенциальных рисков",- говорит Тамара Савощенко, председатель правления UniCredit Bank в Украине. Риски связаны в том числе со слухами о возможной национализации детища Коломойского, поясняет она. Хотя, по ее мнению, примеров успешной национализации учреждений такого размера и уровня в Украине не было, и вряд ли НБУ решится на подобный шаг.

В целом большинство из участников топ-20 рейтинга Dragon Capital, как и раньше, составляют дочерние структуры иностранных банков. Среди отечественных есть три государственных учреждения: кроме уже упомянутого Ощада, в него попали Укрэксим и Укргазбанк. Они же лидируют по объему прироста депозитов населения: вкладчики верят, что государство не даст этим структурам обанкротиться. А Ощадбанк еще и дает своим клиентам 100-процентную государственную гарантию возврата вкладов.

"За последние годы госбанки существенно усилили свой вес на рынке, практически удвоив долю: с 17,4% в 2013 году до 31,6% в нынешнем",- резюмирует Алексей Блинов, главный аналитик Альфа-Банка.

Впрочем, в список попали и частные украинские учреждения: Международный инвестиционный банк, принадлежащий президенту Петру Порошенко, и ПУМБ главного украинского миллиардера Рината Ахметова.

"Есть ожидание, что в следующем году в рейтинге будет больше украинских имен",- говорит Туюкова. Мол, НБУ завершит стресс-тестирование практически всех банков, и многие из них или осуществят основную часть рекапитализации, или покинут рынок, если не справятся с задачей.

### Время перезагрузки

Согласно классификации НБУ, сейчас банковская система страны находится на этапе перезагрузки. В это время акционеры должны докапитализировать свои учреждения по нормативам Нацбанка.

Как пояснила НВ Валерия Гонтарева, глава госрегулятора, ее подчиненные уже завершили диагностику 40 крупнейших банков, активы которых составляют 96% всей системы. Также в НБУ проанализировали активные операции со связанными лицами в 58 самых крупных финучреждениях и финализировали работу по определению их конечных собственников. "Нарушителям нормативов дается три года на исправление ситуации,- объяснила

## Эпоха стресс- тестов. Рейтинг банков

### «Новое время», №43, 18.11.2016

глава Нацбанка.- Усовершенствованная система оценки кредитных рисков сегодня позволяет практически исключить кредитование банками неплатежеспособных предприятий и покупку ценных бумаг некачественных эмитентов".

По словам Гонtareвой, рост надежности системы подтверждается восстановлением доверия вкладчиков. Так, с начала года депозиты в национальной валюте выросли на 7%, или на 12 млрд грн. Начался процесс банковского кредитования - кредитный портфель в целом по стране вырос на 19%, до 366,4 млрд грн.

Блинов из Альфа-Банка объясняет эту тенденцию макроэкономической стабилизацией и улучшением финансовых показателей бизнеса, что позволяет ему размещать больше свободных средств на счетах. "Население также ощущает стабилизацию экономики и возвращает средства в банковскую систему",- отмечает аналитик.

С оптимистическими оценками не согласен Ростислав Кравец, старший партнер адвокатской компании Кравец и Партнеры. "Говорить о надежности банковской системы немного некорректно, поскольку НБУ за последние 1,5 года установил такие нормативы, которые трудно выполнить. И регулятор может ввести временную администрацию в любой банк",- говорит он.

Кроме того, в его юркомпанию обращается много вкладчиков различных финансовых учреждений, которым не возвращают депозиты. "НБУ закрывает глаза на эти факты, бездействует и ожидает, пока банки приведут свои показатели в соответствие с нормативами",- говорит адвокат.

Тем не менее статистика - вещь упрямая. Об улучшении ситуации в банковской системе свидетельствует снижение депозитных ставок. По данным Dragon Capital, в октябре 2016-го этот показатель по трехмесячному розничному вкладу в гривне в среднем составлял 16,3% против 21% в четвертом квартале 2015-го. А "дочки" европейских банков устанавливают ставки еще ниже - порядка 10-12%. "Снижение ставок свидетельствует о том, что банки испытывают меньше проблем с гривневой ликвидностью",- говорит Туюкова "Безусловно, надежные учреждения в стране есть. Но в целом доверие к банкам с украинскими акционерами еще необходимо не то что возобновить - его нужно построить с нуля",- уверена Савошенко.

### Взгляд за горизонт

Какие банки попадут в список самых надежных в следующем году, будет зависеть от того, насколько их акционеры выполняют требования по докапитализации.

В 2017-м, по планам регулятора, должен проходить третий этап реформы - переход к нормальной работе. Как только у банков появится излишняя ликвидность, они должны будут начать активное кредитование. Увеличение кредитного портфеля в этом году говорит о том, что частично этот этап уже начался.

Но нормальная работа отдельных банков не будет означать, что в целом система здорова. "После очистки она может считаться более цивилизованной, чем до этого. Но для того, чтобы рынок стал по-настоящему цивилизованным, этого мало",- говорит Сергей Наумов, председатель правления Пиреус Банка.

По его словам, нужно еще изменить валютное регулирование, налоговые нормы и усилить защиту прав кредиторов. Ведь сегодня банки не могут достичь необходимого уровня надежности

в том числе из-за огромного числа невозвращенных займов, за которые они судятся годами.

Кроме того, на развитии рынка отразится и то, насколько оправдаются ожидания экономического роста в Украине.

"Уже в апреле-мае следующего года, когда возобновится деловая активность и закончится политический зимний сезон, можно будет заниматься делом и активно кредитовать",- говорит Гулей. Он считает: к тому времени банки приведут свои капиталы в соответствие с нормами НБУ, и у них появятся новые клиенты. "Сейчас многие предприятия в таком состоянии, что их банкам просто нельзя кредитовать",- говорит эксперт.

В любом случае аналитики советуют украинцам быть осторожными. "С одной стороны, банки, которые успешно прошли испытание кризисом, смело можно назвать надежными, но все же всегда важно обращать внимание и на другие факторы",- рассуждает Савошенко из UniCredit Bank. Среди

## **Эпоха стресс- тестов. Рейтинг банков**

**«Новое время», №43, 18.11.2016**

последних она называет репутацию акционера, прозрачность структуры собственности, финансовую отчетность, уровень капитализации и удельный вес кредитов связанным лицам.

"Все это мы и пытались учесть в нашем рейтинге", - резюмирует Туюкова.