



ВНЕШЭКОНОМБАНК

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

ПРЕСС-СЛУЖБА

ОБЗОР ПРЕССЫ

17 января 2012 г.

МОСКВА-2011

СОДЕРЖАНИЕ:

ВНЕШЭКОНОМБАНК	3
ПРОГРАММА ПОДДЕРЖКИ МОНОГОРОДОВ: ПЕРВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	3
ВЭБ 19 ЯНВАРЯ ПРОВЕДЕТ АУКЦИОН ПО РАЗМЕЩЕНИЮ В ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ ДО 30 МЛРД РУБ. ПЕНСИОННЫХ СРЕДСТВ	5
ВЭБ 19 ЯНВАРЯ ПРЕДЛОЖИТ БАНКАМ НА ДЕПОЗИТЫ 30 МЛРД РУБ НА 358 ДНЕЙ	6
ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА	7
ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ ПРИНЕС ГЛОБЭКСУ ГОДОВУЮ ПРИБЫЛЬ	7
МСП ЛИЗИНГ ЗАКЛЮЧИЛ ДЕБЮТНУЮ СДЕЛКУ В РЕСПУБЛИКЕ ТЫВА	8
ПОЛГОДА ПРОСРОЧКИ — ДОЛГОВАЯ ЯМА	9
ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ	11
ГАЗПРОМБАНК ПОЛУЧИТ ДОСТУП К МАТЕРИНСКОМУ КАПИТАЛУ	11
ГАЗПРОМБАНК РАЗВИТИЯ	13
ГАЗПРОМБАНК ПОВЫСИТ КАПИТАЛ	15
ГПБ РАСКРЫЛ ДОЛИ АКЦИОНЕРОВ ПОСЛЕ ДОПЭМИССИИ, ВЭБ ПОЛУЧИТ 10,2%, ГАЗПРОМ СНИЗИТ ДОЛЮ ДО 35,5%	16
ДОЛЯ НПФ ГАЗФОНД В ГПБ БУДЕТ НИЖЕ КОНТРОЛЬНОЙ - 47,4% АКЦИЙ	17
КОРРУПЦИЯ КАК ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКТОР	18
МОСКВА - ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР 2025 ГОДА	20
ЛУЧШЕ НЕ БУДЕТ	22
УПРАВЛЯТСЯ С РИСКАМИ	23
KOSTIN SEES PAIN FOR BANKS; KOSTIN, HEAD OF SECOND-BIGGEST RUSSIAN LENDER VTB GROUP, THINKS COUNTRY'S COMPANIES IN GOOD SHAPE	24
БИЗНЕС	27
ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ СХЕМА ДОКАПИТАЛИЗАЦИИ РУСГИДРО ГОТОВА	27
ВЭБ ПУСТИТ РУСГИДРО ПО ЭТАПАМ	28
АГЕНТСТВО ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ ПЕРЕДАЛО НА БАЛАНС РОСИМУЩЕСТВА 7,43% ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ РОСТЕЛЕКОМА, ГОВОРИТСЯ В СООБЩЕНИИ КОМПАНИИ	30
АСВ ПЕРЕДАЛ ГОСУДАРСТВУ 7,4% АКЦИЙ РОСТЕЛЕКОМА	31
ЗА ЧТО КУПИЛ	32
"РОСТЕЛЕКОМ" МОЖЕТ КУПИТЬ СВОИ АКЦИИ У КЕРИМОВА В РАМКАХ BUY BACK - ИСТОЧНИК	33
СУД 20 ФЕВРАЛЯ ВЕРНЕТСЯ К СПОРУ ВЭБА С ЖИЛИЩНЫМИ ИНВЕСТИТОРАМИ ТАТАРСТАНА НА 600 МЛН РУБ.	35
АЛЬФА-ГРУПП КУПИЛА КОНТРОЛЬ В ФОРМУЛЕ КИНО	36
В ПОИСКАХ ДЕНЕГ	37
РАЗНОЕ	39
МЕДИАРЕЙТИНГ РОССИЙСКИХ БАНКОВ ЗА 2011 ГОД	39

ВНЕШЭКОНОМБАНК

ПРОГРАММА ПОДДЕРЖКИ МОНОГОРОДОВ: ПЕРВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



январь • 2012

Программа поддержки моногородов: первые результаты



С конца 2009 года государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» координирует господдержку модернизации монопрофильных городов. В рамках Правительственной комиссии по экономическому развитию и интеграции действует специальная рабочая группа, возглавляемая заместителем председателя Внешэкономбанка **Ириной Владимировной МАКИЕВОЙ**. Мы побеседовали с ней о ключевых направлениях этой поддержки.

— Ирина Владимировна, летом Минрегион озвучил позитивные данные по моногородам. В 2010 году уровень безработицы в них снизился в среднем более чем в два раза, в 2011 году сокращение безработицы продолжилось. Это стало следствием применения только экстренных

мер, или речь идет о постепенном изменении структуры экономик этих городов?

— Да, действительно, за последние полтора года, с того момента, как стартовала программа правительственных мер по модернизации моногородов, уровень безработицы в моногородах — участниках программы удалось снизить с 5,5 до 2,6 процента. Уже создано 34 тысячи постоянных и более 150 тысяч временных рабочих мест.

Достичь таких результатов удалось благодаря целому комплексу принимаемых мер: это и реализация мер по поддержке малого и среднего бизнеса, и мероприятия по снижению напряженности на рынках труда, и программа по ремонту жилья. Замечу, что не в последнюю очередь создать дополнительные рабочие места позволила реализация комплексных инвестиционных планов, принятых моногородами. В целом же меры проводились разные: от экстренных до планомерных, связанных с запуском новых проектов в моногородах. Важно отметить, что кроме Минрегиона России в нашей работе активно участвуют Экспертное управление Президента России, Минфин России, Минэкономразвития России, Минздравсоцразвития России, Минсельхоз России, Минобрнауки России, Минпромторг России и еще ряд ведомств, государственных банков и общественных организаций, профсоюзов.

— Как в дальнейшем будут меняться формы государственной поддержки моногородов?

— Федеральные средства в форме дотаций и бюджетных кредитов, направленные на модернизацию инфраструктуры, позволили регионам начать реализовывать новые инвестиционные проекты, которые обеспечат устойчивое развитие моногородов в долгосрочной перспективе. Что касается форм поддержки, считаю, что действующие механизмы показали свою эффективность, поэтому основной принцип нужно оставить прежним: бюджетные средства должны направляться на строительство и реконструкцию инфраструктуры муниципальной и региональной собственности, а частные инвесторы должны финансировать сами проекты. Здесь основной принцип следующий: государство должно не финансировать частный бизнес, а создавать условия для его развития.

— Как именно, по каким направлениям предполагается диверсифицировать экономику моногородов и какие механизмы государственной поддержки могут оказаться актуальными? И возможен ли здесь вообще какой-то универсальный набор решений?

— Основная задача программы правительственных мер — диверсификация экономики моногородов, снижение

экономической зависимости от градообразующих предприятий. Поскольку каждый моногород самобытен, здесь не может быть одного для всех направления диверсификации. Да, есть некие универсальные механизмы, модели развития, которые применимы к большинству моногородов. Во-первых, это создание зон опережающего развития. В качестве примера могу привести город Новочебоксарск Чувашской Республики, где успешно реализуется инвестпроект по строительству завода полного цикла по производству солнечных батарей, причем монопрофильность города обусловлена химической промышленностью. Во-вторых, это создание технопарков и индустриальных парков — наиболее успешны в реализации данного направления моногорода Республики Татарстан. Ну и, в-третьих, поддержка и развитие малого и среднего предпринимательства.

На последнем хочу остановиться чуть подробнее, поскольку развитие малого и среднего предпринимательства может и должно стать основным инструментом диверсификации экономики. Нами были проанализированы результаты исследований, согласно которым в моногородах довольно низок уровень предпринимательской активности. Что сдерживает ее развитие? Обычное неумение людей организовать бизнес, часто они просто не знают, с чего начать. Во многих городах запущена программа по обучению основам предпринимательства, которая уже приносит свои результаты. Самыми популярными механизмами поддержки сейчас являются предоставление грантов начинающим предпринимателям на открытие собственного дела, создание бизнес-инкубаторов и фондов микрофинансирования, гарантий по кредитам.

Конечно, успешность реализации планов в первую очередь зависит от активной позиции региональных и муниципальных властей, включая принятие ими мер по созданию благоприятного инвестиционного климата. Примером может служить Кемеровская область, где разработан и принят Закон «О зонах экономического благоприятствования». Резиденты особых зон получают право на налоговые и административные преференции, субсидирование части процентной ставки по банковским кредитам, льготы по аренде. Мы наблюдаем тенденцию к тому, что главы субъектов перенимают этот опыт.

— В большинстве моногородов были приняты комплексные инвестиционные планы модернизации, в рамках которых некоторые из них получили бюджетное финансирование. На ваш взгляд, насколько эффективно выполняются эти планы? Помогают ли они изменить структуру занятости?

— Цель модернизации моногородов — создание новых производств, повышение качества и уровня жизни людей. Конечно, есть непреодолимое желание уже завтра увидеть результат. Но эффект от реализации планов моногородов прежде всего зависит от степени проработки и реалистичности заложенных в них проектов, тех сроков реализации, которые в них предусмотрены. В качестве примера успешного осуществления инвестиционных планов могу упомянуть Вологодскую область: в городе Сокол идет создание индустри-

ального парка, уже реализован проект производства клееного бруса на Сокольском ЦБК и завершается строительство завода по производству биотоплива.

Другой пример — город Прокопьевск Кемеровской области, в котором построен сервисный центр по обслуживанию карьерных самосвалов «БелАЗ», что также повлияло на структуру занятости. В городе Новочебоксарске Чувашской Республики завершается строительство крупного завода по производству солнечных модулей, а также уже запущен завод по производству акриловых ванн. Поэтому, несмотря на то что в основном реальное финансирование программы началось в первом квартале 2011 года, я могу говорить, что работа ведется активно и уже есть первые результаты.

— Лишь часть муниципальных образований, разработавших КИПы (всего 50, считая 2010 и 2011 годы), получили право на финансирование из федерального бюджета. Будет ли расширен этот список в ближайшие годы?

— На совещании в сентябре 2011 года, посвященном вопросам бюджетной политики, где в том числе обсуждались перспективы развития моногородов, Президент России Д. А. Медведев отметил, что в федеральном бюджете расходы на поддержание монопрофильных муниципальных образований должны быть предусмотрены еще как минимум на ближайшие три года. Формат дальнейшей поддержки моногородов, в том числе расширение списка моногородов для господдержки, думаю, будет определен Правительством РФ.

— Сообщалось, что ВЭБ намерен вложить в 32 инвестпроекта в моногородах 360 миллиардов рублей, рассчитывая создать 15 тысяч новых рабочих мест. О какого рода инвестпроектах идет речь и по каким критериям они отбираются? Находятся ли уже конкретные проекты в работе?

— Внешэкономбанк является не только партнером Правительства РФ по программе мер государственной поддержки моногородов. Как кредитный институт банк формирует перспективный портфель инвестиционных проектов, которые планируются к реализации в моногородах с его участием. Критерии отбора — соответствие проектов отраслевым

Во Внешэкономбанке на разных стадиях рассмотрения находится 44 инвестпроекта моногородов на общую сумму более 450 миллиардов рублей

направлениям и критериям, указанным в меморандуме о финансовой политике Внешэкономбанка.

На данный момент в банке на разных стадиях рассмотрения находится 44 инвестиционных проекта на общую сумму более 450 миллиардов рублей, причем 14 проектов планируются к реализации в моногородах, получивших в 2010 году поддержку из средств федерального бюджета. По 11 проектам на общую сумму 129,8 миллиарда рублей Внешэкономбанком уже открыто финансирование. Реализация этих проектов позволит инициаторам создать около 26 тысяч рабочих мест, бюджетный эффект от реализации проектов составит около 267 миллиардов рублей. Итак, нам есть над чем работать. ☀

РОССИЯ-ВЭБ-ПЕНСИИ-БАНКИ-ДЕПОЗИТЫ

16.01.2012 17:01:32 MSK

ВЭБ 19 ЯНВАРЯ ПРОВЕДЕТ АУКЦИОН ПО РАЗМЕЩЕНИЮ В ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ ДО 30 МЛРД РУБ. ПЕНСИОННЫХ СРЕДСТВ

Москва. 16 января. ИНТЕРФАКС-АФИ - Внешэкономбанк (ВЭБ) 19 января проведет аукцион по размещению до 30 млрд рублей пенсионных накоплений на депозитах в кредитных организациях, говорится в сообщении ВЭБа.

Средства размещаются сроком на 358 дней - до 11 января 2013 года. Минимальная процентная ставка аукциона составит 8,75% годовых. Минимальный объем одной заявки - 100 млн рублей.

ВЭБ с 1 ноября 2009 года получил право инвестировать средства пенсионных накоплений в более широкий набор инструментов и начал формировать два инвестиционных портфеля с разной степенью риска: расширенный (менее консервативный) и портфель государственных ценных бумаг (более консервативный), после чего в конце декабря 2009 года был проведен первый аукцион по размещению пенсионных средств на депозитах кредитных организаций.

Bankir.ru, Москва, 16 января 2012 17:30:00

ВЭБ 19 ЯНВАРЯ ПРЕДЛОЖИТ БАНКАМ НА ДЕПОЗИТЫ 30 МЛРД РУБ НА 358 ДНЕЙ

Автор: РИА НОВОСТИ

Госкорпорация Внешэкономбанк (ВЭБ) проведет в четверг, 19 января, аукцион по размещению средств пенсионных накоплений на депозиты в кредитных организациях сроком на 358 дней, лимит аукциона - 30 миллиардов рублей, говорится в материалах ВЭБа.

Дата размещения средств - 19 января 2012 года, дата возврата - 11 января 2013 года.

Минимальная процентная ставка - 8,75% годовых. Минимальный объем одной заявки - 100 миллионов рублей.

Внешэкономбанк впервые провел депозитный аукцион по размещению свободных средств пенсионных накоплений 29 декабря 2009 года после расширения своей инвестдекларации.

ВЭБ по умолчанию управляет пенсионными накоплениями тех граждан, которые не выбрали частную управляющую компанию или негосударственный пенсионный фонд.

<http://bankir.ru/novosti/s/veb-19-yanvary-a-predlozhit-bankam-na-depozity-30-mlrd-rub-na-358-dnei-10013976/>

ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА

Коммерсант®

Коммерсант, Москва, 17 января 2012

ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ ПРИНЕС ГЛОБЭКСУ ГОДОВУЮ ПРИБЫЛЬ

Автор: "ИНТЕРФАКС-АФИ"

Банк "Глобэкс" в 2011 году увеличил чистую прибыль по РСБУ почти в 1,6 раза - до 1,74 млрд руб. В 2010 году банк получил чистую прибыль в размере 1,12 млрд руб. Увеличение чистой прибыли связано с ростом чистого процентного дохода. В четвертом квартале 2011 года чистая прибыль банка выросла более чем в четыре раза по сравнению с аналогичным периодом 2010 года - до 1,154 млрд руб.

Таможня (tamognia.ru), Москва, 16 января 2012 12:23:00

МСП ЛИЗИНГ ЗАКЛЮЧИЛ ДЕБЮТНУЮ СДЕЛКУ В РЕСПУБЛИКЕ ТЫВА

Автор: ТАМОЖНЯ.РУ

МСП Лизинг профинансировал проект модернизации комплекса по лесозаготовке и производству пиломатериалов в Республике Тыва. Общая стоимость 5-летнего договора лизинга, заключенного с ООО "Дестин" (г. Кызыл), составила 56,8 млн рублей (источник - ИА "Банкир.ру"). Предприятие стало первым субъектом МСП на территории Тывы, получившим финансирование с использованием механизма лизинга, в рамках реализуемой МСП Банком Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства.

В лизинг будет передана различная лесозаготовительная спецтехника и деревообрабатывающее оборудование. С их помощью ООО "Дестин" сможет создать полный производственный цикл, включающий заготовку, переработку и изготовление пиломатериалов, в том числе, из ценных пород дерева. Благодаря запуску нового производства на предприятии откроются 15 новых рабочих мест.

"Тыва входит в число регионов, где присутствует существенная диспропорция между спросом на лизинговые услуги со стороны малого бизнеса и предложением со стороны лизинговых компаний. Это объясняется, в том числе, неуверенностью лизингодателей в том, что они смогут найти здесь надежных клиентов и партнеров, структурировать сделку и организовать ее обеспечение. Наш же собственный опыт наглядно демонстрирует, что в России все регионы обладают достаточным потенциалом для реализации проектов с помощью механизмов лизинга", - прокомментировал сделку генеральный директор ОАО "МСП Лизинг" Алексей Акиндинов.

Справка:

МСП банк - российский государственный банк. Полное наименование - Открытое акционерное общество "Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства". Штаб-квартира - в Москве.

Ранее планировалось, что РосБР будет выполнять функции агента и консультанта Минэкономразвития при распределении средств государственного инвестиционного фонда России. С 2002 года банк реализует программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства с привлечением к кредитованию региональных банков.

МСП Банк (группа Внешэкономбанка), ООО "Индустриальный лизинг" (г. Москва) и ООО "Русский текстиль" (Орехово-Зуевский район Московской области) профинансировали проект по модернизации производства трикотажного полотна.

Ресурсы на реализацию проекта "Организация производства трикотажного полотна" подмосковной компанией "Русский текстиль" предоставлены МСП Банком в рамках кредитного продукта "Модернизационный лизинг". В осуществлении пилотного проекта Банка по поддержке модернизации производства через механизмы лизинга задействованы ресурсы как самой компании, так и МСП Банка. Общая стоимость запуска производственной линии с применением современных технологий составляет 81 млн рублей, из которых Банк предоставил 56 млн рублей.

ПОЛГОДА ПРОСРОЧКИ — ДОЛГОВАЯ ЯМА

16 января 2012
Белорусский Рынок

Кредитное соглашение на строительство АЭС предполагает достаточно жесткие меры в случае неплатежей с белорусской стороны. Подписанные 25 ноября российско-белорусские соглашения по газу и выделению кредита на строительство АЭС оказались не такими уж безобидными для белорусской стороны.

Чем дальше, тем все больше становится понятным, что скидка на газ - это не просто предвыборный подарок российских властей белорусскому народу. Свои "уступки" Россия обставляет со всей тщательностью очень щепетильного кредитора, что свидетельствует о сохраняющемся недоверии к белорусским властям в плане как внутренней экономической политики, так и двусторонних российско-белорусских отношений, несмотря на новый приступ интеграции.

Это демонстрирует и соглашение о выделении кредита на АЭС, текст которого стал доступным на прошлой неделе.

При условии аванса и контракта.

В соответствии с соглашением статус кредита - государственный экспортный кредит. Сумма кредита - до 10 млн. USD.

Этими деньгами будет оплачиваться 90% стоимости каждого контракта, заключаемого между российским ЗАО "Атомстройэкспорт" (АСЭ) и белорусским ГУ "Дирекция строительства атомной станции" на поставку товаров, выполнение работ и услуг, поставляемых и оказываемых АСЭ.

В контрактах определяются стоимость товаров и оказания услуг, их объемы и сроки исполнения. Контракты принимаются к финансированию Минфином РФ по письменному согласованию между министерствами финансов двух сторон.

При этом белорусская сторона должна авансировать 10% суммы контракта в пользу АСЭ, причем либо в долларах, либо в российских рублях.

Итак, обращает на себя внимание не только то, что белорусская сторона для получения финансирования по кредиту сначала сама должна будет заплатить 10% от контракта, но и то, что кредит касается только тех контрактов, которые берет на себя в качестве генподрядчика российское АСЭ. То есть все, что лежит за пределами ответственности "Атомстройэкспорта", например, желание белорусской стороны построить что-нибудь сопутствующее или закупить что-то сверх проекта, кредитом оплачивать не предполагается.

Две ставки.

Сумма кредита будет рассчитываться в соответствии со стоимостью каждого контракта за вычетом белорусского аванса, и на эту сумму будут начисляться проценты.

На половину суммы процент фиксированный - 5,23% годовых, на вторую половину ставка будет плавающей - ставка LIBOR для 6-месячных депозитов в долларах США (на Лондонском межбанковском рынке по состоянию на первый день соответствующего периода начисления процентов) плюс маржа в размере 1,83% годовых.

Проценты начисляются ежедневно, уплачиваются дважды в год - 1 апреля и 1 октября каждого года до даты погашения основного долга включительно.

Кредит будет использован в 2011-2020 годах. При этом его погашение начинается через 6 месяцев после ввода станции в эксплуатацию, но не позднее 1 апреля 2021 года, и

осуществляется 30 равными долями каждые полгода, то есть на протяжении 15 лет, а максимальный срок использования и погашения кредита в сумме может составить, таким образом, 25 лет.

Учетом и расчетами по кредиту будут заниматься российский Внешэкономбанк и его белорусская "дочка" Белвнешэкономбанк. При этом соглашением предусмотрено, что все суммы, подлежащие выплате белорусской стороной, не обременяются какими бы то ни было налогами и выплачиваются без всяких ограничений, вычетов, изъятий или компенсационных удержаний.

"Счетчик" 2%.

Отдельный раздел соглашения определяет условия выплат в случае появления просроченной задолженности.

Задолженность объявляется просроченной сразу, как только не произведен в срок платеж по процентам либо по основному долгу, то есть формально, если на 1 апреля какого-то года проценты по графику не выплачены (не поступили на счет, который определяет Внешэкономбанк), эта задолженность уже на следующий день может считаться просроченной. С этого момента включается "счетчик": к процентам по кредиту добавляется маржа 2% годовых, которая действует вплоть до полного погашения просроченной задолженности.

Ее лучше погасить до следующего платежа по процентам, потому что в соответствии с соглашением если мы не погасим просроченную задолженность в течение 180 дней, то вся имеющаяся по соглашению на тот момент задолженность консолидируется (включая основной долг, проценты по нему и по просроченной задолженности) и подлежит немедленному погашению.

На всю консолидированную задолженность ежедневно начинают начисляться проценты по ставке "счетчика": то есть те, которые установлены соглашением для использования, плюс 2% годовых. При этом российская сторона с момента возникновения консолидированной задолженности имеет право приостановить дальнейшее использование кредита.

К тому же до погашения консолидированной задолженности мы не сможем оплачивать текущие проценты, так как в соответствии с установленной очередностью платежей, пока мы не погасим консолидированную задолженность, все поступающие деньги будут списываться на ее погашение.

Прогнозировать возникновение такой ситуации в ближайшие 10 лет использования кредита вряд ли стоит, так как платежи по процентам будут не слишком высокими, хотя с учетом уже имеющегося высокого накопленного госдолга начиная с 2013 года у нас каждая копейка будет на счету.

Причем доллар копейка, потому что все выплаты по кредиту осуществляются в долларах США.

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

Коммерсант®

Коммерсант, Москва, 17 января 2012

ГАЗПРОМБАНК ПОЛУЧИТ ДОСТУП К МАТЕРИНСКОМУ КАПИТАЛУ

Автор: ЮЛИЯ ЛОКШИНА

Передача 10,2% акций ВЭБу даст ему возможность привлечь до 180 млрд руб. от "Газпрома" Газпромбанк окончательно согласовал условия сделки по привлечению в акционеры Внешэкономбанка (ВЭБ) с долей чуть более 10%. В ходе нее банк не только сэкономит около 30 млрд руб. на обслуживании полученных в кризис от ВЭБа кредитов, но и получит возможность привлечь от структур "Газпрома" еще до 180 млрд руб., указывают эксперты.

Газпромбанк (ГПБ) завершил все подготовительные процедуры, необходимые для появления в его капитале нового акционера в лице ВЭБа, рассказала вчера первый вице-президент ГПБ Екатерина Трофимова. Официальные согласования, по ее словам, получены. Для передачи Внешэкономбанку пакета акций ГПБ в 10,2% осталось лишь заместить часть выданных им Газпромбанку в кризис субординированных кредитов (на 50 млрд руб.) прямой инвестицией ВЭБа в акции ГПБ. То есть фактически произвести конвертацию капитала второго уровня в капитал первого уровня. Подробно о процессе конвертации "Ъ" сообщал 1 декабря 2011 года. Сделку планируется закрыть в феврале этого года. Впрочем, в ГПБ признают, что на этом изменения в структуре капитала Газпромбанка не закончатся.

Как пояснила госпожа Трофимова, в ближайшее время состоится заседание правления банка, на которое будет вынесен вопрос об увеличении его капитала второго уровня. Впрочем, кто и на какую сумму будет его увеличивать, она не сообщила. По подсчетам "Ъ", максимальный лимит увеличения капитала второго уровня - 180 млрд руб. Ровно такой резерв увеличения станет возможным после размещения допэмиссии ГПБ.

Дело в том, что кроме ВЭБа конвертацию ранее выданных банку субординированных кредитов в его же акции в ходе этой допэмиссии произведут и два основных акционера банка - ОАО "Газпром" и НПФ "Газфонд" - на общую сумму 40 млрд руб.

Конвертация 90 млрд руб. капитала второго уровня в акционерный капитал, по подсчетам аналитиков, даст Газпромбанку двойной резерв докапитализации. По требованиям ЦБ дополнительный капитал не может быть больше основного, и сейчас они у ГПБ равны (по 136,6 млрд руб. каждый). "Высвобождение 90 млрд руб. из капитала второго уровня и увеличение на эту сумму капитала первого уровня даст банку резерв в 180 млрд руб., на которые может быть увеличен дополнительный капитал", - указывает аналитик Промсвязьбанка Дмитрий Монастыршин. Как следствие, норматив достаточности капитала банка может быть максимально увеличен с текущих 11,8% (при минимально возможных 10%) до 19,6% при текущем размере активов, подсчитал он.

Кроме того, такая сделка позволит Газпромбанку банально сэкономить на процентах за пользование деньгами ВЭБа. "Если 50 млрд руб. из полученных ГПБ субординированных кредитов ВЭБа будет погашено досрочно, банк сможет сэкономить около 3,5 млрд руб. ежегодно на процентных выплатах, или более 30 млрд руб. за весь период (срок погашения кредитов - 2019 и 2020 годы. - "Ъ")", - подсчитал Дмитрий Монастыршин.

Происходящее изменение структуры капитала ГПБ выгодно не только банку, но и его основным акционерам. Высвобождение столь значительного резерва для увеличения капитала второго уровня облегчает возможность финансовой поддержки банка со стороны ОАО "Газпром", отмечают эксперты. Госкомпания осознанно сохраняет статус неконтролирующего акционера банка, а вливания в дополнительный капитал кредитной организации в форме субординированных кредитов не приводят к увеличению доли "Газпрома" в нем.

Насколько масштабным будет увеличение дополнительного капитала Газпромбанка, будет зависеть прежде всего от темпов роста его активов в этом году, уточнила Екатерина Трофимова. По итогам 2011 года активы банка выросли на 30%, до 2,9 трлн руб., при этом рост кредитного портфеля составил 34% (до 1,4 трлн руб.). В этом году банк планирует "умеренный рост кредитного портфеля" - на 8-15%, сообщила госпожа Трофимова.



Ведомости, Москва, 17 января 2012

ГАЗПРОМБАНК РАЗВИТИЯ

Автор: Алексей Рожков, Ведомости

К сделке готовы ... Внешэкономбанк собрал документы для переоформления субординированного кредита в акции Газпромбанка

ВЭБ поможет удержать прибыль и увеличить маржу

Внешэкономбанк станет акционером Газпромбанка в феврале. И примет участие в распределении прибыли за прошлый год, которая выросла почти втрое

Чистая прибыль Газпромбанка (ГПБ) по РСБУ составила по итогам прошлого года 39,2 млрд руб., рассказала первый вице-президент банка Екатерина Трофимова. Это предварительные данные, но по МСФО "тенденция будет в том же ключе", уточнила она. По итогам 2010 г. по РСБУ ГПБ заработал 14,5 млрд руб., по МСФО собственно банковская деятельность принесла ему 28,6 млрд руб.

Заработанное ГПБ будет делить с новым акционером - в феврале Внешэкономбанк (ВЭБ) должен закрыть сделку по конвертации части субординированного кредита в акции банка, уточнила Трофимова. ВЭБ станет владельцем 10,2%, выкупив акции на 50 млрд руб., напомнила Трофимова. Остальные акции допэмиссии - на 40 млрд руб. - выкупают крупнейшие акционеры банка "Газпром" и НПФ "Газфонд". Тем не менее их доли снизятся до 35,5 и 47,4% соответственно, причем "Газ фонд" лишится контрольного пакета.

Основной капитал первого уровня банка после допэмиссии увеличится до 310 млрд руб., в ближайшее время правление ГПБ обсудит несколько сценариев увеличения капитала второго уровня, говорит топ-менеджер: банк сможет дополнительно привлечь до 90 млрд руб.

По итогам 2010 г. Газпромбанк направил на дивиденды около 15% чистой прибыли. Ожидаемые дивиденды за прошлый год не раскрываются. Однако, если доля прибыли на дивиденды не изменится, ВЭБ получит около 600 млн руб. ВЭБ входит в капитал ГПБ на четыре года с возможностью дальнейшей пролонгации, говорил в конце декабря, когда наблюдательный совет ВЭБа одобрил сделку, его председатель Владимир Дмитриев.

ВЭБа сделку с ГПБ не комментирует.

Банк рассчитывает, что рейтинговые агентства положительно оценят изменения в структуре капитала ГПБ: возможные улучшения рейтингов повлияют на стоимость заимствований, в частности международных, говорит Трофимова.

Пока рано говорить, будут ли пересмотрены рейтинг и прогнозы по рейтингам ГПБ, считает аналитик Moody's Владлен Кузнецов. Конечно, все это позитивно для банка, но информации для рейтинговых действий пока недостаточно, а решение должно быть комплексным, отмечает он.

Менеджмент надеется, что результат 2012 г. будет как минимум не хуже, говорит Трофимова. Рост кредитного портфеля в стратегии ГПБ заложен на уровне 8-15% в год до конца 2015 г., при этом банк намерен довести долю розничных кредитов в портфеле до 10-11% (сейчас около 7%), кредитов малому и среднему бизнесу - до тех же 10%, отмечает Трофимова. Также в планах банка сокращение доли прямых нефинансовых инвестиций ГПБ до 3% (сейчас она уже менее 5%).-

Польза для банка

Банк, по словам Трофимовой, оценивает положительный эффект от конвертации капитала в 0,4 процентного пункта к результату чистой процентной маржи (средняя процентная маржа ГПБ в 2011 г. по управленческой отчетности - 3,4%). "Мы не хотим безудержно увеличивать маржу, при этом теряя в качестве активов", - отмечает Трофимова.

ГАЗПРОМБАНК

ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ - "Газпром" (41,7%), группа НПФ "Газфонд" (50%), ООО "Новые финансовые технологии" (7,4%).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (неконсолидированная отчетность по РСБУ на 1 января 2012 г.):

АКТИВЫ - 2,9 трлн руб.,

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ - 1,4 трлн руб.,

СРЕДСТВА КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ - 1,5 трлн руб.,

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ - 39,2 млрд руб.



Руководители ВЭБа (Владимир Дмитриев слева) и Газпромбанка (Андрей Акимов) строят общие планы. Фото ВЛАДИМИР РОДИОНОВ / ИТАР-ТАСС

\

РБК daily, Москва, 17 января 2012

ГАЗПРОМБАНК ПОВЫСИТ КАПИТАЛ

Автор: РБК daily

Вчера первый вице-президент Газпромбанка Екатерина Трофимова сообщила, что кредитная организация рассматривает возможность увеличить капитал второго уровня после завершения доэмиссии акций банка в феврале текущего года. В ходе ее Банк развития выкупит 10% акций Газпромбанка, который погасит 50 млрд руб. из взятого им субординированного кредита. "За счет этой сделки у Газпромбанка появятся дополнительные возможности по увеличению капитала второго уровня на сумму до 90 млрд руб.", - пояснила г-жа Трофимова. По данным РСБУ, на начало января капитал Газпромбанка второго уровня составлял 143 млрд руб., после того как он погасит субординированный кредит Банку развития и акционерам, капитал второго уровня составит 71 млрд руб.

РОССИЯ-ГАЗПРОМБАНК-АКЦИОНЕРЫ-ДОЛИ

17.01.2012 8:01:10 MSK

ГПБ РАСКРЫЛ ДОЛИ АКЦИОНЕРОВ ПОСЛЕ ДОПЭМИССИИ, ВЭБ ПОЛУЧИТ 10,2%, ГАЗПРОМ СНИЗИТ ДОЛЮ ДО 35,5%

Москва. 17 января. ИНТЕРФАКС-АФИ - Газпромбанк (ГПБ) раскрыл доли акционеров, которые они получат после завершения размещения допэмиссии акций кредитной организации в рамках конвертации субординированного долга.

Внешэкономбанку (ВЭБ), до этого не владевшему акциями ГПБ, будет принадлежать 10,19% акций, говорится в сообщении ГПБ. Доля "Газпрома" сократится с 41,73% до 35,54%, группы НПФ "Газфонд" - с 50% до 47,38%, ООО "Новые финансовые технологии" - с 7,4% до 6,18%, физлиц - с 0,87% до 0,71%.

ЦБ РФ в конце декабря 2011 года зарегистрировал дополнительный выпуск акций ГПБ, размещаемый в рамках конвертации субординированных займов в акции. Банк планирует разместить 4 млн 534,5 тыс. акций номиналом 1 тыс. рублей. Цена размещения акций допвыпуска составляет 20 тыс. рублей за одну ценную бумагу. Таким образом, объем выпуска по цене размещения составляет 90 млрд 690 млн рублей.

Уставный капитал банка в настоящее время составляет 19 млрд 997,777 млн рублей и состоит из 19 млн 997,777 тыс. обыкновенных акций номиналом 1 тыс. рублей. После допэмиссии он может увеличиться на 22,7% - до 24 млрд 532,277 млн рублей.

Собственный капитал вырастет почти в 1,4 раза и составит около 310 млрд рублей, отмечает ГПБ.

Ранее сообщалось, что Внешэкономбанк приобретет 2,5 млн обыкновенных акций Газпромбанка, что соответствует 10,2% увеличенного уставного капитала. Исходя из цены размещения, стоимость пакета оценена в 50 млрд рублей. ВЭБ становится акционером ГПБ в результате конвертации части субординированного долга в акции. Задолженность ГПБ перед ВЭБом по трем субординированным кредитам составляет 90 млрд рублей.

ВЭБ не будет выходить из капитала ГПБ в течение четырех лет, сообщил в конце декабря председатель госкорпорации Владимир Дмитриев.

"Газпром" (РТС: GAZP) приобретет 375 тыс. акций (согласно цене размещения, стоимость пакета - 7,5 млрд рублей), НПФ "Газфонд" - 70 тыс. акций (1,4 млрд рублей), ОАО "Газ-Тек" - 1,555 млн акций (31,1 млрд рублей), ООО "Новые финансовые технологии" - 34,5 тыс. акций (690 млн рублей). Совокупная стоимость этих пакетов составляет 40 млрд 690 млн рублей. Эти компании участвуют в допэмиссии ГПБ также в рамках конвертации субординированного долга банка перед ними в акции.

Контролирует Газпромбанк управляющая компания НПФ "Газфонд" - "Лидер". Она входит в страховую группу "СОГАЗ" (РТС: SOGP), подконтрольную банку "Россия" (основные бенефициары - Юрий Ковальчук, Николай Шамалов, Дмитрий Горелов, Геннадий Тимченко и Алексей Мордашов).

Согласно данным отчета банка по ценным бумагам за третий квартал 2011 года, крупными акционерами Газпромбанка выступают ОАО "Газпром" (41,725198%), ООО "Новфинтех" (7,403263%, при этом Газпромбанк на 99,99% владеет "Новфинтехом"), НПФ "Газфонд" (7,108345%), ЗАО "Лидер" (8,569842%), ОАО "Газ-сервис" (17,154907%, "Газ-сервис" контролируется "Лидером"), ОАО "Газкон" (17,166908%, "Газкон" контролируется "Лидером").

Газпромбанк по итогам третьего квартала 2011 года занял 3-е место по размеру активов среди российских банков в рейтинге "Интерфакс-100", составленном "Интерфакс-ЦЭА".



РИА Новости (ria.ru), Москва, 16 января 2012 23:12:00

ДОЛЯ НПФ ГАЗФОНД В ГПБ БУДЕТ НИЖЕ КОНТРОЛЬНОЙ - 47,4% АКЦИЙ

МОСКВА, 16 янв - РИА Новости. Доля крупнейшего акционера Газпромбанка НПФ "Газфонд", владеющего напрямую и через другие структуры (ЗАО "Лидер", "ГАЗ-сервис, "Газкон") 50% плюс 1 акция банка, в рамках допэмиссии снизится ниже контрольной - до 47,382%, следует из сообщения кредитной организации.

Компания выкупит в рамках допэмиссии бумаги на сумму 1,625 миллиарда рублей. Основная часть пенсионных резервов "Газфонда" находится в доверительном управлении компании "Лидер", входящей в группу страховой компании СОГАЗ, подконтрольной петербургскому банку "Россия". Основными его бенефициарами являются бизнесмены Юрий Ковальчук, Геннадий Тимченко и Николай Шамалов.

В рамках допэмиссии на другого крупного акционера банка - компанию "Газпром" - придется 375 миллионов рублей. В настоящее время "Газпром" владеет 41,73% акций. После увеличения капитала Газпромбанка доля компании снизится до порядка 35,5%.

Компания "Новфинтех", которой принадлежит 7,4% акций банка, приобретет бумаги на 34,5 миллиона рублей. Ее доля в результате допэмиссии снизится до 6,2%.

Доля физлиц снизится в рамках допэмиссии с 0,87% до 0,71%.

Объем допэмиссии по номиналу составляет 4,535 миллиарда рублей, акции номиналом 1 тысяча рублей будут продаваться по 20 тысяч рублей. Сейчас уставный капитал банка составляет 19,998 миллиарда рублей.

Таким образом, после допэмиссии уставный капитал Газпромбанка вырастет на 22,7% - до 24,532 миллиарда рублей.

Кроме того, ВЭБ в результате допэмиссии получит 10,2% акций Газпромбанка после конвертации части субординированного кредита в акции банка. На ВЭБ придется 2,5 миллиарда рублей. ВЭБ намерен оставаться в его капитале минимум четыре года.

Газпромбанк 28 декабря начал размещение допэмиссии, в рамках которой ВЭБ намерен выкупить акции на 50 миллиардов рублей.

Исходя из той цены, по которой ВЭБ намерен приобрести пакет акций, весь Газпромбанк оценен в 490 миллиардов рублей, или около 15,4 миллиарда долларов.

В настоящее время в число банков, которыми владеет ВЭБ, входят "Глобэкс" , Связь-банк , МСП Банк и Росэксимбанк.

<http://ria.ru/economy/20120116/541033760.html>

Независимая газета # Энергия, Москва, 17 января 2012

КОРРУПЦИЯ КАК ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКТОР

Автор: ОЛЕГ НИКИФОРОВ

Неоправданный рост тарифов подрывает промышленность России

После 18 лет переговоров Россия вступает в ВТО - окончательный протокол о присоединении подписан, и России осталось ратифицировать пакет документов по присоединению к организации.

Последствия этого шага по-разному оцениваются экспертами. Известный экономист, научный руководитель Национального исследовательского университета "Высшая школа экономики" Евгений Ясин считает, что вступление в ВТО поможет России диверсифицировать экономику и снизить зависимость от ценовых колебаний на нефть. Экономика станет более конкурентоспособной, здоровой. Глава российской делегации на переговорах по ВТО Максим Медведков уверен, что вступление в ВТО поможет российским компаниям выйти на мировые рынки, многие из которых сейчас защищены от них пошлинами, квотами и ограничениями. По оценкам бывшего министра финансов Алексея Кудрина, присоединение к ВТО даст российской экономике дополнительно около 0,4% прироста в год, или 3-4% за 10 лет. Однако все это верно при условии конкурентоспособности российской экономики. Однако в этом плане имеются серьезные сомнения, связанные прежде всего с ростом тарифов на электроэнергию и газ, которые государство пытается регулировать, поскольку настоящего рынка так и не было создано.

Можно констатировать, что реформа в области электроэнергетики, начавшаяся с роспуска госмонополиста РАО "ЕЭС России", ожидаемых результатов не принесла. Либерализация рынка электроэнергии привела не к обещанному Анатолием Чубайсом снижению цен на электроэнергию, а, наоборот, к ее резкому удорожанию. Можно согласиться с мнением президента ЗАО "Комплексные энергетические системы" (КЭСХолдинг) Михаилом Слободиним, что "реформа электроэнергетики России недоделана, а вместо либерализованного рынка получилось ручное управление системой". В результате в сфере энергетики были созданы несколько монополистов, поделивших весь рынок между собой. Это госкорпорации "Газпром", "Интер РАО" и "РусГидро", сетевые компании ФСК и МРСК-Холдинг. Консолидация активов в электроэнергетическом сегменте продолжается, а чем она выше, тем, естественно, меньше конкуренция и больше возможностей у государства вмешиваться в систему ценообразования. Каков результат монополизации отрасли?

Тарифы на газ в 2012 году будут повышены почти на 15%. Об этом сообщил журналистам замглавы Минэкономразвития Андрей Клепач, добавив, что ведомство предлагает двухэтапное повышение тарифа - в январе (+5%) и апреле (+9,5%). По словам Клепача, данный тариф предлагается распространить на всех потребителей, а не только на население, как планировалось ранее. В прошлом году газовые тарифы в России выросли на 15%, аналогичный рост был зафиксирован и в 2011 году.

Как отметил замглавы Минэкономразвития, рост тарифов на газ в годовом исчислении (декабрь к декабрю) составит 15%. Однако среднегодовой рост составит 12,5% вместо 15%, заложенных в нынешний план. Как пояснил Клепач, среднегодовой показатель будет ниже за счет двухэтапного повышения тарифов. Такое же повышение запланировано и для теплоснабжения, и для электроэнергетики.

Вместе с тем министерство предлагает снизить темп роста тарифов на электроэнергию в 2012-2014 годах. По словам Клепача, на данный момент предлагается два варианта роста тарифов. Согласно первому варианту, рост тарифов в 2012 году должен составить 4-6% вместо запланированных 15-16%. В 2013-м тарифы сетевых компаний должны вырасти на 4-6,5% вместо 17-18%. По решению правительства РФ в России с 1 января 2011 года электроэнергия продается всем потребителям, кроме населения, по свободным ценам, которые, по прогнозам экспертов, в новом году скорее всего значительно увеличатся. Верхний предел роста регулируемых тарифов (для населения) и рыночных цен на электроэнергию для всех категорий потребителей в 2011 году может составить 20,2% вместо запланированных 16%, считают в Минэкономразвития РФ. Вопрос: почему в результате проведенной реформы в области электроэнергетики тарифы на

электроэнергию не только не снизились (в чем была основная цель реформы), а, наоборот, резко устремились вверх? В качестве причин роста цены на электроэнергию для конечного потребителя в 2011 году заместитель председателя правления НП ГП и ЭСК по операционной деятельности Елена Фатеева назвала неравномерное распределение вынужденной генерации по зоне перетока свободной энергии (мощности) - ЗСП, рост тарифов АЭС/ГЭС и тарифов на передачу для региональных сетей и ФСК. Из-за реализации метода расчета тарифов по системе RAB у сетевых организаций нет стимулов формировать эффективные инвестпрограммы, отсутствует система контроля эффективности инвестиционных программ. В итоге происходит строительство избыточных объектов и непрофильных активов.

Анализ ситуации в ТЭКе крайне важен, поскольку в структуре себестоимости производства продукции энергетическая составляющая имеет преобладающее значение. Можно сказать, что ее стоимость стала одной из основных составляющих себестоимости продукции. До сегодняшнего дня эту брешь удавалось закрывать за счет дешевой рабочей силы. Однако сейчас это делать становится все сложнее, потому что цена энергоресурсов быстро растет, стремясь к среднемировому уровню, а понижать оплату труда бесконечно невозможно. Пропагандируемые меры по снижению энергоемкости продукции и увеличению энергоэффективности могут в условиях разгула коррупции просто отказать.

В середине декабря прошлого года Всероссийский центр изучения общественного мнения (ВЦИОМ) представил результаты исследования уровня коррупции в тепло и электроэнергетике. В рамках исследования было проведено 35 анонимных глубинных экспертных интервью с представителями компаний - потребителей тепло и электроэнергии и с представителями компаний - поставщиков продуктов и услуг для нужд энергокомпаний. В исследовании принимали участие представители среднего и высшего менеджмента энергокомпаний, находящихся в Москве.

Анализ ВЦИОМа показывает, что коррупционные схемы присутствуют практически во всех компаниях энергетической отрасли, но масштаб и отношение к ним руководства компаний различаются. Причиной большинства коррупционных схем респонденты считают в первую очередь монополизм, бюрократию и возможности для затягивания времени принятия решения, а также несовершенство законов. Чаще всего опрошенные рассказывали о таких коррупционных схемах, как реализация проектов и выполнение работ через аффилированные структуры (компания создает карманную фирму, которая гарантированно выигрывает тендеры), сговор с заказчиком, коррумпированные практики на тендерах (усложненные технические задания при проведении конкурсов, ценовой сговор между ограниченным числом участников рынка и заказчиком, изменение объемов и стоимости работ в процессе их выполнения, скрытые работы).

Большинство опрошенных встроились в современную систему, но не готовы сами начать бороться с коррупцией. Они считают, что начинать надо сверху. В текущей ситуации нужно играть по тем правилам, которые созданы. Официальную борьбу респонденты чаще всего рассматривают как необоснованные затраты ресурсов. ("Бороться с системой? Зачем? Это бессмысленно. Попадешь на учет определенный, и все", - мнение реального подрядчика.) Практически именно коррупция в ТЭКе ведет к неоправданному росту тарифов.

А это отражается не только на снижении конкурентоспособности российской промышленности, но и чревато социальным взрывом. Ведь одной из существенных проблем современного российского общества является большое различие в доходах граждан. В таблице приведены данные по отношению доходов 10% самых богатых граждан России к доходам 10% самых бедных (децильный коэффициент).

Для сравнения: самый низкий децильный коэффициент в скандинавских странах (Дания, Финляндия и Швеция) - 3-4. В Германии, Австрии и Франции этот коэффициент варьируется от 5 до 7, в США он равен 15, в Бразилии - 39. В 2007 году глава Института экономики РАН Руслан Гринберг заявил: "Как только децильный коэффициент достигает 10, в стране появляются условия для социальных беспорядков".

Поэтому неудивительно, что премьер Владимир Путин в ходе своего посещения Саяно-Шушенской ГЭС потребовал от Росфинмониторинга, профильных ведомств и правоохранительных органов проверить все компании с государственным участием на наличие коррупционных схем и связи с офшорами. "Прошу в течение двух месяцев Минэнерго, Минэкономразвития, отраслевые ведомства провести проверку компаний с госучастием, таких как "Газпром", Внешэкономбанк, да и Сбербанк не мешало бы. Доведите все до конца", - заявил Путин. Можно согласиться с премьером, что подобные схемы являются наследием дикой приватизации, но ведь премьер уже более десятка лет вершит делами в России.

В структуре себестоимости продукции цена энергии имеет преобладающее значение.

РБК daily, Москва, 17 января 2012

МОСКВА - ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР 2025 ГОДА

Автор: АНТОН ВЕРЖБИЦКИЙ

В крупнейших компаниях верят, что она станет привлекательнее Франкфурта и Токио

В ближайшем десятилетии биржи развивающихся стран должны обогнать уже сформировавшиеся финансовые центры. Найдется на этом празднике место и российской площадке ММВБ-РТС, которая по части IPO иностранных компаний может стать интереснее, чем Токио и Франкфурт.

Вчера PricewaterhouseCoopers (PwC) опубликовала исследование "Рынки капитала в 2025 году: Будущее фондовых рынков". Были опрошены почти 400 руководителей крупнейших компаний из разных стран мира. Три четверти опрошенных топ-менеджеров уверены, что крупные биржи развитых стран недооценивают конкуренцию со стороны развивающихся площадок и будут вынуждены прикладывать больше усилий для привлечения интереса эмитентов. Большинство опрошенных считают, что такие финансовые центры, как Лондон и Нью-Йорк, начнут терять свой вес, а расположенные в них биржи - доли рынка.

Почти три четверти (74%) опрошенных считают, что компании с emerging markets будут планировать листинг на бирже одной из стран с развивающейся экономикой. Лидером к 2025 году должна стать биржа Шанхая, которая может обогнать американскую NYSE. В то же время биржи других стран группы BRIC, таких как Индия и Бразилия, станут привлекательнее для эмитентов, чем LSE или NASDAQ.

Российская ММВБ-РТС тоже не останется в стороне, она будет интереснее для листинга, чем Deutsche Borse и Токийская фондовая биржа. Сейчас только 1% респондентов рассматривают ММВБ-РТС в качестве площадки для размещения своих ценных бумаг, но к 2025 году количество таких желающих увеличится до 11% (см. таблицу на с. 8). Ожидается, что к этому времени будут преобладать IPO китайских и индийских компаний, которые станут чемпионами по привлечению капитала.

Председатель совета директоров МДМбанка Олег Вьюгин считает, что опрос иностранных топ-менеджеров показывает их настроение на горизонте 15 лет: азиатские рынки и российский, как близкий к ним, будут развиваться быстрее, чем отягощенные долгами европейская и американская экономики. Соответственно, в Азиатском регионе будет больше эмитентов, больше активности, на биржах будет больше сбережений и активов, говорит г-н Вьюгин. "В России же надо дать возможность нормально развиваться инвестиционным фондам, накопительным институтам, а также провести приватизацию российских компаний на отечественной бирже", - комментирует он.

По мнению президента ММВБ-РТС Рубена Аганбеяна, одной из целей объединения бирж как раз и было повышение привлекательности для IPO и вторичного обращения ценных бумаг в России. "Для достижения этого нам предстоит повысить качество обслуживания, упростить доступ инвесторов на биржу, в том числе сделать его привычнее для иностранцев. Для этого мы создаем единую торговую платформу для всех активов с мощной посттрейдинговой инфраструктурой. Нельзя забывать и о развитии класса внутреннего инвестора, столь необходимого российскому рынку", - говорит г-н Аганбеян.

Замруководителя управления инвестиционно-банковской деятельности "Тройки Диалог" Микаэль Жибо считает, что в России есть ряд позитивных факторов, которые в долгосрочной перспективе позволят увеличить количество размещений: формируется растущий спрос со стороны внутренних инвесторов, появляются новые эмитенты, объемы эмиссий которых постепенно увеличиваются. "Эти факторы в случае успешного развития инфраструктуры будут способствовать увеличению количеств IPO и SPO", - говорит г-н Жибо.

Директор по развитию бизнеса группы по сопровождению сделок на рынках капитала PwC Михаил Субботин отмечает, что опрос отражает мнение международного делового сообщества и

рост для российских бирж связан с верой в то, что развивающиеся рынки стран BRIC будут развиваться вместе с интересом к местным фондовым рынкам. Из опроса PwC видно, что Россия хотя и может показать значительный рост, но по потенциалу проигрывает своим конкурентам по BRIC. "Снижение же роста развитых стран связано с тем, что локальные рынки будут развиваться быстрее их, - яркий пример тому Варшава, которая по объему IPO уже обогнала Лондон", - говорит г-н Субботин.

Источник: PwC, Economist Intelligence Unit



Ведомости, Москва, 17 января 2012

ЛУЧШЕ НЕ БУДЕТ

Автор: Ольга Кувшинова, Евгения Письменная, Максим Товкайло, ВЕДОМОСТИ

Хуже, но стабильно

Рейтинговое агентство Fitch оставило без изменений рейтинг России, но прогноз снизило

Повода повышать России рейтинг агентства пока не видят

Политические риски привели к ухудшению прогноза рейтинга России. Агентство Fitch, оставив сам суверенный рейтинг неизменным - BBB, сменило прогноз по нему с "позитивного" на "стабильный"

Fitch подтвердило рейтинг России в иностранной и местной валюте на уровне BBB. Однако политическая неопределенность в стране растет на фоне ухудшения глобальной экономики и вероятность повышения рейтинга (т. е. позитивного прогноза) падает, говорится в сообщении агентства. Прогноз стал "стабильным", как у остальных двух агентств (S&P и Moody's), - оценка Fitch вернулась на уровень января 2010 г.

Недавние события выдвинули на первый план ограничения и риски российской политической модели, отмечают аналитики агентства. Хотя позиции премьера Владимира Путина достаточно сильны для победы на президентских выборах, не ясно, как власть ответит на неожиданную волну протестов, спровоцированных выборами в Думу, размышляют они. Политическая неопределенность увеличивает риск оттока капитала, создавая давление на резервы ЦБ (в IV квартале 2011 г. отток усилился до более чем \$37 млрд, за год - \$84,2 млрд), а правительство может поддаться популизму и снизить финансовую дисциплину - после профицита в 0,8% ВВП в 2011 г. в 2012 г. дефицит может составить 2% ВВП, больше заложенных в бюджете 1,5% (при среднегодовой цене нефти Brent \$100/барр., что близко к правительственным расчетам). В случае возобновления мировой рецессии у России гораздо меньше финансовых возможностей для ответа на кризис, чем в 2008 г., а рост расходов сильно увеличил ее уязвимость к падению цен на нефть.

Изменение прогноза никак не повлияет на стоимость заимствований России и обслуживания внешнего долга, но тенденция неприятная, замечает чиновник правительства. Вчера из-за выходного дня в США российский долговой рынок был пассивен, пишут аналитики "Велес капитала"; цена евробондов Russia-30 осталась на уровне 117% от номинала. "Своим решением агентство подтвердило не только наш рейтинг, но и тот факт, что не видит риска его снижения в ближайшей перспективе", - подчеркивает директор департамента Минфина Константин Вышковский.

На цену наших заимствований влияет не рейтинг, а риски мирового рынка, говорит экс-министр финансов Алексей Кудрин: "Пока мы чувствуем себя стабильно". Гораздо опаснее для цены займов политическая ситуация, считает он.

Влияние политики на рейтинг - это некий перебор, считает Владимир Тихомиров из ФК "Открытие", протесты не несут угрозы для режима и могут сойти на нет, поскольку власть предпринимает шаги для частичного удовлетворения требований протестующих: внесен закон о выборах губернаторов, готовится - о либерализации порядка регистрации партий. Не исключено, что в новом правительстве, которому предстоит взяться за непопулярные реформы, окажется больше либералов, рассуждает Тихомиров, а понимание, что без реформ страну ждет тупик, есть и у нынешнего правительства.

С оценкой макроэкономических рисков аналитики не спорят. Замедление ВВП, дефицит бюджета, ослабление рубля, перечисляет Леонид Игнатьев из "Траста": "Ожидания пессимистичные. Даже непонятно, почему Fitch так долго держало прогноз "позитивным". Рейтинг России в инвалюте от S&P - BBB/"стабильный" с января 2009 г., от Moody's - Baa1/"стабильный" с декабря 2008 г.-



РБК daily, Москва, 17 января 2012

УПРАВЛЯТСЯ С РИСКАМИ

Автор: Виталий Петлевой

КОМПАНИИ

МЭР предлагает выбрать несколько УК, которые будут управлять высокорисковыми бизнесами структур с госкапиталом.

Госкомпаниям разрешат вкладываться в венчурные фонды

В конце прошлого года президент Дмитрий Медведев потребовал от правительства разработать механизмы, с помощью которых госкомпании смогли бы инвестировать в венчурные проекты. Как стало известно РБК daily, Минэкономразвития предлагает выбрать несколько управляющих компаний, которые будут управлять высокорисковыми бизнесами структур с госкапиталом. Эксперты считают, что это позволит увеличить объем российского рынка венчурных вложений на 1 млрд долл.

О том, что предложения Минэкономразвития сегодня будут внесены в правительство, рассказали несколько топ-менеджеров российских венчурных фондов, а также подтвердили в Минэкономразвития. Речь идет о том, чтобы исполнить указание президента Дмитрия Медведева, который поручил "представить предложения по механизмам соинвестирования в российские и международные венчурные фонды компаний, полностью или частично находящихся в собственности государства".

"В частности, Минэкономразвития и институтам развития (РВК, "Роснано", "Сколково" и ВЭБ) предлагается устроить конкурс, в котором выберут несколько управляющих фирм, чтобы те могли вкладывать средства от имени госкомпаний в венчурные проекты", - говорит собеседник РБК daily, знакомый с ситуацией. Также предлагается прописать схемы, по которым компании с госучастием могут напрямую инвестировать в ЗПИФы или выступать в качестве партнеров в инвестиционных товариществах (такая форма собственности появилась с января 2012 года). В Минэкономразвития отказались комментировать данные предложения.

"На данный момент госкомпаниям очень рискованно инвестировать в венчурные проекты. Большинство из них следуют четко прописанному уставу, вся остальная деятельность может быть признана неуставной и вызвать вопросы у аудиторов", - считает директор по инвестициям фонда "Сколково" Александр Лупачев. По его мнению, принятые меры помогут увеличить объем венчурных средств на рынке в перспективе нескольких лет в несколько раз. "Сейчас на российском рынке венчурных инвестиций порядка 2 млрд долл., с новыми возможностями госкомпаний данный показатель может увеличиться до 3 млрд долл. уже через три-четыре года", - считает эксперт.

Партнер фонда Bright Capital Вадим Куликов полагает, что если предложенные меры будут приняты, рост рынка может составить уже в этом году порядка 30%. "Сейчас госкомпании опасаются вкладывать средства в венчурные проекты, это обусловлено в том числе и возможными претензиями со стороны Счетной палаты, а также аудит компаний. С применением новых моделей инвестирования инвестиционный инструментарий госкорпораций будет существенно расширен". - отмечает г-н Куликов.

THE WALL STREET JOURNAL.

World

KOSTIN SEES PAIN FOR BANKS; KOSTIN, HEAD OF SECOND-BIGGEST RUSSIAN LENDER VTB GROUP, THINKS COUNTRY'S COMPANIES IN GOOD SHAPE

By William Mauldin

16 января 2012

The Wall Street Journal Online

MOSCOW—The credit profile of Russian companies has weakened as a result of Europe's debt crisis and economic slowdown, and Moscow's banking system will need extra capital and crisis-time loans from the central bank this year, the head of Russia's second-biggest bank and a close ally of Prime Minister Vladimir Putin says.

Western European banks that normally fund Russian lenders have already reduced their exposure to Russia, and some have even removed billions of dollars from the country via their local units. At the same time, Russian companies that do business in the European Union, Moscow's biggest trade partner, are seeing less demand for their exports, which is expected to pull down their pre-tax earnings. Nevertheless, even if commodity prices slide steeply in 2012, Russian companies won't be in as much trouble as in 2008, says VTB Group Chief Executive Andrei Kostin.

"Our industry in Russia is not yet feeling the results of the European crisis," Mr. Kostin, 55 years old, says. "Liquidity and capital is something we can resolve, but if our borrowers aren't in a position to repay, then we might have a problem. Most of our clients have enough room to lose one-third or half of earnings before interest, taxes, depreciation and amortization and still be in a position to service their debt."

Russian companies will only lose the bulk of their earnings if a slowdown in Europe combines with uncertainty in the U.S. or China to drag commodity prices down, Mr. Kostin says.

But, he warns, Russia's banking system will probably stop growing significantly no matter what this year, and in general the banks, including large state lenders such as OAO Gazprombank, are likely to need new capital and non-collateralized loans from the central bank, last dispensed during the 2008 financial crisis.

"There's definitely not enough liquidity to continue the growth of the banking sector," Mr. Kostin says. "The central bank is now lending some money to banks, but mainly using some of the collateralized schemes. I don't think that's enough to provide enough liquidity."

Rather than offering short-term loans, often backed by bonds, to alleviate liquidity squeezes, the central bank could help the economy more by providing large amounts of longer-term money as the European Central Bank did in December, Mr. Kostin says.

"If we want to provide the growth which the central bank estimates of around 15%, then I think at the moment we don't see funding other than the central bank to provide this lending," he says. "Otherwise the banks will have one alternative: to stop lending more money. Maybe not cutting down the balance sheets as European banks are doing, but definitely not increasing the balance sheets."

One reason the central bank is hesitant to provide large amounts of liquidity is so as not to fuel inflation, a sensitive topic during December's parliamentary elections and the March presidential election, in which Mr. Putin is eyeing a return to the Kremlin. "Inflation is singled out by the Russian government as the number one enemy," Mr. Kostin says. "I cautiously might predict that inflation will not grow next year" from 2011 levels of 6.1%, a post-Soviet low. The ruble will probably end the year at 31 to the dollar, or slightly stronger than current levels.

While seeking to reduce the impact on inflation, the Bank of Russia also showed a huge willingness to bail out banks last year, funneling a low-interest 295 billion ruble (\$9.3 billion) bailout to Bank of Moscow, which is controlled by VTB, in turn 75.5% controlled by the Russian government. When VTB acquired Bank of Moscow, Mr. Kostin says, he didn't know about the giant hole in the lender's balance sheet that triggered the bailout announced less than four months later, because the previous management hid improper related-party loans that Russian authorities have called fraudulent. The former management has denied breaking the law.

"The situation with Bank of Moscow is not better than we predicted," Mr. Kostin says. "We'll cut expenses, sell all non-core businesses, and we expect next year that we might make a 20 billion ruble profit for Bank of Moscow. But of course without support from the central bank and the Deposit Insurance Agency, this wouldn't work."

After Bank of Moscow and other acquisitions, Mr. Kostin says VTB will pause and won't follow the example of larger state-controlled rival OAO Sberbank, which agreed to acquire a European bank and has explored the purchase of other banks.

"I'm a bit skeptical of the ability of a Russian bank to be successful" in European markets, he says. "There's a lot of competition on the part of the Western banks; on the other hand, maybe politically, after the Soviet era, it's still not very easy for a Russian bank—and state-owned in particular—to do business in those markets. Of course, the economic environment is not very favorable in markets like Western Europe, for example."

For VTB Group as a whole, net profit in 2012 will be more than 100 billion rubles, and the bank "might even reach" a goal of between 160 billion and 180 billion rubles of net profit in 2013, Mr. Kostin says. The bank's shares are languishing at less than half the 2007 initial public offering price, and Mr. Kostin pledged in 2010 to boost them back to their IPO level in 2013.

"There is very little we can do now to influence the share price because any news from Europe or America means much more than news coming from Moscow," he says. "There is definitely a decoupling between the results of the bank and the share price."

The low share price is discouraging the bank from raising new capital, although the Russian government raised \$3.3 billion last February by selling a state-owned stake.

"We are still traded probably slightly above or around one time book value. The market is weak, the market is paralyzed, the market is quite cheap for all assets. Europe banks need probably about €200 billion in capital, so there is a big competition for this," he says.

"We have enough capital to live through 2012, even fulfilling our program for growth. But if and when we see the opportunity, either to sell a government stake or to raise new capital, we will be there. At the moment we have capital adequacy of more than 11%. We are watching it very carefully." Analysts have voiced concern about VTB's capital levels, while rival Sberbank is seen as having excess capital.

Any decision to sell a stake in VTB would need the support of the bank's controlling shareholder, the government of Mr. Putin, whose photographs are displayed prominently in Mr. Kostin's office.

"The government message is that we want to privatize, and I think Mr. Putin, in this case, when he becomes president, will not change this trend," Mr. Kostin said. "He understands this, I'm quite sure. But, again, we need to take into account the market conditions."

In recent months, though, Russia's investment climate has suffered as the stability of Mr. Putin's regime was called into question. December saw two large demonstrations against the widely criticized parliamentary elections that gave Mr. Putin's United Russia party nearly 50% of the vote. Protesters called for new elections and demanded a greater role in government, seen as tightly controlled by Mr. Putin and his close allies.

"Knowing him for many years, I believe strongly and am convinced that he will manage to catch up with the new global trends and manage to lead the country for the next six years to a new stage," Mr. Kostin said. "Adjustments are needed, and I think Mr. Putin is ready for these adjustments. He's ready for some kind of a new platform, and he has started to formulate it. He understands that changes should probably happen faster than before."

БИЗНЕС



РИА Новости (ria.ru), Москва, 17 января 2012 0:01:00

ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ СХЕМА ДОКАПИТАЛИЗАЦИИ РУСГИДРО ГОТОВА

МОСКВА, 16 янв - РИА Новости. "Русгидро" и госкорпорация ВЭБ обсуждают схему докапитализации электроэнергетической компании, уже готов предварительный проект решения, сообщили источники, знакомые с ситуацией.

"Такие переговоры ведутся", - сказал один из источников. В свою очередь другой источник отметил, что предварительный проект решения есть, но никаких договоренностей пока нет.

Премьер-министр РФ Владимир Путин в декабре прошлого года поручил Минфину и Внешэкономбанку определить источники докапитализации ОАО "Русгидро".

В компании "Русгидро" РИА Новости подтвердили, что работа по данному направлению ведется. В свою очередь в пресс-службе ВЭБа отметили, что госкорпорация прорабатывает различные варианты докапитализации "Русгидро". От более подробных комментариев в компании и в госкорпорации отказались.

РБК daily, Москва, 17 января 2012

ВЭБ ПУСТИТ РУСГИДРО ПО ЭТАПАМ

Автор: СЕРГЕЙ ИСПОЛАТОВ

Казначейский пакет компании будет выкупаться банком в течение трех лет

"РусГидро" и ВЭБ фактически согласовали условия продажи казначейского пакета акций энергетической компании, средства от которой пойдут на покрытие дефицита инвестпрограммы. 11% бумаг "РусГидро" будет выкуплено банком в течение трех лет за 64 млрд руб. без права обратной продажи. Если в 2015 - 2017 годах акции "РусГидро" будут стоить 1,05 руб. и менее, пакет ВЭБ увеличится еще на 6%.

Государство окончательно определилось со схемой дополнительного финансирования "РусГидро" на ближайшие три года, рассказали РБК daily два источника в правительстве. Компания продаст ВЭБу казначейский пакет, который после завершения серии обменных схем с другой госкомпанией - "Интер РАО" достигнет 11%. Сумма составит 64 млрд руб., или 1,65 руб. за бумагу, - цена размещения последней допэмиссии. Сделка будет закрываться примерно равными долями в течение трех лет в 2012 - 2014 годах.

При этом ВЭБ не получит права обратной продажи бумаг гидрогенератору: это должно гарантировать стабильное финансовое положение "РусГидро", которая в противном случае могла оказаться в "непростой ситуации", поясняет один из собеседников. Но в соглашение внесен "уравновешивающий" пункт - механизм довнесения акций со стороны "РусГидро" в случае их более низкой стоимости после продажи ВЭБу с трехлетней отсрочкой. Объем "добавки" будет определяться как разница между рыночной ценой и ценой передачи с учетом определенного уровня доходности за вычетом дивидендных выплат, но нижняя граница "довнесения" определена на уровне не менее 1,05 руб. за бумагу.

Предполагается, что впоследствии пакет банка в "РусГидро" будет продан стратегическому инвестору. Представитель "РусГидро" от комментариев отказался. В настоящий момент ВЭБ рассматривает различные варианты докапитализации "РусГидро", говорит представитель госбанка.

Сделка позитивна для "РусГидро" - это наиболее эффективный путь привлечения финансирования на данный момент, говорит аналитик "ВТБ Капитала" Михаил Расстригин. По его расчетам, если рыночная цена бумаг генератора окажется на уровне 1,05 руб. и ниже, "РусГидро" необходимо будет передать ВЭБу дополнительно порядка 22 млрд акций, что составит около 6% от увеличиваемого сейчас уставного капитала.

Деньги необходимы "РусГидро" для покрытия выпадающих доходов в связи с отменой целевой инвестиционной составляющей (ЦИС), ранее включавшейся в тариф на мощность и размывавшейся на всех потребителей. Факт отмены ЦИС с 2012 года впервые официально подтвердил в декабре премьер Владимир Путин, заявивший, что цена на энергию ГЭС компании будет снижена на 12,5%. Он же дал поручение Минфину и ВЭБ проработать механизм дофинансирования инвестпрограммы госкомпания. Первоначально планировалось, что в 2011 году поступления от ЦИС составят 18,5 млрд руб., однако затем сумма была уменьшена до 12,9 млрд руб. для сдерживания роста тарифов на электроэнергию.

Согласно утвержденной инвестпрограмме "РусГидро" вложения 2012 года определены на уровне 103,5 млрд руб. Осенью топ-менеджеры говорили о существенном дефиците средств из-за ожидавшейся отмены ЦИС: цифры колебались, но в среднем компания оценивала свои возможности по вложениям в 70 млрд руб. Переход от ЦИС к поэтапной реализации казначейского пакета призван мотивировать компанию к реализации экономически эффективных проектов, так как это повысит капитализацию и снизит вероятность "допоставки" акций.

Как уже писала РБК daily (см. РБК daily за 20.12.11), продажа казначейского пакета - оптимальный способ финансирования инвестпрограммы госкомпания. Большого "плеча" для покрытия дефицита за счет кредитов у "РусГидро" нет: по итогам года показатель долг/ЕВITDA должен

составить порядка 2,3. Ковенантами по бондам предельный уровень установлен на отметке 3. Еще один потенциальный путь дофинансирования - новые эмиссии в пользу государства "нервируют рынок", в том числе потенциального инвестора.

Коммерсант 

Коммерсант, Москва, 17 января 2012

АГЕНТСТВО ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ ПЕРЕДАЛО НА БАЛАНС РОСИМУЩЕСТВА 7,43% ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ РОСТЕЛЕКОМА, ГОВОРИТСЯ В СООБЩЕНИИ КОМПАНИИ

Автор: "Интерфакс"

Согласно распоряжению правительства, Росимущество получило 218,6 млн обыкновенных акций по 230 руб. за бумагу (50,3 млрд руб. за весь пакет). Агентство вошло в уставный капитал "Ростелекома" летом 2009 года, выкупив 29,9% акций оператора также по 230 руб. у банка "КИТ Финанс" в рамках его санации. Внешэкономбанк тогда же приобрел еще 9,9% акций.



РИА Новости (ria.ru), Москва, 16 января 2012 12:11:00

АСВ ПЕРЕДАЛ ГОСУДАРСТВУ 7,4% АКЦИЙ РОСТЕЛЕКОМА

МОСКВА, 16 янв - РИА Новости. Агентство по страхованию вкладов (АСВ) передало государству свою долю в ОАО "Ростелеком", говорится в документах АСВ.

АСВ прекратил договор доверительного управления своим пакетом обыкновенных акций ОАО "Ростелеком" в размере 7,4% с государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" (ВЭБ) и передал свой пакет Федеральному агентству по управлению государственным имуществом.

Как ранее сообщал "Прайм", президиум правительства РФ на заседании 22 декабря прошлого года одобрил проект распоряжения, предусматривающий принятие в 2011 году в казну 7,4% обыкновенных акций "Ростелекома", принадлежащих АСВ.

Отмечалось, что акции будут переданы по той же цене, по которой АСВ приобретало этот пакет, - 230 рублей за бумагу (50,278 миллиарда рублей за весь пакет). Акции планировалось передать в счет уменьшения предоставленного госкорпорации имущественного взноса на 50,278 миллиарда рублей. В понедельник на ММВБ обыкновенная акция "Ростелекома" стоила 152 рубля, привилегированная - 97,5 рубля.

АСВ летом 2009 года выкупило 29,999% акций "Ростелекома" у банка "КИТ Финанс" в рамках его санации за 50,3 миллиарда рублей. Еще 10% тогда же купил ВЭБ. Цена сделки составила 230 рублей за бумагу. В рамках конвертации акций в ходе объединения межрегиональных компаний "Связьинвеста" на базе "Ростелекома" пакет АСВ сократился до 7,4%.

Прямое владение пакетом АСВ обеспечит государству контроль в объединенном "Ростелекоме", возможной утраты которого опасались участники рынка.

В апреле 2011 года "Ростелеком" завершил объединение с семью региональными компаниями "Связьинвеста" и ОАО "Дагсвязьинформ", после чего пакет "Связьинвеста" в объединенной компании составил 43,37%, еще 2,4% - у ВЭБа, 7,4% - у АСВ.

АСВ неоднократно просило государство лишиться его пакета в "Ростелекоме". В конце июля агентство направило письмо в Минэкономразвития, в котором предупреждало, что если стоимость акции оператора на бирже достигнет 230 рублей, АСВ реализует свой пакет на открытом рынке.

В сентябре заместитель председателя ВЭБа Михаил Полубояринов также заявил, что госкорпорация готова продать свой пакет в "Ростелекоме" в случае роста котировок выше цены приобретения, передает РИА Новости.



Эксперт.ру, Москва, 16 января 2012 14:28:00

ЗА ЧТО КУПИЛ

АСВ передало государству свою долю в "Ростелекоме" - 7,4% акций

Агентство по страхованию вкладов (АСВ) передало Федеральному агентству по управлению государственным имуществом свою долю в ОАО "Ростелеком", передает РИА "Новости". Договор доверительного управления пакетом обыкновенных акций ОАО "Ростелеком" в размере 7,4% с государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" (ВЭБ) был прекращен.

Как ранее сообщал "Прайм", президиум правительства РФ на заседании 22 декабря прошлого года одобрил проект распоряжения, предусматривающий принятие в 2011 году в казну 7,4% обыкновенных акций "Ростелекома", принадлежащих АСВ.

Акции будут переданы по той же цене, по которой АСВ приобретало этот пакет, - 230 рублей за бумагу (50,278 млрд рублей за весь пакет). Акции планировалось передать в счет уменьшения предоставленного госкорпорации имущественного взноса на 50,278 млрд рублей. В понедельник на ММВБ обыкновенная акция "Ростелекома" стоила 152 рубля, привилегированная - 97,5 рубля. АСВ летом 2009 года выкупило 29,999% акций "Ростелекома" у банка "КИТ финанс" в рамках его санации за 50,3 млрд рублей. Еще 10% тогда же купил ВЭБ. Цена сделки составила 230 рублей за бумагу. В рамках конвертации акций в ходе объединения межрегиональных компаний "Связьинвеста" на базе "Ростелекома" пакет АСВ сократился до 7,4%.

Прямое владение пакетом АСВ обеспечит государству контроль в объединенном "Ростелекоме", возможной утраты которого опасались участники рынка.

В апреле 2011 года "Ростелеком" завершил объединение с семью региональными компаниями "Связьинвеста" и ОАО "Дагсвязьинформ", после чего пакет "Связьинвеста" в объединенной компании составил 43,37%, еще 2,4% - у ВЭБа, 7,4% - у АСВ.

АСВ неоднократно просило государство лишиться его пакета в "Ростелекоме". В конце июля агентство направило письмо в Минэкономразвития, в котором предупреждало, что, если стоимость акции оператора на бирже достигнет 230 рублей, АСВ реализует свой пакет на открытом рынке.

В сентябре заместитель председателя ВЭБа Михаил Полубояринов также заявил, что госкорпорация готова продать свой пакет в "Ростелекоме" в случае роста котировок выше цены приобретения.

ОАО "Ростелеком" - национальная телекоммуникационная компания России - является крупнейшей российской компанией отрасли. В своем нынешнем виде компания существует с апреля 2011 года, когда к национальному оператору дальней связи ОАО "Ростелеком" присоединились межрегиональные компании связи ОАО "Центртелеком", ОАО "Северо-Западный телеком", ОАО "Южная телекоммуникационная компания", ОАО "Волгателеком", ОАО "Уралсвязьинформ", ОАО "Сибирьтелеком", ОАО "Дальсвязь" и ОАО "Дагсвязьинформ".

Совокупная доля государства в объединенном "Ростелекоме" составляет 53,23% обыкновенных акций ("Связьинвест" - 43,37%, ВЭБ - 2,43%, АСВ - 7,43%). Доля обыкновенных акций в свободном обращении - 44,1%, "префов" - 71,2%. Еще 2,69% обыкновенных и 28,8% привилегированных акций, которые были выкуплены у несогласных с реорганизацией акционеров, переданы в ООО "Мобител". Часть пакета "Мобитела" (16,3% "префов", 1,2% уставного капитала) задействована в расширенной опционной программе "Ростелекома".

16/01/2012 22:12:00

"РОСТЕЛЕКОМ" МОЖЕТ КУПИТЬ СВОИ АКЦИИ У КЕРИМОВА В РАМКАХ BUY BACK - ИСТОЧНИК

МОСКВА, 16 янв - РИА Новости. "Ростелеком" <RTKM> может приобрести в рамках buy back часть собственных акций у бизнесмена Сулеймана Керимова, владеющего 5,8%-ным пакетом, сообщил "Прайму" источник, знакомый с ходом заседания совета директоров оператора, на котором был поднят этот вопрос.

"Вопрос в повестку заседания совета директоров не входил, поэтому решения никакого принято не было. Менеджмент ответил на ряд вопросов по этому поводу. С точки зрения менеджмента эта сделка целесообразна", - сказал собеседник агентства.

Он отметил, что поскольку buy back лимитом в 500 миллионов долларов был одобрен советом директоров еще в октябре, компании не требуется одобрение советом самой сделки, но необходимо одобрение привлечения кредита для выкупа акций. Предполагается, что совет проголосует по этому вопросу заочно в ближайшие дни, сказал собеседник "Прайма".

По его словам, будет выкуплен не весь пакет, принадлежащий Керимову, однако возможный его объем обсуждать отказался. По итогам торгов на ММВБ-РТС в понедельник стоимость обыкновенной акции "Ростелекома" составила 152,5 рубля за бумагу. Исходя из этого, 500 миллионов долларов будет достаточно для покупки около 3,6% обыкновенных акций.

По словам собеседника агентства, акции, скорее всего, будут приобретаться на ООО "Мобител" ("дочка" "Ростелекома"), а заем будет привлечен у ВТБ. Напомним, что в конце декабря совет директоров "Ростелекома" одобрил соглашение с ВТБ о привлечении двух кредитных линий по 5 миллиардов рублей каждая, а в январе оператор объявил запрос котировок для привлечения невозобновляемой кредитной линии на 15 миллиардов рублей.

При этом источник в компании сказал "Прайму", что вопрос выкупа акций у Керимова не обсуждался на совете директоров.

В пресс-службе "Ростелекома" отказались от комментариев.

Принадлежащая Керимову компания "Нафта Москва" в ноябре 2011 года приобрела 5,8% акций "Ростелекома" у экс-гендиректора "Связьинвеста" Евгения Юрченко. "Нафта Москва" заявляла, что намерена нарастить свой пакет, чтобы провести своего представителя в совет директоров оператора.

Однако в понедельник СМИ сообщили, что Керимов собирается продать принадлежащий ему пакет "Ростелекома". По данным газеты "Ведомости", на этот пакет существует несколько претендентов, среди которых - сам "Ростелеком".

Как ранее заявлял президент "Ростелекома" Александр Провоторов, выкупленные в рамках buy back акции могут быть размещены в ходе SPO, возможность которого планируется обсудить в этом году после проведения листинга на LSE, которое было запланировано на декабрь 2011 года, но было перенесено из-за затянувшегося процесса согласования проспекта с британским регулятором.

Компания планирует провести листинг 60,707 миллиона привилегированных акций типа "А", что составляет 25% таких бумаг. Организатором размещения выступит банк JP Morgan Chase. Ранее ФСФР уже выдала компании разрешение на обращение за рубежом 735,8 миллиона обыкновенных (24,99% от общего количества) и 60,707 миллиона привилегированных акций (24,99%) "Ростелекома".

Уставный капитал компании составляет 7,965 миллиона рублей, он разделен на 2,943 миллиарда обыкновенных акций и 242,831 миллиона привилегированных акций типа А. Номинальная стоимость ценных бумаг обеих категорий - 0,0025 рубля.

Крупнейшим акционером "Ростелекома" является государственный телекоммуникационный холдинг "Связьинвест", владеющий 40,07% уставного капитала и 43,37% обыкновенных акций оператора. Росимуществу принадлежит соответственно 6,86% и 7,43%, которые были переданы ему Агентством по страхованию вкладов (АСВ). Еще 2,26% уставного капитала и 2,45% голосующих акций принадлежит ВЭБу.

Газпромбанку по состоянию на 19 августа принадлежало 7,83% уставного капитала (8,4% обыкновенных акций) компании. Ранее СМИ сообщали, что банк действует в интересах фонда "Маршал Капитал" Константина Малофеева, совокупная доля которого в "Ростелекоме" составляет около 10%.

Еще 3,44% уставного капитала (2,69% обыкновенных акций), которые были выкуплены у несогласных с реорганизацией акционеров, переданы в ООО "Мобител". Часть пакета

"Мобитела" (16,3% "префов", 1,2% уставного капитала) задействована в расширенной опционной программе "Ростелекома".

ОАО "Ростелеком" - национальная телекоммуникационная компания России - является крупнейшей российской компанией отрасли. В своем нынешнем виде компания существует с апреля 2011 года, когда к национальному оператору дальней связи ОАО "Ростелеком" присоединились межрегиональные компании связи ОАО "ЦентрТелеком", ОАО "Северо-Западный Телеком", ОАО "Южная телекоммуникационная компания", ОАО "ВолгаТелеком", ОАО "Уралсвязьинформ", ОАО "Сибирьтелеком", ОАО "Дальсвязь" и ОАО "Дагсвязьинформ".

Bankir.ru, Москва, 16 января 2012 18:29:00

СУД 20 ФЕВРАЛЯ ВЕРНЕТСЯ К СПОРУ ВЭБА С ЖИЛИЩНЫМИ ИНВЕСТОРАМИ ТАТАРСТАНА НА 600 МЛН РУБ

Автор: РИА НОВОСТИ

Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области в понедельник отложил на 20 февраля рассмотрение двух исков Внешэкономбанка к компаниям ООО "Красные челны", ООО "Магнолия-С", ООО "Магнолия", ООО "Бэнк-Ойл С" (все - республика Татарстан) и ООО "ИнвестФинанс" (Удмуртия) о взыскании задолженности по кредитным договорам на общую сумму 596,4 миллиона рублей, заключенным в рамках реализации жилищного проекта в Татарстане, говорится в картотеке арбитражных дел, которая размещена на сайте Высшего арбитражного суда (ВАС) РФ.

Суд, в частности, рассмотрит иск о взыскании 233,7 миллиона рублей, а также аналогичный иск ВЭБа на сумму 362,7 миллиона рублей. Кроме того, в настоящее время на рассмотрении арбитража Петербурга находится еще два иска Внешэкономбанка к татарстанским компаниям о взыскании 245 миллионов рублей и 189,3 миллионов рублей, слушания по которым планируется провести, соответственно, 18 января и 19 января. Внешэкономбанк взыскивает с ответчиков соответствующие средства на основании договора переуступки прав требования по кредитам, который он заключил со Связь-банком в декабре 2010 года. Группа татарстанских компаний в 2009 году планировала реализовать проект строительства жилого микрорайона "Красные челны" в городе Набережные Челны площадью 127 тысяч квадратных метров с сопутствующей коммерческой застройкой общей стоимостью 3,77 миллиарда рублей. В качестве одного из источников финансирования проекта выступал Связь-банк.

<http://bankir.ru/novosti/s/sud-20-fevralya-vernetsya-k-sporu-veba-s-zhilishchnymi-investorami-tatarstana-na-600-mln-rub-10013977/>

Reuters Россия и страны СНГ, Москва, 16 января 2012 15:30:00

АЛЬФА-ГРУПП КУПИЛА КОНТРОЛЬ В ФОРМУЛЕ КИНО

Автор: Наталья Ищенко

МОСКВА (Рейтер) - Инвесткомпания А1, входящая в Альфа-групп, купила 55,66 процента акций сети кинотеатров Формула Кино, сообщила компания в понедельник. Сумма сделки не раскрывается.

А1 уже владеет 100 процентами сети кинотеатров Кронверк Синема. Предполагается, что Кронверк Синема и Формула Кино будут объединены в одну структуру, рассказал Рейтер глава А1 Михаил Хабаров.

"Акционеру-физлицу, которому сейчас принадлежит около 44 процентов в Формуле Кино, будет предложено конвертировать его долю в долю в объединенной компании, которая, естественно, будет несколько меньше. Сколько составит этот пакет, пока обсуждается".

"Приобретение Формулы Кино делает нас лидерами по числу залов в Москве, Санкт-Петербурге и Новосибирске. У Кронверка - сильные позиции в Петербурге, у Формулы Кино - в Москве, вместе они обеспечат синергетическое развитие".

"В 2012 году планируется открыть около 50 новых кинозалов. Средняя сумма инвестиций в открытие одного зала составляет около \$600 тысяч. Таким образом, общая сумма инвестиций (в расширение сети) может составить в районе \$30 миллионов", - сказал Хабаров Рейтер.

К концу 2011 года число кинотеатров Кронверк Синема составило 19, из которых два - на Украине. Число экранов - 130. У Формулы Кино на конец 2011 года было 14 кинотеатров и 90 залов. Объединенная сеть составит 33 кинотеатра с 220 залами. Доля рынка объединенной сети кинотеатров по количеству залов в РФ превысит 7 процентов.

В середине 2011 года произошло слияние двух других крупных российских сетей кинотеатров: Синема Парк (входит в ПрофМедиа, подконтрольную миллиардеру Владимира Потанина) купила 100 процентов Rising Star Media (сеть кинотеатров Kinostar de Luxe) у UFG Private Equity, Шери Редстоун и Пола Хета. Сумма сделки не раскрывалась. Объединенная сеть кинотеатров насчитывает 244 зала с долей рынка в 9,6 процента.

Таким образом, сеть Формула Кино - Кронверк Синема станет второй после объединенной сети Синема Парк и Kinostar de Luxe. У другой крупной сети кинотеатров, КАРО Фильм, 33 кинотеатра и 181 экран.

Ожидается, что крупные инвестиции в кинотеатры в 2012 году направит и государство. На проекты, связанные с кино, в том числе на 250 мультимедийных киноцентров Внешэкономбанк выделит кредит на 2,5 миллиарда рублей, заявлял в конце 2011 года на заседании набсовета премьер-министр Владимир Путин. Как уточнял журналистам глава ВЭБ Дмитриев, банк профинансирует строительство 15 кинотеатров - в основном, в небольших городах.

<http://ru.reuters.com/article/businessNews/idRURXE80F0W620120116>

Российская бизнес газета, Москва, 17 января 2012

В ПОИСКАХ ДЕНЕГ

Автор: Роберт Вартеванян, руководитель группы по работе с инфраструктурными проектами и проектами государственно-частного партнерства KPMG

ОДНА ИЗ ПРОБЛЕМ ГЧП - ОГРАНИЧЕННЫЙ ДОСТУП К ДОЛГОСРОЧНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ

Необходимость эффективного взаимодействия государственного и частного секторов в рамках решения задач социально-экономического развития стала центральной темой в России. По официальным оценкам, устойчивое развитие только транспортной инфраструктуры в России потребует инвестиций в 1 триллион долларов США до 2020 года. Подобный объем средств не может быть профинансирован только за счет бюджетных источников. Ограниченность финансовых ресурсов приводит к поиску новых способов финансирования инфраструктурных проектов (например, на основе ГЧП).

Принятие закона о концессионных соглашениях в 2005 году стало важным шагом в развитии ГЧП. Он послужил сигналом для инвесторов, что государство готово реализовывать проекты ГЧП и взять на себя ряд обязательств. В этом же году в России было заявлено о запуске четырех проектов ГЧП (Западный скоростной диаметр (ЗСД), Надземный экспресс, Орловский тоннель, автомобильная дорога "Москва - Санкт-Петербург" (15 - 58 км). Спустя год стало понятно, что реализация ряда проектов на основе федерального закона затруднительна в силу ограничений, накладываемых самим законом. Это невозможность выступления со стороны концедента двух органов государственной власти, ограничение моделей ГЧП, негибкость предлагаемых типовых концессионных соглашений. Регионы стали принимать свои законы о ГЧП. Сегодня более 50% регионов России имеют свое законодательство о ГЧП, которое устанавливает более гибкие рамки для использования механизмов ГЧП.

Спустя 5 лет после выхода Закона "О концессионных соглашениях" и 4 года после выхода первого регионального закона о ГЧП в 2010 году было финансово закрыто 3 проекта ГЧП: "Москва - Санкт-Петербург (15 - 58 км)" и М-1 "Москва - Минск в обход Одинцово", реконструкция и развитие аэропорта Пулково. Еще 2 проекта ГЧП находятся на стадии финансового закрытия: строительство мусороперерабатывающего завода в Янино (Санкт-Петербург) и строительство ЗСД.

Квази-ГЧП-проекты реализуются в области здравоохранения (например, в Казани, Санкт-Петербурге, Петрозаводске), водоснабжения/водоочистки (например, в Москве, Санкт-Петербурге).

Одним из преимуществ ГЧП по сравнению с традиционным способом реализации проекта является возможность эффективного распределения рисков между участниками проекта.

При принятии решения о структурировании рисков проекта следует учитывать, что риск должен быть отнесен на сторону проекта, способную наилучшим образом данным риском управлять. Существуют области в проекте, где ни частный сектор, ни государство не имеют четкого преимущества в управлении риском. В таких случаях государственный и частный сектора находят консенсус, какая сторона берет на себя риск, либо этот риск должен быть поделен между ними на протяжении всей жизни проекта. Распределение рисков напрямую влияет на стоимость проекта. Нахождение оптимального распределения рисков между государством, банками и частными инвесторами в трех финансово закрытых проектах заняло время.

Запуск первых проектов ГЧП указал на недостаточную развитость инструментов хеджирования на российском рынке. Один из трех финансово закрытых проектов ГЧП, проект реконструкции аэропорта Пулково, смог привлечь дешевое кредитование в иностранной валюте благодаря наличию потока выручки в иностранной валюте. Проекты М-1 и Москва - Санкт-Петербург привлекли рублевое финансирование посредством синдицированной сделки. Банки вынуждены искать партнеров для возможности финансирования масштабных ГЧП-проектов - с одной стороны, с другой - они разделяют риски, которые несет в себе проект. Поэтому он должен быть реалистичен по размерам и структуре.

Другой проблемой реализации ГЧП является ограниченный доступ к долгосрочному кредитованию в рублях по фиксированным ставкам. Сегодня срок кредитования в среднем составляет 7 - 12 лет, а срок проекта ГЧП в среднем составляет 30 лет. В настоящих рыночных

условиях сроки предоставления средств МФО (например, ЕБРР, Всемирный банк, МФК, ЕИБ) сократились ввиду нестабильности обменного курса и ограниченной возможности использования механизмов хеджирования. ВЭБ, являясь российской МФО, может предоставлять долгосрочные кредиты в рублях сроком до 20 лет и по фиксированной ставке. Решением проблемы "коротких" денег может быть рефинансирование и разделение риска рефинансирования с государством.

Существует общепризнанное мнение, что реализация проекта через механизм ГЧП дороже государственного заказа вследствие способности государства привлекать более дешевое финансирование. При этом не учитывается, что заимствование покрывает только 40% всех затрат проекта на протяжении его жизненного цикла, государство берет на себя больше рисков (превышение стоимости и сроков строительства), и используется менее гибкая структура проекта. ГЧП может стать эффективным методом реализации проектов для государства при условии обоснованности выбора проекта для его реализации через механизм ГЧП и его оптимального структурирования. При этом распределение рисков напрямую влияет на стоимость проекта и его успешную реализацию. Количество появляющихся региональных проектов, а также законодательные изменения говорят о том, что Россия движется в направлении выработки своего успешного подхода к реализации проектов ГЧП.

СЕГОДНЯ СУЩЕСТВУЕТ КОНКУРЕНЦИЯ ЗА ОГРАНИЧЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ НА ГОСУДАРСТВЕННОМ, РЕГИОНАЛЬНОМ И ПРОЕКТНОМ УРОВНЯХ



ИНФОГРАФИКА "РГ" / ЛЕОНИД КУЛЕШОВ / БЕРЕЗИНА ЕЛЕНА. ИСТОЧНИК: РОССТАТ

РАЗНОЕ

Banki.ru, Москва, 16 января 2012 15:31:00

МЕДИАРЕЙТИНГ РОССИЙСКИХ БАНКОВ ЗА 2011 ГОД

Автор: Медиалогия

Компания "Медиалогия" специально для Banki.ru составила медиарейтинг российских банков за 2011 год. Основой для построения рейтинга стал индекс информационного благоприятствования (ИИБ)*.

Лидеры рейтинга по качественному показателю ИИБ в 2011 году, как и на протяжении последних трех лет, остались неизменными. В первой тройке: Сбербанк России, ВТБ и ВЭБ.

Главными событиями, повлиявшими на медиа-репутацию Сбербанка в 2011 году стали:

- объявление о покупке Сбербанком компании "Тройка диалог" за \$1 млрд.;
- заявление главы Сбербанка Германа Грефа о возможности ликвидации привилегированных акций банка;

- приобретение компанией "Сбербанк Инвестиции" совместно с главой Бинбанка М. Шишхановым девелоперского бизнеса Елены Батуриной ЗАО "Интеко".

ВТБ сохранил свои позиции благодаря следующим инфоповодам:

- переход в собственность ВТБ контрольного пакета Банка Москвы и сопутствующие этому решения: назначение на пост президента опорного банка столичной мэрии экс-зампреда ВТБ Михаила Кузовлева, а также санация Банка Москвы, на которую ВТБ выделил 100 млрд. руб.;

- подведение итогов размещения 10% акций ВТБ из госпакета: свыше 10 инвесторов вложило в бумаги банка более \$100 млн, среди них: итальянская Generali, суверенный фонд Китая, фонды TPG, Университет Гарварда;

- привлечение ВТБ рекордного для Восточной Европы синдицированного кредита на \$3,13 млрд - участие в нем приняли около 30 банков из 16 стран.

Третье место ВЭБа в рейтинге обусловили сообщения СМИ о следующих событиях:

- выдача банком совместному предприятию "Форд-Соллерс" кредита размером в 39 млрд. рублей на льготных условиях;

- утверждение на наблюдательном совете стратегии развития ВЭБа до 2015 г., предусматривающей почти утроение кредитного портфеля до 850 млрд. руб.;

- известие о возможной покупке банком 80% акций угольной компании "Распадская".

Самые заметные перемещения в рейтинге продемонстрировали:

Бинбанк (+19)

- Совладелец Бинбанка Михаил Шишханов и структура Сбербанка "Сбербанк инвестиции" приобрели девелоперский бизнес Елены Батуриной ЗАО "Интеко".

Открытие (+27)

- Банк "Открытие" опубликовал свою оценку справедливой стоимости крупнейшей в мире социальной сети Facebook. Банк оценил сеть в \$76,4 млрд.

Ситибанк (+18)

- ЗАО КБ "Ситибанк" был выбран партнером HSBC по сворачиванию розничных банковских операций в России - общий объем кредитного портфеля (включает потребительские и ипотечные кредиты), доставшийся Ситибанку, составил 305,8 млн. руб.

Ханты-Мансийский банк (+17)

- СМИ сообщали о том, что в целях покупки доли в ХМБ Номос-банк запланировал привлечь \$500-600 млн. путем SPO.

Связь-Банк (+13)

- Президент - председатель правления Связь-Банка Денис Ноздрачев в интервью СМИ выразил мнение, что в условиях замершего накануне выборов рынка максимальную отдачу следует ожидать от развития банковских технологий и оптимизации бизнес-процессов.

Глобэкс (+15)

- Согласно стратегии развития Внешэкономбанка, в течение 2011-2015 гг. объем работающих активов банка "Глобэкс", санируемого ВЭБом, должен увеличиться в 4,7 раза до 486 млрд. руб., в том числе 80% этого объема должен составлять кредитный портфель.

Дойче Банк (+16)

- Председатель правления кредитной организации Йорг Бонгартц дал интервью "Российской бизнес-газете" на тему актуальных аспектов приватизации и в целом состояния российской экономики.

Петрокоммерц (+16)

- Банк "Петрокоммерц" объявил о новой стратегии бизнеса и увеличении доли розницы в общем кредитном портфеле с 10% до 20%.

Банки (new), которые сумели войти в топ-40 медиа-рейтинга в 2011 году (с указанием заметных событий, которые освещали СМИ):

Нордеа Банк (33 место)

- Игорь Буланцев, председатель правления Нордеа-банка, в интервью изданию "Коммерсант" рассказал о планах по развитию банка на российском рынке.

DeltaCredit (36 место)

- Ипотечный банк DeltaCredit и страховой дом ВСК объявили о начале совместного стратегического проекта в области ипотечного кредитования. Сотрудничество распространяется на продажу ипотечных продуктов DeltaCredit через региональную сеть ВСК.

Пробизнесбанк (37 место)

- Федеральные СМИ сообщали о планах банка провести первичное размещение до 20% от своего капитала на бирже ММВБ.

РГС Банк (Русь-банк) (39 место)

- Акционеры Русь-банка приняли решение о переименовании на "Росгосстрах банк".

РосЕвроБанк (40 место)

- Совет директоров Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) одобрил приобретение доли в размере 11% в российском Росевробанке.

*Индекс информационного благоприятствования (ИИБ) отражает не только количественное, но и качественное присутствие компании в информационном поле. ИИБ зависит от влияния СМИ, заметности сообщения, яркости упоминания объекта, цитирования, конфликтности, характера упоминания в СМИ и других параметров.

Топ-50 банков:

Место в рейтинге	Перемещение в рейтинге по сравнению с 2010 годом	Банк	ИИБ
1	0	Сбербанк России	290 583.76
2	0	ВТБ	151 192.09
3	0	ВЭБ	62 763.55
4	0	Альфа-Банк	50 174.50
5	+2	Газпромбанк	44 494.94
6	0	ВТБ 24	31 852.52
7	+1	Промсвязьбанк	28 688.99
8	+3	НОМОС-Банк	21 271.23
9	+7	Райффайзенбанк	17 730.65
10	+2	Россельхозбанк	15 219.56
11	+4	МДМ-Банк	13 707.81
12	+9	Траст	12 893.67
13	+9	Возрождение	12 852.07
14	-4	Уралсиб	12 774.17
15	+9	ЮниКредит Банк	12 574.23
16	-1	Росбанк	12 481.46
17	+2	ТрансКредитБанк	12 463.85

18	+9	Абсолют Банк	10 894.87
19	+19	Бинбанк	9 859.83
20	+27	Открытие	8 846.11
21	+9	Санкт-Петербург	8 807.42
22	+7	ХКФ Банк	8 083.63
23	+18	Ситибанк	7 871.41
24	+4	Русский Стандарт	6 319.62
25	+17	Ханты-Мансийский банк	5 412.67
26	+13	Связь-Банк	5 240.47
27	+9	ОТП банк	5 113.24
28	+6	Московский кредитный банк	5 070.63
29	+4	КИТ Финанс	5 010.22
30	+7	Россия	4 620.20
31	+15	Глобэкс	4 400.71
32	+16	Дойче Банк	4 371.42
33	new	Нордеа Банк	4 351.95
34	+16	Петрокоммерц	4 330.11
35	0	МСП Банк	4 210.70
36	new	DeltaCredit	3 941.43
37	new	Пробизнесбанк	3 799.63
38	+11	Зенит	3 600.10
39	new	РГС Банк (Русь-банк)	3 545.30
40	new	РосЕвроБанк	3 210.47
41	new	Ренессанс Капитал	3 105.43
42	new	ВТБ Северо-Запад	2 885.42
43	new	Уральский банк реконструкции и развития	2 883.31
44	new	Юниаструм Банк	2 757.95
45	new	Союз	2 609.65
46	new	Транскапиталбанк	2 400.09
47	new	Банк24.ру	2 322.61
48	new	СКБ-банк	2 294.31
49	-9	Международный финансовый клуб	2 210.23
50	new	Ак Барс	2 203.00

Методика:

1. В рейтинге участвовали банки, работающие на территории РФ.
 2. Рейтинги построены на основе базы СМИ системы "Медиалогия", которая включает на данный момент около 8 000 наиболее влиятельных российских и зарубежных источников: ТВ, радио, газеты, журналы, информационные агентства, интернет-СМИ и блоги.
 3. Всего проанализировано 613 708 сообщений.
 4. Данные для рейтинга рассчитаны 13.01.12.
- При полном или частичном использовании, воспроизведении материала в СМИ должна быть указана ссылка на компанию "Медиалогия".
