



**ВНЕШЭКОНОМБАНК**

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

**ПРЕСС-СЛУЖБА**

**ОБЗОР ПРЕССЫ**

**27 мая 2013 г.**

**МОСКВА-2013**

**СОДЕРЖАНИЕ:**

<b>ВНЕШЭКОНОМБАНК</b> .....	<b>3</b>
ВНЕШЭКОНОМБАНК РЕАЛИЗОВАЛ ПРОГРАММУ ПО ИНВЕСТИЦИЯМ В ПРОЕКТЫ ДОСТУПНОГО ЖИЛЬЯ И ИПОТЕКУ НА 94,05%.....	3
АИЖК и 4 БАНКА В АПРЕЛЕ ВЫДАЛИ ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ ПО ПРОГРАММЕ ВЭБа НА 1,2 МЛРД РУБ. ....	4
О ПРОВЕДЕНИИ ТЕНДЕРОВ.....	6
<b>ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА</b> .....	<b>7</b>
ГОСДУМА ПРЕДОСТАВИЛА ЭКСАР НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ ПО НДС И НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	7
МСП БАНК ВВОДИТ МЕХАНИЗМ ВЫДАЧИ ПАРТНЕРАМ ГАРАНТИЙ ПО КРЕДИТНЫМ РИСКАМ.....	8
В МОДЕРНИЗАЦИЮ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ДЕГТЯРСКА ВМЕШАЛСЯ ВЭБ.....	10
<b>ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ</b> .....	<b>11</b>
ГОСДУМА ПРИНЯЛА В I ЧТЕНИИ ЗАКОНОПРОЕКТ О ПУБЛИЧНО-ПРАВОВЫХ КОМПАНИЯХ.....	11
ХОТЬ ГОРШКОМ НАЗОВИ.....	12
ПРАВИТЕЛЬСТВО ВЕРИТ В УЛУЧШЕНИЕ ИНВЕСТИКЛИМАТА.....	14
JP MORGAN ПОМОЖЕТ РОССИИ ПОВЫСИТЬ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ.....	15
АКЦИИ В ПОЛЬЗУ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ.....	16
БАНКИРЫ ИЗ РЕГИОНОВ ПОПРОСИЛИ РЕГУЛЯТОРА НЕ МЕШАТЬ ИМ РАБОТАТЬ.....	18
АЛЬФА-БАНК МОЖЕТ РАСШИРИТЬ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ДО 11 ЧЕЛОВЕК.....	22
КТО НА ТРЕТИЙ "БАЗЕЛЬ".....	23
<b>БИЗНЕС</b> .....	<b>26</b>
"МЕЧЕЛ" ОТДАСТ РЕЛЬСЫ ВЭБУ.....	26
В ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ РАЗВИВАЮТ ЧАСТНО-ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПАРТНЕРСТВО.....	28
ВНЕШЭКОНОМБАНК ГОТОВ ИНВЕСТИРОВАТЬ В КРУПНЫЕ АГРОПРОМЫШЛЕННЫЕ ПРОЕКТЫ ОБЛАСТИ.....	29
ПОДДЕРЖКА НА ВЫЛЕТЕ.....	31
ЧЕГО ЖДАТЬ НА ЭТОЙ НЕДЕЛЕ.....	34
СТРОИТЕЛЬСТВО МЕТРО НА ТРОЕЩИНУ УЖЕ НАЧАЛОСЬ - ПОПОВ.....	35

# ВНЕШЭКОНОМБАНК

Bonds.finam.ru, Москва, 24 мая 2013 14:28:00

## **ВНЕШЭКОНОМБАНК РЕАЛИЗОВАЛ ПРОГРАММУ ПО ИНВЕСТИЦИЯМ В ПРОЕКТЫ ДОСТУПНОГО ЖИЛЬЯ И ИПОТЕКУ НА 94,05%**

**Внешэкономбанк** по состоянию на 1 мая 2013 года реализовал программу по инвестициям в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах на 94,05%.

Объем выданных кредитов (займов) на этапе строительства составил 87 124,54 млн. рублей, а объем фактически выданных (выкупленных) ипотечных кредитов - 53 950,85 млн. рублей, говорится в материалах госкорпорации.

У АИЖК объем выкупленных ипотечных займов составил 15 600 млн. рублей, у ВТБ 24 - 15 547,79 млн. рублей, у Сбербанка - 10 306,50 млн. рублей.

<http://bonds.finam.ru/news/item28E1E/rqdate7DD0518/default.asp>

РОССИЯ-ВЭБ-БАНКИ-ИПОТЕКА

24.05.2013 13:46:26 MSK

**АИЖК И 4 БАНКА В АПРЕЛЕ ВЫДАЛИ ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ ПО ПРОГРАММЕ ВЭБА НА 1,2 МЛРД РУБ.**

Москва. 24 мая. ИНТЕРФАКС-АФИ - Агентство по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК) и 4 коммерческих банка - участника программы инвестиций Внешэкономбанка (ВЭБ) в проекты доступного жилья в апреле выдали в рамках программы ипотечные кредиты объемом 1,2 млрд рублей, следует из информации на сайте ВЭБа.

По состоянию на 1 мая участниками программы были предоставлены ипотечные кредиты на 141,1 млрд рублей против 139,9 млрд рублей месяцем ранее.

Объем выкупленных ипотечных кредитов на 1 мая составил 94,05% от общего объема программы, рассчитанной на 2010-2013 годы.

Программа ВЭБа предусматривает рефинансирование ипотечных кредитов путем инвестирования средств накопительной части трудовой пенсии и собственных средств госкорпорации в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования и повышения его доступности для широких слоев населения.

В рамках программы собственные средства ВЭБа инвестируются в облигации с ипотечным покрытием в объеме до 50 млрд рублей со ставкой купона 3% годовых по ценам не выше номинала, а средства пенсионных накоплений, находящихся под управлением ВЭБа как государственной управляющей компании, - в облигации с ипотечным покрытием в объеме до 100 млрд рублей со ставкой купона не выше 9% годовых по ценам не выше номинала.

В настоящее время в программе ВЭБа участвуют 9 банков и АИЖК. Банк "Глобэкс" и Новикомбанк вышли из состава ее участников. 5 банков из 10 уже выбрали свои лимиты. Программа АИЖК в апреле была увеличена на 0,6 млрд рублей за счет перераспределения ресурсов, ранее зарезервированных для Новикомбанка. Агентство также выполнило уже увеличенную программу на 100%.

Участниками программы инвестиций ВЭБа в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах по состоянию на 1 мая 2013 года предоставлены следующие данные о ходе выдачи кредитов:

	Участник программы	Объем участия, млн руб.	Объем фактически выданных (выкупленных) ипотечных кредитов, удовлетворяющих требованиям, млн руб.	Объем выданных кредитов на этапе строительства, млн руб.	Доля всех выданных (выкупленных) кредитов в заявленном объеме участия, %	
	Газпромбанк	30000	2314,17	23522,90	86,12	
	Сбербанк	30000	10306,50	19693,50	100,00	

	АИЖК	15600	15600,00	0,00	100,00	
	Банк "Уралсиб"	12000	3430,28	6438,52	82,24	
	ВТБ 24	38100	15547,79	22552,21	100,00	
	Ханты-Мансийский банк	8300	1405,04	6894,96	100,00	
	Инвестторгбанк	6000	3481,00	2519,00	100,00	
	Банк "Зенит"	4500	186,82	1848,10	45,22	
	Транскапиталбанк	2800	646,00	1988,60	94,09	
	Банк "Ак Барс"	2700	1033,25	1666,75	100,00	
	Всего	150 000	53950,85	87124,54	94,05	

Ранее сообщалось, что Внешэкономбанк обратился к правительству России с предложением продлить ипотечную программу, о чем сообщил глава банка Владимир Дмитриев на встрече с президентом РФ Владимиром Путиным в начале апреля.

Служба финансово-экономической информации

**О ПРОВЕДЕНИИ ТЕНДЕРОВ**

Российская газета, 26.05.2013

О проведении тендеров  
**1 и 15 июля 2013 г. Внешэкономбанк проведет тендеры по реализации средств в индийских рупиях (код С45) и сирийских фунтах (код Е36).  
15 июля 2013 г. Внешэкономбанк проведет тендер по реализации средств в долларах США по расчетам с Вьетнамом (код Р25).**  
Подробную информацию можно получить на интернет-сайте Банка WWW.VEB.RU или по телефонам  
Дирекции государственных и корпоративных финансовых активов и обязательств:  
(495) 604-65-12, (495) 782-94-93, (495) 604-64-15

на правах рекламы

# ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА

Бизнес-ТАСС (biztass.ru), Москва, 24 мая 2013 17:29:00

## ГОСДУМА ПРЕДОСТАВИЛА ЭКСАР НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ ПО НДС И НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Автор: Bild1

МОСКВА, 24 мая. /ИТАР-ТАСС/. Госдума сегодня приняла во втором чтении законопроект об особенностях налогообложения при осуществлении деятельности по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и /или/ политических рисков в соответствии с законом "О банке развития".

Услуги по страхованию, сострахованию и перестрахованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и /или/ политических рисков, оказываемые в соответствии с законом "О банке развития", освобождаются от НДС. В налоговую базу по НДС не будут включаться получаемые страхователем страховые выплаты по договорам страхования риска неисполнения договорных обязательств контрагентом страхователя-кредитора, если страхуемые договорные обязательства предусматривают поставку товаров /работ, услуг/, облагаемых по нулевой ставке. Подобный порядок определения налоговой базы создаст равные условия налогообложения для российских экспортеров как товаров, так и работ или услуг.

Перечень налогоплательщиков, не составляющих счета-фактуры по операциям, освобождаемым от НДС, дополняется организациями, осуществляющими деятельность по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и /или/ политических рисков в соответствии с законом "О банке развития". Данным организациям предоставляется право включать в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль, суммы НДС, уплаченные поставщикам по приобретаемым товарам /работам, услугам/.

В настоящее время в соответствии с законом "О банке развития" создано ОАО "Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций" /ЭКСАР/. К основным направлениям деятельности агентства относятся страховая поддержка экспорта товаров и услуг российского производства, развитие современной системы финансирования экспорта, обеспеченного страховым покрытием ЭКСАР, страховая поддержка российских инвестиций за рубежом, а также поддержка экспортно ориентированных субъектов малого и среднего предпринимательства. По каждой застрахованной сделке агентство может покрывать до 95 проц убытков в случае реализации политического риска и до 90 проц - в случае коммерческого риска.

Ранее заместитель министра финансов РФ Сергей Шаталов пояснял, что ЭКСАР по существу выполняет те же самые функции, что и любая страховая организация, но действует на более узком сегменте рынка. Однако ЭКСАР или другие организации, которые могут быть созданы в соответствии с законом "О банке развития", не могут пользоваться теми налоговыми преференциями, которыми пользуются все остальные страховые организации. Для того чтобы исправить эту диспропорцию, закон, принятый сегодня депутатами, распространяет общие правила, существующие для страховщиков, и на ЭКСАР.

<http://www.biztass.ru/news/id/70953>

24.05.2013 16:35:31 MSK

## **МСП БАНК ВВОДИТ МЕХАНИЗМ ВЫДАЧИ ПАРТНЕРАМ ГАРАНТИЙ ПО КРЕДИТНЫМ РИСКАМ**

Москва. 24 мая. ИНТЕРФАКС-АФИ - МСП банк, стопроцентная "дочка" Внешэкономбанка (ВЭБ), создает механизм предоставления партнерам гарантий до 50% по рискам по кредитам, выдаваемым ими средним предприятиям в рамках программы МСП банка, сообщила зампред правления МСП банка Олеся Теплоухова.

"Между майскими праздниками состоялся наблюдательный совет Внешэкономбанка и был определен оператор гарантийного механизма в нашем лице, имеется в виду МСП банк, для средних предприятий, которые берут кредиты от 200 млн рублей до 2 млрд рублей - огромные средства, выданные в одни руки, до 50% по этим инвестиционным кредитам мы будем гарантировать", - заявила О.Теплоухова на ежегодном съезде Ассоциации российских региональных банков "Россия" в пятницу в Москве.

МСП банк является институтом развития малого и среднего бизнеса (МСБ) через предоставление таким предприятиям заемных средств на условиях более выгодных, чем среднерыночные. МСП банк не кредитует предприятия в сегменте МСБ напрямую, а предоставляет кредиты своим партнерам - банкам, микрофинансовым организациям и лизинговым компаниям. На полученные средства партнеры банка в свою очередь предоставляют финансирование МСБ.

В настоящее время в случае дефолта заемщика - предприятия МСБ - 100% риска несет партнер МСП банка.

"Схема нашей работы будет предусматривать выдачу непосредственных гарантий. Это будут не поручительства, а непосредственно банковские гарантии", - подчеркнула О.Теплоухова. По ее словам, предполагается также, что конечным поручителем по гарантиям выступит государство.

"Так как механизм государственный, схема предусматривает тройное перегарантирование наших гарантий. В том случае - это теоретический, я надеюсь, случай - если МСП банк не исполняет свои обязательства, то есть не платит по выданной гарантии, перегарантирует нашу гарантию наш акционер Внешэкономбанк. В том случае, если Внешэкономбанк не платит уже по нашему обращению, то за Внешэкономбанк гарантию выдает Минфин", - пояснила она, подчеркнув, что на практике предполагается что МСП банк сможет исполнять обязательства по гарантиям.

Стоимость выдаваемой гарантии для партнеров составит от 1,5% до 2% от суммы кредита, добавила О.Теплоухова.

Кроме того, по ее словам, для получения гарантий МСП банка партнерам банка придется соответствовать ряду критериев, которые в настоящее время формулируются. Предполагается, что это будут дополнительные требования к капиталу и к нормативам. Вместе с тем зампред правления МСП банка отметила, что рассчитывает, что большинство из нынешних партнеров этим критериям смогут соответствовать.

По ее словам, ввести гарантийный механизм планируется уже в июле.

"Мы рассчитываем, что это направление (гарантийный механизм - прим. ИФ-АФИ) в самое ближайшее время перейдет к практической реализации, это, наверное, будет в июле", - сказала О.Теплоухова.

"Своим чередом у нас идет работа по определению нормативного контура этого гарантийного механизма. Мы ее закончим в ближайшее время, но мы уже сейчас рассматриваем предложения партнеров по реализации пилотных сделок с гарантийным механизмом для того, чтобы внутри банка процедуры заточить, опробовать это на практике и выдать эти гарантии", - добавила она.

МСП банк (ранее - Российский банк развития, РосБР) учрежден в 1999 году, 100% его акций принадлежит Внешэкономбанку. По итогам первого квартала 2013 года банк занял 48-е место по размеру активов в рэнкинге "Интерфакс-100", подготовленном "Интерфакс-ЦЭА".

Служба финансово-экономической информации

Правда УрФО (pravdaurfo.ru), Екатеринбург, 24 мая 2013 13:24:00

## **В МОДЕРНИЗАЦИЮ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ДЕГТЯРСКА ВМЕШАЛСЯ ВЭБ**

Автор: АНТОН ГУСЬКОВ

В городе планируют построить 24 котельные

Систему теплоснабжения Дегтярска Свердловской области модернизируют за счет государственно-частного партнерства. Сегодня, 24 мая, глава города Игорь Бусахин и замгендиректора по работе с инвесторами ОАО "ФЦПФ" "Внешэкономбанка" Сергей Матвеев подписали соглашение о сотрудничестве.

"Сделан первый шаг к реализации данного проекта. ФЦПФ (Федеральный центр проектного финансирования) выполнит работы по обследованию существующей схемы теплоснабжения, энергоаудиту разработанной ГБУ Свердловской области "Институт энергосбережения", разработает проектно-сметную документацию, после этого "Внешэкономбанк" на конкурсной основе будет привлекать средства по модернизации всей системы теплоснабжения города Дегтярска", - рассказал свердловский министр энергетики Николай Смирнов.

В настоящее время предложена распределенная система, которая предполагает строительство 24 блочных котельных, которые будут максимально приближены к узлам нагрузки, благодаря чему удастся отказаться от протяженных тепловых сетей и повысить надежность вновь созданных. Ожидается, что модернизация системы теплоснабжения закончится к началу отопительного сезона 2014-2015 годов.

<http://pravdaurfo.ru/news/v-modernizaciyu-sistemy-teplosnabzheniya-degtyarska-vmeshalsya-veb>

# ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

РИА Новости # Единая лента, Москва, 24 мая 2013 17:39:00

## ГОСДУМА ПРИНЯЛА В I ЧТЕНИИ ЗАКОНОПРОЕКТ О ПУБЛИЧНО-ПРАВОВЫХ КОМПАНИЯХ

МОСКВА, 24 мая - Прайм. Госдума на пленарном заседании в пятницу приняла в первом чтении правительственный законопроект о публично-правовых компаниях. Ожидается, что его принятие позволит создать унифицированные правила деятельности госкомпаний и корпораций, определить общие подходы и требования к их регистрации, организации деятельности, реорганизации и ликвидации.

Законопроектом вводится в правовую систему РФ организационно-правовая форма некоммерческой унитарной организации "публично-правовая компания", создаваемой на основании решения правительства либо федерального закона и осуществляющей свою деятельность в интересах государства и общества. Предусматривается распространение на работников публично-правовых компаний запретов, предусмотренных для работников государственных корпораций (государственных компаний).

Инвестирование временно свободных средств публично-правовых компаний предлагается осуществлять на принципах возвратности, прибыльности и ликвидности приобретаемых активов (объектов инвестирования).

Перечень разрешенных активов, порядок и условия инвестирования временно свободных средств, порядок и механизмы контроля за их инвестированием, а также порядок совершения сделок по инвестированию, формы отчетов и порядок их предоставления и раскрытия предлагается определять в порядке, установленном правительством России.

Минэкономразвития летом 2011 года предлагало преобразовать Внешэкономбанк и Агентство по страхованию вкладов, а затем и другие госкорпорации, в новую организационно-правовую форму - публично-правовые компании. Согласно плану-графику мероприятий по преобразованию и ликвидации госкорпораций и госкомпаний "Автодор", утвержденным 29 декабря 2010 года, они должны быть либо преобразованы, либо реорганизованы, либо ликвидированы.

## ПРОФИЛЬ

Профиль, Москва, 27 мая 2013

### ХОТЬ ГОРШКОМ НАЗОВИ

Автор: МАРИНА СОКОЛОВСКАЯ

Преобразование госкорпораций в публично-правовые компании едва ли изменит что-то в их деятельности.

Госдума приступила к рассмотрению правительственного законопроекта, предусматривающего преобразование госкорпораций в публично-правовые компании (ППК). Как известно, госкорпорации - детище Владимира Путина. Предполагалось, что они возьмут на себя решение задач, которые не под силу коммерческим предприятиям. Некоторые из них ("Росатом") даже наделялись государственными функциями. Первоначально было создано семь госкорпораций: "Роснано", "Ростехнологии" ("Ростех"), Внешэкономбанк, "Росатом", Фонд содействия реформированию ЖКХ, "Олимпстрой", Агентство по страхованию вкладов (АСВ). В июле 2009 года к ним добавилась ГК "Автодор", впоследствии преобразованная в открытое акционерное общество. Контроль над деятельностью госкорпораций, их эффективностью и целевым характером расходования выделенных им средств изначально был существенно ограничен. Старший партнер Московской коллегии адвокатов "Легис групп" Владислав Кочерин обращает внимание на то, что в настоящее время госкорпорации находятся в исключительном положении по сравнению с другими юридическими лицами: они не подлежат контролю со стороны ряда государственных органов и Счетной палаты, контроль над их деятельностью осуществляет только правительство, они не обязаны публиковать отчеты о своей деятельности, на них не распространяются положения закона о крупных сделках и сделках с заинтересованностью, а также положения закона "О несостоятельности (банкротстве)". "Все это могло способствовать нарушению прав кредиторов и нецелевому расходованию бюджетных средств", - считает Владислав Кочерин.

Опасения эти оказались небезосновательными. Например, прокурорская проверка Фонда содействия реформированию ЖКХ в 2009 году выявила, что на административно-хозяйственные нужды в фонде потратили около 340 млн рублей. При этом две трети из них пошли на зарплаты сотрудникам, включая премиальные (234,9 млн). Как отмечали в Генпрокуратуре, это сопоставимо с расходами на содержание центральных аппаратов Рос недр, Росархива, Роспатента, Росреестра и Росинформтехнологий, вместе взятых. Летом 2010 года ревизионная комиссия при "Роснано" обратила внимание на то, как там выдавали разовые премии. Их можно получить за "особые достижения", перечень которых не определен. По результатам проверки уже акционерного общества "Роснано" в этом году Счетная палата сообщила, что расходы компании, несмотря на неоднократные рекомендации ревизионной комиссии, продолжают расти. В частности, расходы на оплату труда в расчете на одного человека с 2007-го по 2012 год увеличились с 65 тыс. рублей до 593 тыс. рублей, или более чем в 9 раз. В марте этого года в госкорпорации "Ростех" выявлена мошенническая схема, позволившая преступникам украсть 82 млн рублей. И список подобных нарушений может быть продолжен.

Попытку навести порядок с госкорпорациями Дмитрий Медведев предпринял еще в 2009 году, когда был президентом. Президентский Совет по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства предлагал упразднить госкорпорации как раз на основании их малоэффективности и непрозрачности. Однако тогда на столь радикальные шаги власть не решилась. Теперь правительство вновь пытается сделать работу госкорпораций более прозрачной и эффективной. Законопроект, с одной стороны, предлагает расширить государственный и общественный контроль за деятельностью таких компаний - например, прямо предусмотрены контроль со стороны Счетной палаты и других государственных органов, ведение

бухгалтерской отчетности в общем порядке, обязательный аудит, обязательная публикация стратегии деятельности и годовых отчетов в Интернете. С другой стороны, публично правовым компаниям предлагается предоставить право использования временно свободных средств для инвестирования на условиях возвратности, прибыльности и ликвидности приобретаемых активов. Сами госкорпорации относятся к возможным изменениям по-разному. Глава "Ростеха" Сергей Чемезов еще год назад поддержал идею преобразования в публично-правовую компанию. А руководитель "Роснано" Анатолий Чубайс отнесся к планам правительства индифферентно. "Преобразуют нас завтра в 100-процентное акционерное общество - будем работать как АО, сделают некоммерческим партнерством - будем партнерством, - заявил тогда Чубайс. - Хоть горшком назови, это значения не имеет".

В Агентстве по страхованию вкладов (АСВ) отнеслись к возможным преобразованиям осторожнее. По мнению АСВ, законопроект о ППК требует более детального и взвешенного анализа целесообразности введения в законодательство этого института. Поскольку, согласно законопроекту, ППК будут создаваться не только федеральными законами, но и актами правительства, "это может привести к росту числа подобных организаций, которые, как это предполагалось в свое время при появлении госкорпораций, должны создаваться государством лишь в особых и крайне редких случаях, для выполнения эксклюзивных функций в экономике и социальной сфере", - заявили "Профилю" в пресс-службе АСВ. Большинство независимых экспертов полагают, что в целом власти двигаются в правильном направлении, однако коррупционные риски закон не снимает.



Ведомости, Москва, 27 мая 2013

## ПРАВИТЕЛЬСТВО ВЕРИТ В УЛУЧШЕНИЕ ИНВЕСТИКЛИМАТА

Автор: Маргарита Лютова, Ведомости

Иностранные инвестиции растут, сообщил Росстат. Говорить об оживлении инвестиционной активности рано - вложения в основной капитал сокращаются

В I квартале в Россию поступило \$60,4 млрд иностранных инвестиций, отчитался Росстат. Это на 65,4% больше, чем за первые три месяца 2012 г. Объем прямых иностранных инвестиций, поступивших в российскую экономику в январе - марте, составил \$6,3 млрд - на 63,2% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Большая часть иностранных инвестиций в I квартале пришлась на кредиты - около \$54 млрд (Росстат не учитывает данные банков). По этой информации нельзя сделать вывод о притоке капитала, пессимистична главный экономист BNP Paribas Юлия Цепляева: кредиты еще придется возвращать. Сказываются статистические эффекты, отмечает она: "На фоне радужной картинки с притоком иностранных инвестиций Росстат фиксирует сокращение инвестиций в основной капитал".

В апреле вложения в основной капитал уменьшились на 0,7% в годовом выражении после падения на 0,8% в марте. Сокращение удивило аналитиков: консенсус прогноз "Интерфакса" предполагал рост на 2,6%. За январь - апрель спад составил 0,2%. Инвестиционный спрос пока остается слабым, констатирует Цепляева, и не видно причин для оживления.

Инвестиции в основной капитал сокращаются преимущественно в госсекторе, пока это падение компенсируется инвестициями частного сектора, говорил на прошлой неделе замминистра экономического развития Андрей Клепач. Госкомпании, на которые приходится около 30% всех вложений, наиболее активно режут инвестпрограммы. Инвестпрограмма "Газпрома" на 2014-2015 гг. сокращена на 30%, в среднем инвестпрограммы госкомпаний - на 10%, сетовал министр экономического развития Андрей Белоусов.

Минэкономразвития рассчитывает, что во втором полугодии начнется оживление экономической активности: скажутся меры по улучшению инвестклимата, экономический рост ускорится и может превысить 3% после 1,6% в I квартале. Прогноз Минэкономразвития на этот год - рост на 2,4%. В 2014 г. экономика начнет ускоряться - сначала до 3,7% (таких же темпов роста Минэкономразвития ранее ожидало в этом году), а затем до 4% и более в 2015 г. При этом около 40% роста ВВП в 2014-2016 гг. обеспечат именно инвестиции, надеется Белоусов: их ежегодный прирост ускорится с 4,6% в 2013 г. до 7-8% в 2015-2016 гг. Чтобы стимулировать экономику, его ведомство предлагает улучшать инвестклимат, снижать стоимость заемных средств и сдерживать рост тарифов.

Первый вице-премьер Игорь Шувалов в пятницу заявил, что 53% иностранных компаний, работающих в России, согласны с тем, что инвестиционный климат в стране уже улучшается: "В правительстве считают, что инвестиционный климат в России в настоящее время улучшается. Об этом говорят иностранные инвесторы" (цитата по "Интерфаксу"). По его словам, положительную динамику инвестиционной политики в России отмечают прежде всего представители Германии и других стран Евросоюза.-

ИСТОЧНИК: РОССТАТ

**ВЕДОМОСТИ**

ВЕДОМОСТИ NEWS FINANCIAL TIMES

Ведомости.ru, Москва, 24 мая 2013 13:36:00

**JP MORGAN ПОМОЖЕТ РОССИИ ПОВЫСИТЬ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ**

Автор: Маргарита Лютова, Vedomosti.ru

Инвестбанк нанят консультантом для взаимодействия с рейтинговыми агентствами

Инвестбанк JP Morgan будет консультировать Минфин по продвижению суверенного кредитного рейтинга России, сообщило сегодня ведомство на своем сайте. Минфин рассматривал предложения различных инвестбанков, говорится в пресс-релизе: учитывался опыт работы на российском рынке, а также представленная стратегия взаимодействия с рейтинговыми агентствами. На какой срок нанят консультант, сколько составит вознаграждение и по каким показателям будет оцениваться работа консультанта Минфин не сообщает.

На этой неделе в Россию прибыли представители одного из рейтинговых агентств, сообщал ранее замминистра финансов Сергей Сторчак: они определят, будет ли подтвержден рейтинг России (сейчас Baa1 у Moody's и BBB у Fitch и Standard & Poor's). Сейчас оснований для повышения или понижения рейтинга нет, заявил вчера первый вице-премьер Игорь Шувалов.

Согласно госпрограмме управления государственными финансами, Россия должна к 2016 г. получить рейтинг категории A по шкале Fitch и S&P и уровня A3 по шкале Moody's.

JP Morgan - не единственный инвестбанк, который должен помочь в улучшении российского рейтинга, а также имиджа экономики в целом. В начале года Минэкономразвития и РФПИ договорились о сотрудничестве с Goldman Sachs. Вознаграждение Goldman Sachs за консультационные услуги не превысит \$500000 за три года. Банк должен наладить диалог с иностранными инвесторами и рейтинговыми агентствами, он будет координировать общение российских чиновников и бизнесменов с инвесторами, участвовать в презентациях и международных поездках. Goldman Sachs выбирали не на тендере, эта услуга по закону может закупаться у единственного поставщика, объяснял федеральный чиновник: банк "выбрали благодаря его опыту и влиянию в разных странах".

Goldman Sachs работает в составе специальной группы по улучшению имиджа России, в нее вошли высокопоставленные чиновники, руководство ВЭБа, госбанков и РФПИ, рассказывал гендиректор фонда Кирилл Дмитриев.

Повышение суверенного рейтинга могло бы не только улучшить инвестиционный имидж России, но и помочь частному сектору снизить стоимость заимствований, замечает главный экономист ФК "Открытие" Владимир Тихомиров: корпоративные рейтинги присваиваются с учетом суверенных. С учетом низкого уровня госдолга и значительных резервов по формальным признакам рейтинг России мог бы быть выше, говорит Тихомиров: но рейтинговые агентства учитывают фундаментальные слабости российской экономики - высокая зависимость от цен на нефть и, соответственно, однобокое развитие экономики. Каким бы влиятельным ни был инвестбанк, в такой ситуации вряд ли удастся переломить отношение инвесторов, пессимистичен он. Фото: С. Портер/Ведомости

[http://www.vedomosti.ru/politics/news/12391141/jp\\_morgan\\_pomozhet\\_povysit\\_kreditnyj\\_rejting\\_rossii](http://www.vedomosti.ru/politics/news/12391141/jp_morgan_pomozhet_povysit_kreditnyj_rejting_rossii)

**Коммерсант** ®

Коммерсантъ, Москва, 27 мая 2013

**АКЦИИ В ПОЛЬЗУ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ**

Автор: Юлия Олова

Московская биржа обеспечила руководителю место в набсовете

Московская биржа нашла применение пакету своих акций, находящихся на балансе дочерней компании "ММВБ-Финанс". Эти акции проголосуют за избрание в наблюдательный совет биржи председателя ее правления Александра Афанасьева, после чего бумаги будут погашены.

Председатель правления Московской биржи Александр Афанасьев будет выбран в наблюдательный совет 25 июня на годовом общем собрании акционеров Московской биржи. На заседании наблюдательного совета биржи, прошедшего 23 мая, было поручено проголосовать 6,6% акций, находящихся на балансе "ММВБ-Финанс", за кандидатуру господина Афанасьева, сообщила в пятницу биржа. Эти акции не будут участвовать в голосовании по другим вопросам собрания акционеров, а позже будут погашены, сроки и условия выкупа акций с баланса "ММВБ-Финанс" и последующего погашения будут рассмотрены в третьем квартале этого года.

Акции Московской биржи, находящиеся на балансе ее 100-процентной дочерней структуры "ММВБ-Финанс", участвовали в первичном публичном размещении в феврале, руководство биржи неоднократно подчеркивало, что не выкупленные инвесторами акции из этого пакета будут в дальнейшем погашены, и не учитывало эти квазиказначейские бумаги при расчете капитала биржи.

Биржа возвращается к привычной управленческой модели. "СЕО входил в состав набсовета биржи всегда. Это типично и для других российских акционерных обществ. Так как Александра Афанасьева избрали СЕО уже после формирования списка кандидатов в набсовет, то он не вошел, а вот Рубен Аганбегян (бывший президент биржи, сейчас глава ФК "Открытие". - "Ъ") входит. Так что мы возвращаем старую практику", - доволен решением глава набсовета Московской биржи, зампред ЦБ Сергей Швецов.

В набсовете биржи по уставу 19 мест, в настоящее время в него выдвинуто 23 кандидата. "Решение голосовать акциями "ММВБ-Финанс" за кандидатуру Александра Афанасьева гарантирует его избрание в набсовет", - заявили "Ъ" на бирже. Как рассказывают участники заседания наблюдательного совета, предложение не вызвало возражений. Но обсуждалась альтернативная технология - мажоритарным акционерам биржи договориться и отдать часть голосов за Александра Афанасьева, рассказал участник заседания от биржевого совета Сергей Романчук.

В будущем Московской бирже для поддержки председателя правления в качестве члена совета директоров придется прибегнуть именно к этой технологии. "Возникает вопрос, а что делать в следующем году, когда квазиказначейские акции уже будут погашены. На это есть ответ - скинуться крупным акционерам и избрать СЕО в набсовет. Но при этом придется пожертвовать кем-то из независимых членов, так как последние как раз и избираются путем консолидации свободных голосов крупных акционеров, по крайней мере, сейчас", - говорит господин Швецов.

**ЦИТАТА**

Возникает вопрос, а что делать в следующем году. На это есть ответ - скинуться крупным акционерам и избрать СЕО в набсовет

- Сергей Швецов, зампред ЦБ, глава набсовета Московской биржи

**ПРАВИЛА ИГРЫ****КАНДИДАТЫ В НАБСОВЕТ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ**

На 19 мест в наблюдательном совете биржи выдвинуты 23 кандидата: Сергей Швецов (Банк России), Надежда Иванова (Банк России), Сергей Лыков (ВЭБ), Белла Златкис (Сбербанк),

Андрей Юматов (Юникредит-банк), Александр Бузуев; Андрей Гиричев ("ВТБ Капитал"), Шон Глодек (РФПИ), Райнер Рисс (Deutsche Boerse), Никола Джейн Битти (NBXS Ltd), Ли Цинянь (China Investment Corporation), Владимир Реутов (банк "Санкт-Петербург"), Михаил Братанов (Росбанк), Александр Афанасьев (Московская биржа), Андрей Голиков (ЗАО "Страна детей"), Мартин Грэхэм (Secondcap Limited), Юрий Денисов (НВА), Жак Дер Мегредичян, Анатолий Карачинский (ООО "ИБС Экспертиза"), Виктор Ремша (холдинг "Финам"), Олег Железко (Da Vinci Capital); Олег Конев (Da Vinci Capital), Кирилл Шершун (банк "Центрокредит").

Bankir.ru, Москва, 27 мая 2013 0:18:00

## БАНКИРЫ ИЗ РЕГИОНОВ ПОПРОСИЛИ РЕГУЛЯТОРА НЕ МЕШАТЬ ИМ РАБОТАТЬ

Автор: ЕЛЕНА ГОСТЕВА

Банковское сообщество и Центробанк снова обменялись претензиями друг к другу. 24 мая 2013 года в Москве, в Президент-отеле прошло XXVIII общее собрание Ассоциации региональных банков России (АРБР). Встреча прошла в дружественной обстановке легкой пикировки.

Глава ассоциации, депутат Госдумы Анатолий Аксаков сообщил, что за прошедший год ассоциация "Россия" провела ряд законодательных инициатив, направленных на защиту интересов кредитных организаций. В частности, был принят закон, ограничивающий выпуск ценных бумаг банками, таким образом, были сняты барьеры для использования этого финансового инструмента в работе кредитных организаций. Кроме того, был введен мораторий на действие статьи 9 закона о национальной платежной системе (НПС), и изменено содержание законопроекта об установке контрольно-кассовой техники в банкоматах и терминалах, стоящих вне офиса банков. Был принят в первом чтении законопроект "О потребительском кредитовании", и эксперты ассоциации в кратчайшие сроки подготовили пакет поправок ко второму чтению этого законопроекта. Продолжается работа над предложениями ко второму чтению закона "О секьюритизации".

"Надеюсь, что в июне Госдума внесет поправки, и закон начнет действовать со второй половины текущего года", - отметил Аксаков. При этом он заявил, что законопроект о мегарегуляторе, принятый Госдумой в первом чтении требует существенной доработки.

О том, что законопроект о создании мегарегулятора финансового рынка очень противоречив и требует тщательной доработки ко второму чтению, считает и председатель совета АРБР Александр Мурычев. По его словам, законопроект о передаче Центробанку полномочий регулирования финансового рынка создает исключительно организационные предпосылки для последующих качественных изменений регулирования и надзора в сфере финансовых рынков. "Но прогнозируемая изменчивость законодательства может стать причиной роста административной нагрузки на финансовую индустрию", - считает Мурычев. При этом законопроект не наделяет Банк России правом законодательной инициативы, которое необходимо регулятору в такой ситуации.

Александр Мурычев напомнил, что проект федерального закона "О внесении изменений в отдельные законодательные акты, связанные с передачей Центральному Банку полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков вносит изменения в 47 федеральных законов и предусматривает передачу Банку России полномочий ФСФР России по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков. "Процесс присоединения ФСФР к ЦБ предполагает ряд стадий, но эта этапность никак не расписана в законопроектах - поэтому нужна неторопливость и последовательность, так как мы можем натворить столько ошибок, что расхлебывать придется долго", - предупредил Мурычев.

Одной из актуальных проблем для банковской сферы остается проблема дефицита денег, отметил Анатолий Аксаков. Выходом из этой ситуации могут стать разработка и внедрение общих для всего рынка стандартов кредитования. Он отметил, что ассоциацией "Россия" подготовлены стандарты синдицированного кредитования, которые применимы для проектного финансирования, начата работа по стандартам кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) и стандартов потребительского кредитования.

"Работа над стандартами важна и для доверия регулятора к банкам и банков к регулятору", - считает Анатолий Аксаков. На его взгляд, стандартизация кредитов повысит доверия регулятора и позволит решить проблему широкого доступа банков к рефинансированию, что в свою очередь снизит дефицит денег на рынке, и сделает кредиты для заемщиков дешевле.

Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса

Заместитель председателя правления МСП-банка Олеся Теплоухова также выступила на собрании ассоциации. Она отметила, что МСП-банк присутствует во всех субъектах России, в которых партнеры МСП-банка уже выдали 90 млрд. рублей кредитов, и эта сумма является показателем доступности средств для малого и среднего бизнеса в целом по стране. Лишь половина этих средств - государственные, остальные привлекаются банком на рынке, заметила банкир. По ее словам, 89% этих кредитов - это кредиты, выданные производственному сектору, и 64% из них - это средства, направляемые на инновационные и модернизационные проекты, а 13% - в социальный сектор. Теплоухова отдельно подчеркнула, что активно кредиты выдаются в моногородах и социально напряженных регионах страны, таких, как например, Забайкалье или Тыва.

Средняя ставка, по которой выданы кредиты МСП-банка через партнеры этой кредитной организации в программе кредитования МСБ, составляет 12,7% годовых, и "мы считаем, что эта ставка более чем льготная, так как средняя ставка на рынке, по которой сейчас выдаются МСБ - 15-16%", подчеркнула банкир. "Государство ставит задачу по снижению ставки, и мы делаем все от нас зависящее в достижении снижения цены кредита. Неделю назад на заседании совета МСБ-банка было принято решение о том, что ставка снижена на 0,2%", - отметила Олеся Теплоухова.

Средний срок кредитов, предоставляемых МСП-банком, - 2,7 год. Но не только ставка определяет доступность кредита, банк идет по пути разделения рисков с банками - партнерами. Так, в ближайшее время заработает гарантийный механизм: МСП-банк будет выдавать гарантии за кредиты средним предприятиям, которые берет до 200 млрд. рублей в "одни руки". Гарантия, которую будет выдавать МСП-банк, покрывает до 50% от суммы кредита. Это будет именно банковская гарантия, обязательство заплатить по кредиту в том случае, если у предприятия нет средств на возврат денег.

"Если МСП не сможет исполнить эту гарантию, то ее за нас исполняет ВЭБ, если не может заплатить ВЭБ, то по гарантии платит Минфин. Но мы надеемся, что сбоев не будет и МСП-банк всегда сможет ответить по выданным им гарантиям", - считает Теплоухова. Всего у МСП-банка в России работает 232 партнера в проекте и 200 из них - банки, отметила банкир.

Призыв создать мегаассоциацию для бесед с мегарегулятором

Заместитель председателя правления Альфа-банка Владимир Сенин, выступая на съезде ассоциации, отметил, что банковское сообщество имеет хорошую экспертизу законопроектов, касающихся регулирования финансовой сферы, благодаря работе АРБР и ее членов.

"Но когда речь доходит до принципиальных вещей в отстаивании важных позиций финансового сообщества при беседе с властными структурами, все не так уж и благобно. Да, нас выслушивают. Но и только. Хорошо, что диалог с Банком России стал более продуктивным, но хотелось бы большего", - заявил Сенин.

Он напомнил, что решение некоторых острых вопросов до сих пор исчисляются даже не месяцами, а годами. Диалог с правительством у банков, по его мнению, организован тяжело. "Кто хоть раз участвовал в заседании комиссии по законодательной деятельности или общался с экспертами президентской администрации? Тут нам хвастаться нечем. Не всегда даже есть контакт даже с представителями комитетов Думы, также отвечающими за финансовый рынок", - посетовал Сенин.

Он подчеркнул, что лично он сам далек от призывов президента двигаться широкими шагами к саморегулированию финансового рынка, это не вопрос сегодняшнего и завтрашнего дня, но необходимы шаги по совершенствованию работы банковских объединений. "Сотрудники банковских ассоциаций нам нужны для снятия регулятивных рисков работы банков, и их работа - это написанные статьи и положения в законопроектах, вносимых в Думу и правительство", - заявил Сенин. Он отметил, что работа финансовых ассоциаций сейчас не скоординирована, если уж в стране создается мегарегулятор, то и ассоциации - как АРБР, так и АРБ, и Национальный платежный совет, и комиссия РСПП по банкам должны создать координационный совет финансового рынка. Это поможет перейти от просьб и призывов к правительству, президенту и законодателям к реальным действиям по лоббированию своих интересов, считает Сенин.

Анатолий Аксаков после выступления Владимира Сенина тут же дал поручение вице-президенту Ассоциации региональных банков России Олегу Иванову, чтобы им была организована сквозная работа - и один раз в месяц выделять день на работу с банкирами, на сбор их замечаний и предложений по тому законопроекту, который профильно обсуждается в данный период времени в Думе.

Ставку по кредитам нужно снизить принудительно

Заместитель председателя Уральского банковского союза Евгений Болотин посетовал, что сложилась такая ситуация, когда банки назначены крайними за состояние российской экономики. "Трудно спорить с тем, что высокая ставка по кредитам препятствует развитию экономики, но даже если она вдруг чудом снизится до европейский значений, то экономике России это вряд ли сильно поможет, так как в стране и вокруг нее есть реальные проблемы: это замедление экономики наших основных торговых партнеров - Европы и Китая, а также коррупция", - отметил Болотин. При этом он пошутил, что если власти решили, что для спасения экономики надо снизить ставку кредитования, значит, она будет снижена. Но кроме этого надо заставить заемщиков и государственные органы работать так, как положено.

"Власти забыли, что банки не сами печатают деньги, а собирают средства с населения и размещают их в кредиты. Поэтому вернуть людям деньги со вкладов банки могут лишь тогда, когда заемщик вовремя и в полном объеме возвращают взятые кредиты. А наши заемщики особо дисциплиной не отличаются", - отметил банкир.

Руководитель департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края, руководитель южного филиала ассоциации "Россия" Игорь Славинский заявил, что 2012 год был непростой, но и в этот сложный год региональные банки выросли активнее, чем банки центральные. Поэтому надо рассматривать региональные банки как институты развития конкретных регионов, хотя бы даже для того, чтобы повышать финансовую грамотность населения. Он привел в пример Сочи, где совсем скоро пройдет зимняя Олимпиада 2014 года, в котором даже таксистам пришлось объяснять, кому и зачем в конечном итоге надо, чтобы в такси принимали оплату карточками.

На это Анатолий Аксаков отметил, что высокие тарифы за эквайринг тормозят безналичные платежи, и он надеется, что увеличение объема пластика будет способствовать снижению этих тарифов.

Акционеры банков все больше задумываются, зачем им финансовый бизнес

Председатель правления СКБ-банка Владимир Пухов рассказал о взаимоотношениях акционеров банков и самих банков. В 2012 году банки получили несколько жестких мер давления на акционеров, и поэтому финансовая система столкнулась с ситуацией, аналогичной шутке Аркадия Райкина о том, что "пуговицы пришиты насмерть, не оторвешь, интересно было бы на этот костюмчик сверху посмотреть". Он обратил внимание на тот факт, что акционеры банков стали спрашивать у менеджмента банков - "а нам такой бизнес зачем?" - и стали от банков активно избавляться. "Получается вот что: если у акционера есть желание вывести все средства из банка на свои проекты, то они капитал у банка нарисуют какой угодно, что ЦБ и не подкопается. А вот тот акционер, который хочет банк развивать - ему тяжело, он попадает в стан отстающих и дестабилизирующих банковскую систему", - считает Пухов. Поэтому он призвал Ассоциацию и ЦБ все же акционеров банков беречь, так как если через экономику и нормативы поставить предел терпению акционеров, то Россия останется только с государственными банками, то есть в ситуации монополизма.

При этом Пухов также отметил проблемы с возвратом задолженности по кредитам в российских регионах. "С конца 2012 года на 50% клиент сквасился - то есть на половину качество заемщиков российских банков ухудшилось. Вспомним Корею - когда в этой стране массово народ решил, что банку можно не платить. Вот и у нас сейчас та же история: встретились за кружкой пива два мужика, и итог один - коллективный разум может сам себя убедить, что можно банку не платить и оставаться при этом живым. Поэтому в обществе должно быть создано отношение нетерпимости к должникам", - считает Владимир Пухов. Он посетовал, что ходит по этой земле своими ногами и читает ту же прессу, которая пишет про то, что денежная ситуация по России ухудшается и у людей нет средств на возврат кредитов. А на деле за заемщиков вступаются профессиональные адвокаты, Роспотребнадзор и суд, и все больше ширится практика не платить по своим долгам.

Ответ от регулятора

Прения на собрании АРБР закрывал первый заместитель председателя правления Банка России Алексей Симановский. Он уверен, что каждое собрание ассоциации приносит каждому человеку то, что ему нужно - кому радость, кому прибыль. Он сказал, что он будет реагировать на те реплики выступающих, на которые ему хочется отреагировать. "А на те, на которые не хочу - не буду", - мрачно сообщил он.

Ответил Симановский на прозвучавшие в выступлениях банкиров тревожные сигналы по поводу угрозы потери банками кредитования сектора МСБ. Речь идет о повышении норм резервирования по кредитам тем предприятиям, у которых есть признаки отсутствия реальной деятельности. "До суммы кредита в 5 млн. рублей в банках всегда была и есть "свобода Юрию Деточкину", то есть у банка есть право считать предприятия реально работающим, даже если

есть все признаки, перечисленные в положении ЦБ того, что данное предприятие липовое, и еще 4 дополнительных. Но если в банк приходит проверка и предприятие окажется липовым, то тогда уж извольте и с проверкой объясняться - почему это вы вопреки инструкции решили, что предприятие у Вас работающее, а резервы под кредиты ему вы не создали", - предупредил банкиров Симановский.

Коснулся зампред ЦБ и норм внедрения Базеля III с 1 октября 2013 года. По его словам, Россия, как и Бразилия, должна внедрить эти нормы в срок, и откладывать это не имеет смысла. В России здоровый банковский сектор и Базель III ему не помеха, тем более что положения базельского комитета будут внедрятся аккуратно, осторожно в течение 6 лет, сообщил Алексей Симановский. "Мы позади планеты всей по внедрению Базеля - он должен быть внедрен с 1 января 2013 года везде. Он уже внедрен в БРИКСе - осталась лишь Россия и Бразилия, но и Бразилия уже отчиталась, что с 1 января она его внедряет. Когда наша страна берет на себя обязательства что-то сделать на высшем политическом уровне, а именно так и было решено с Базелем, это надо делать, а не ухудшать имидж страны", - считает зампред Центробанка.

"Реализуя подходы, связанные с повышением планки требования к капиталу банков, мы исходим из тех уроков, которые нам преподнес кризис 2008 года. Угрозы нашей банковской системы - это недобросовестность собственников, агрессивная политика, высокая концентрация рисков, прежде всего аффилированных с собственниками лиц, непрозрачность. Именно на это направлено регулирование наших собственных наработок", - отметил Алексей Симановский. Что же касается повышения нагрузки на капитал - несмотря на это повышение, рентабельность банков к капиталу в 2012 году составила больше 17%, а это означает - жить с этими требованиями можно.

Есть группа банков, перспектива деятельности которых должна озаботить своих акционеров, и эти банки находятся в зоне пристального внимания ЦБ - они сосредоточены на обслуживании бизнесов своих владельцев. "Банк не может обслуживать бизнес собственника, не нарушая нормативы. Регулятор пока говорит с такими банками по душам, но скоро ЦБ получит возможность сам оценивать степень аффилированности бизнесов банка и его акционеров, вынося мотивированное суждение. По оценкам даже не ЦБ, а независимых экспертов таких банков - сотня, и это не мало, даже если на них приходится всего 10% от общего объема банковских активов. И этим банкам надо выбирать пути решения данной проблемы, здесь любые решения приемлемы, кроме варианта обмануть ЦБ", - предупредил банкиров Симановский. Для решения нужна добрая воля и желание поступиться куском будущей прибыли - пригласить других кредиторов, или организовать колхоз, объединив банки. "Но тема уговоров и увещевания через год-полтора сменится темой конкретных надзорных действия со стороны ЦБ к таким кредитным организациям", - закончил свою речь зампред Центробанка.

"Всем хочется жаловаться на судьбу. Мне тоже нелегко, и временами очень хочется на что-то пожаловаться. Но вот стоит ли жаловаться? Работать надо. Будешь жаловаться, сначала тебя пожалеют, а потом общаться с тобой перестанут, чтобы унынием не заразиться", - заявил Симановский.

Подводя итоги съезда, Анатолий Аксаков обратился к ЦБ. "Банк России должен использовать в своей политике не только кнут, но и пряник. Ужесточая надзорную политику, регулятор должен предоставлять более мягкие условия для добросовестных игроков рынка. Тогда и доверия будет больше, и результативность регулятивных действий будет выше", - считает Анатолий Аксаков.

<http://bankir.ru/publikacii/s/bankiry-iz-regionov-poprosili-regulyatora-ne-meshat-im-rabotat-10003465/>

ИА Финмаркет (finmarket.ru), Москва, 25 мая 2013 10:36:00

## АЛЬФА-БАНК МОЖЕТ РАСШИРИТЬ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ДО 11 ЧЕЛОВЕК

25 мая. FINMARKET.RU - Альфа-банк может расширить состав совета директоров до 11 человек с 10 человек, сообщает пресс-служба кредитной организации. В список кандидатов в совет директоров, который акционеры Альфа-банка рассмотрят на годовом собрании 26 июня 2013 года, включен Эндрю Бакстер, в ближайшее время покидающий пост финдиректора банка. Остальные 10 кандидатов входят в нынешний состав совета. В том числе это совладельцы банка Михаил Фридман и Петр Авен, член правления банка Алексей Марей, Ильдар Каримов, Олег Сысуев, главный управляющий директор банка Рушан Хвесюк, Петр Шмида, Эдуард Кауфман, Андрей Косоков, зампред правления **Внешэкономбанка** Сергей Васильев.

Совет директоров Альфа-банка также рекомендует акционерам не выплачивать дивиденды за 2013 год и оставить чистую прибыль за 2012 год в размере 21,4 млрд руб. нераспределенной. Э.Бакстер в апреле объявил о своих планах покинуть пост финдиректора Альфа-банка. Как сообщалось, его в этой должности сменит Алексей Чухлов.

Э.Бакстер (Andrew Baxter) был назначен финансовым директором Альфа-банка в 2005 году. Он пришел в Альфа-банк из инвестиционной компании SUN Group. В 1999 году он был назначен главным финансовым директором одной из компаний SUN Group, с 2000 года - главный финансовый директор фонда прямых частных инвестиций SUN Capital, с 2001 года - партнер в SUN Group. Ранее Э.Бакстер работал в компаниях "Ренессанс Капитал", The US Russia Investment Fund, Credit Suisse First Boston в Москве, а также в подразделении Deloitte & Touche в Йоханнесбурге (ЮАР). Э.Бакстер родился в 1966 году в ЮАР. Окончил Университет Витватерсранда (the University of the Witwatersrand) в Йоханнесбурге и имеет степени бакалавра по коммерции и бухгалтерскому учету. Имеет квалификацию Chartered Accountant (S.A.).

<http://finmarket.ru/z/nws/news.asp?id=3349390>



Коммерсантъ, Москва, 27 мая 2013

## КТО НА ТРЕТИЙ "БАЗЕЛЬ"

Автор: ЕВГЕНИЙ ХВОСТИК

Несогласованность в действиях регуляторов вынуждает банки действовать заблаговременно. Ведущие международные банки активизировали привлечение средств для укрепления капитала в рамках грядущего перехода на "Базель-3". Эксперты и участники рынка отмечают сохраняющуюся неопределенность регулирования в сфере внедрения новых требований Базельского комитета. В таких условиях во избежание ненужных сюрпризов банки предпочитают как можно раньше укрепить свой основной капитал и нарастить запасы высоколиквидных средств.

**Опоздание по требованию**

Первоначально дедлайн для внедрения требований "Базель-3" к капиталу был установлен на 1 января 2013 года. Однако в ноябре 2012 года ФРС США заявила, что американские банки не смогут начать в срок этот процесс. Спустя две недели аналогичное заявление в отношении европейских банков выпустила и Еврокомиссия.

После фактического срыва дедлайна в ЕС и США Базельский комитет сделал определенные выводы. В апреле он выпустил отчет о текущем состоянии дел с внедрением "Базель-3". На тот момент местные регуляторы и банки полностью утвердили и согласовали требования к капиталу в 11 странах и юрисдикциях - Австралии, Канаде, КНР, Гонконге, ЮАР, Индии, Японии, Мексике, Саудовской Аравии, Сингапуре и Швейцарии. Еще в трех государствах - Аргентине, Бразилии и России - требования должны вступить в силу к концу 2013 года (подробнее об особенностях внедрения новых стандартов устойчивости банков в России см. интервью на этой странице).

Остальные 13 стран, которые не смогли начать внедрение "Базель-3" с 1 января 2013 года, пока опубликовали предварительные требования к местным банкам. Это девять стран ЕС - Бельгия, Франция, Германия, Италия, Люксембург, Нидерланды, Испания, Швеция и Великобритания, а также Индонезия, Турция, Южная Корея и США. Базельский комитет призвал эти страны максимально быстро согласовать детали претворения "Базель-3" с участниками рынка.

Впрочем, в докладе Базельского комитета отмечены и положительные моменты. В частности, говорится, что "национальные регуляторы уверили, что банки этих стран, активно работающие на международных рынках, демонстрируют устойчивый прогресс в укреплении своего капитала". По последним данным, имеющимся у Базельского комитета, коэффициент достаточности их основного капитала с 2010-го по середину 2012 года вырос с 7,1% до 8,5%. Общая нехватка средств за тот же период сократилась с €450 млрд до €200 млрд.

**Европейская исполнительность**

По мнению экспертов, подход европейских властей к внедрению новых стандартов Базельского комитета более жесткий, чем в США. Об этом говорится в опубликованном 14 мая докладе сопредседателя совета директоров Deutsche Bank Юргена Фитчена. Нормативно-правовое регулирование остается неопределенным и нескоординированным, из-за чего претворение новых правил проходит в США и ЕС неравномерно, отмечает автор доклада.

После принятия в середине апреля Европарламентом "Директивы о требованиях к капиталу 4" (CRD4), ужесточающей подходы к его структуре, качеству и достаточности, европейские банки вплотную приступили к укреплению капитала.

Британские регуляторы заявили, что пяти крупнейшим банкам страны - Royal Bank of Scotland (RBS), Lloyds, Barclays, HSBC и Standard Chartered - необходимо дополнительно привлечь £25 млрд, чтобы их капитал соответствовал требованиям Базельского комитета. В минувшую среду Lloyds и Royal Bank of Scotland заявили, что они в состоянии укрепить свой капитал и без

обращения за помощью к акционерам - за счет средств от постоянных операций и продажу непрофильных активов. Так, например, RBS намерен провести IPO своего американского банка Citizens, который оценивается в \$10-15 млрд. Буквально на следующий день стало известно, что Lloyds планирует продать свой портфель американских ипотечных облигаций на сумму \$8,7 млрд. По данным Bloomberg, ссылающегося на неназванных источников, продажа состоится уже на этой неделе. Этот портфель ценных бумаг Lloyds приобрел в 2009 году.

Но возможность обойтись без помощи акционеров есть не у всех. В конце апреля Deutsche Bank привлек €3 млрд при помощи допэмиссии новых акций. Аналитики расценили это как продолжение подготовки банка к вступлению в силу новых требований к капиталу. Аналогичные меры принял и другой немецкий банк - Commerzbank, в марте анонсировавший допэмиссию на €2,5 млрд.

#### Американские размышления

Если в ЕС фактическое вступление в силу новых требований к качеству капитала ожидается в 2014 году, то в США для большинства банков эти требования могут вступить в силу не ранее 2015 года. Кроме того, если в ЕС требования к достаточности ликвидных средств могут вступить в силу уже с 2015 года, то в США эти сроки пока четко не определены.

Более того, в стране появляются отдельные законодательные инициативы и вовсе направленные на отказ от ужесточения требований к капиталу и ликвидности банков. В середине апреля сенаторы Шеррод Браун и Дэвид Виттер подготовили законопроект, который бы вовсе рекомендовал американским банкам и регуляторам отказаться от рекомендаций "Базеля-3", которые, по их мнению, считаются чересчур сложными и запутанными. Сенаторы предложили свой подход - чтобы банки, общие активы которых оцениваются более чем в \$50 млрд (американские банки второго эшелона), имели бы отношение акционерного капитала к своим активам не менее 8%, а ведущие, системообразующие банки с активами более \$500 млрд имели бы это отношение на уровне 15%. Таким образом, сенаторы фактически предложили отказаться и от системы оценки активов, взвешенных по уровню риска (RWA), и от минимально необходимого объема высоколиквидных средств (LCR).

Эти предложения вызвали бурное обсуждение в СМИ и банковских кругах - одни сочли их чересчур примитивными, другие, напротив, заявили, что такая простота внесет ясность в нормативно-правовую деятельность. Впрочем, спустя несколько дней министр финансов США Джейкоб Лью, отказавшись прямо комментировать инициативу сенаторов, подтвердил настрой США на внедрение принципов "Базеля-3". "Я считаю, что комплексное внедрение Закона Додда - Фрэнка (закон, ограничивающий степень участия в высокорисковых операциях тех банков, которые помимо прочего занимаются розничным банкингом и хранят средства частных вкладчиков. - "Ъ") и "Базеля-3" сделают финансовую систему нашей страны более безопасной".

В середине мая заместитель директора американского Управления по контролю за обращением денежных средств (ОСС) Чарльз Тейлор еще раз подтвердил приверженность "Базелю-3", сообщив также, что финансовые регуляторы успешно движутся к тому, чтобы согласовать критерии новых требований и все-таки внедрить их на практике. "Мы демонстрируем заметный прогресс, - сообщил чиновник. - Хотя еще остаются определенные трудности, открытые вопросы, думаю, что мы все-таки успешно их разрешим".

На этом фоне некоторые американские банки стали следовать примеру своих европейских коллег и также активизировали привлечение средств. На прошлой неделе Goldman Sachs окончательно вышел из капитала крупнейшего китайского банка ICBC, продав свою долю в нем за \$1,1 млрд. И хотя сам банк воздерживается от прямого указания на причины этой сделки, аналитики в один голос утверждают, что Goldman Sachs вышел из ICBC в том числе и для того, чтобы использовать эти средства для укрепления капитала. Активизировались американские банкиры и по части повышения ликвидности - не дожидаясь срока вступления в силу новых требований. Так, по данным последнего исследования The Clearing House, если в конце 2010 года средний показатель достаточности ликвидных средств в американской банковской индустрии был на уровне 59%, то сейчас он составляет 81%.

#### Нормотворчество вне графика

В то же время от первоначального графика отстает и сам Базельский комитет. В частности, работа над новыми требованиями к краткосрочной и долгосрочной ликвидности банков (второе важное новшество "Базеля-3") еще не завершена. Если подход к оценке и минимальному уровню краткосрочной ликвидности (LCR) комитет обязался согласовать к концу 2013 года, то в отношении долгосрочной ликвидности (показатель чистого стабильного фондирования) определенности нет.

Первоначально требования к LCR - отношение высоколиквидных средств банка к возможному оттоку средств из него в течение 30 дней в условиях кризиса ликвидности на рынке - были жестче, но впоследствии смягчились под давлением банковского сообщества. В январе 2013 года Базельский комитет по настоянию национальных регуляторов и участников рынка расширил список бумаг и активов, которые можно включать в расчет LCR.

Так, например, в разряд высоколиквидных активов были добавлены корпоративные долговые обязательства с рейтингом от A+ до BBB- (включаются с дисконтом 50%). Кроме того, комитет смягчил оценку прогнозируемого оттока средств - теперь он допускается на уровне 3%, а не 5%. При этом новые требования решено было вводить не единовременно, а поэтапно: с 2015 года минимальный LCR должен быть не ниже 60%. Затем каждый год LCR должен расти на 10%, чтобы к 2019 году достичь 100%.

Впрочем, полной определенности в вопросе новых требований к ликвидности пока нет - ведь теперь их должны адаптировать для своих условий национальные регуляторы. Большое количество вопросов вызывает как раз то, какими будут следующие шаги.

Это в том числе относится и к тому, как определять, какие средства считать высоколиквидными, а какие - нет. Опять же непонятно, говорил в недавнем интервью журналу American Banker директор по юридическим вопросам Американской банковской ассоциации Хью Карни, что должны делать национальные регуляторы, если у банка уровень достаточности ликвидных средств в какой-то момент опустится ниже необходимого.

КОНТЕКСТ

ЧТО ТАКОЕ "БАЗЕЛЬ-3"

"Базель-3" - это новые стандарты работы банков, которые разрабатывает Базельский комитет по банковскому надзору после финансового кризиса 2008 года. Цель "Базеля-3" - решить проблемы, вскрывшиеся в ходе кризиса. Во-первых, это слабая ответственность акционеров за результаты деятельности банков, которая в кризис потребовала вмешательства государства в урегулирование ситуации. Для этого меняется определение капитала и взаимоотношения банков с его поставщиками, прежде всего субординированными кредиторами. Для включения в капитал такие обязательства банков должны содержать условие об их списании или конвертации в акции в случае, если банк окажется в критической ситуации. Вторая проблема - трудности в оценке ликвидности и обеспечении мгновенной и долгосрочной ликвидности в банках. Для ее разрешения Базельским комитетом разрабатываются два новых норматива краткосрочной ликвидности и чистого стабильного фондирования. Третья большая точка - сильное вовлечение банков в операции со сложными финансовыми инструментами. Для минимизации связанных с этим рисков вводится регулирование леввериджа - прямое ограничение плеча, с которым банки инвестируют привлеченные средства. Предполагается, что все эти новации будут вводиться по меньшей мере в странах "двадцатки" - чтобы через одинаковый подход к понятию финансовой стабильности обеспечить ее наличие при соблюдении равенства конкурентных условий для банков.

\*\*\*

200 миллиардов евро составила в 2012 году нехватка средств банков стран, планирующих присоединиться к "Базелю-3" по сравнению с €450 млрд в 2010-м

ИСТОЧНИК: SNL FINANCIAL.

# БИЗНЕС



Ведомости, Москва, 27 мая 2013

## "МЕЧЕЛ" ОТДАСТ РЕЛЬСЫ ВЭБУ

Автор: Виталий Петлевой, Екатерина Соболев, Ведомости

"Мечел" отделяет Эльгу

Чтобы получить проектное финансирование от Внешэкономбанка, придется создать с ним совместную компанию

"Мечел" нашел способ привлечь у ВЭБа \$2 млрд на разработку Эльгинского месторождения без увеличения долга. Он намерен отдать банку долю в проекте и часть построенной для него инфраструктуры

В середине апреля старший вице-президент по финансам "Мечела" Станислав Площенко заявил, что компания рассчитывает получить у ВЭБа проектное финансирование на освоение Эльгинского угольного месторождения. Как стало известно "Ведомостям", "Мечел" намерен привлечь у банка \$2 млрд и создать с ним СП для разработки Эльги, реорганизовав часть своих активов. Об этом рассказали один из контрагентов компании и два близких к ней источника. Представитель "Мечела" от комментариев отказался, представитель банка сказал лишь, что ВЭБ "рассматривает заявку компании".

"Для того чтобы не увеличивать долговую нагрузку (на конец 2012 г. чистый долг "Мечела" составил \$9,6 млрд. - "Ведомости") и не нарушать банковские ковенанты по привлеченным синдицированным кредитам (к 30 июня 2013 г. отношение долг/ЕБИТДА компании не должен быть выше показателя 7,5. - "Ведомости"), "Мечел" может реорганизовать часть активов, которые имеют отношение к Эльгинскому комплексу, и отдать долю в них ВЭБу в обмен на финансирование", - говорит один из собеседников "Ведомостей". По его словам, в эту компанию будет передана лицензия на месторождение, а также инфраструктура - железнодорожная ветка от Байкало-Амурской магистрали. Другой собеседник "Ведомостей" утверждает, что "рассматривается несколько вариантов развития Эльгинского месторождения, в том числе и этот, но, пока ВЭБ не одобрит заявку на проектное финансирование Эльгинского проекта, компания не будет ничего реорганизовывать".

В развитие Эльгинского месторождения уже вложено порядка \$2 млрд, большая часть из которых была потрачена на строительство 316 км железной дороги до месторождения. "Для того чтобы войти в проект и не ущемлять права миноритариев "Мечела", ВЭБу нужно будет купить в нем долю с условием возможного обратного выкупа, - считает аналитик БКС Олег Петропавловский. - Компании будет сложно без дополнительного финансирования выйти на проектные мощности и не нарушить условия лицензии Роснедр на разработку". Представитель одного из кредиторов "Мечела" - Сбербанка не стал комментировать вопрос о привлечении проектного финансирования.

После объявления финансовых результатов за 2012 г. гендиректор "Мечела" Евгений Михель заявил, что в 2013 г. компания намерена снизить капитальные затраты на 67% до \$400 млн (в 2012 г. "Мечел" инвестировал в развитие \$1,2 млрд). По его словам, порядка \$130 млн будет направлено на поддержание мощностей, оставшаяся часть - на инвестпроекты: универсальный рельсобалочный стан (потратит около \$70-100 млн), Эльгинское каменноугольное месторождение (\$100 млн) и реконструкцию порта Посьет (\$20-25 млн).-

---

В кредит нельзя

По итогам 2012 г. "Мечел" Игоря Зюзина оказался в самом тяжелом положении среди всех отечественных металлургических компаний. Он показал чистый убыток в \$1,7 млрд, а долговая нагрузка оказалась рекордной среди конкурентов - 7,2 EBITDA, хотя требования банков предусматривали уровень не выше 5,5.

Московский Комсомолец # Волгоград (volg.mk.ru), Волгоград, 24 мая 2013 13:09:00

## В ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ РАЗВИВАЮТ ЧАСТНО-ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПАРТНЕРСТВО

Как грамотно подготовить заявку, эффективно спланировать бизнес-проект и найти для него инвестора - чтобы ответить на эти вопросы, областное правительство совместно с "Внешэкономбанком" организовало семинар для представителей власти и руководителей предприятий, у которых есть перспективные идеи по развитию территорий и производств. В течение двух дней участников тренинга учили составлять инвестиционные заявки, разрабатывать бизнес-планы и финансовые модели, применять систему оценки рисков и критерии отбора проектов.

Экспертами и модераторами выступили специалисты "Внешэкономбанка", а также представители организаций-партнеров этой крупнейшей государственной корпорации.

- Сотрудничество с такими финансовыми институтами в рамках государственно-частного партнерства дает новые возможности региону для решения экономических и социальных задач, - считает первый вице-премьер областного правительства Роланд Херианов.

По его словам, сейчас совместно с "Внешэкономбанком" разрабатывается проект строительства детских садов и создания новых точек роста в сельском хозяйстве и промышленности.

- Все эти идеи будут оформлены в конкретные бизнес-планы, цель которых - открыть новые рабочие места, увеличить доходы в бюджет и решить конкретные социальные проблемы жителей, - подчеркнул Роланд Херианов.

Сегодня в Волгоградской области разработано 152 инвестиционных проекта, и большая часть из них уже успешно реализуется. Между тем есть и такие идеи, инвестора для которых пока ищут. Одним из возможных деловых партнеров готов выступить "Внешэкономбанк" - представители этой госкорпорации два месяца назад уже ознакомились с волгоградскими проектами. Среди них специалисты выделили много интересных инициатив, однако почти все они требуют доработки. Именно поэтому областное правительство организовало обучение для авторов инвестиционных заявок.

- Мы видим заинтересованный, грамотный подход к этой теме руководства региона, и считаем такое сотрудничество очень перспективным для власти, бизнеса и инвесторов, - подчеркнул директор представительства "Внешэкономбанка" в ЮФО Вадим Украинцев.

По его словам, правительство Волгоградской области сейчас выстраивает эффективную систему сопровождения проектов, и в этой работе "Внешэкономбанк" готов региону помогать. Речь идет как о методической поддержке в форме проведения различных семинаров и тренингов, так и о практическом участии в реализации деловых инициатив.

газетная рубрика: Волгоградская область

<http://volg.mk.ru/news/2013/05/24/859237-v-volgogradskoy-oblasti-razvivayut-chastnogosudarstvennoe-partnerstvo.html>

Новые деловые вести (ndwesti.ru), Волгоград, 25 мая 2013 0:00:00

## ВНЕШЭКОНОМБАНК ГОТОВ ИНВЕСТИРОВАТЬ В КРУПНЫЕ АГРОПРОМЫШЛЕННЫЕ ПРОЕКТЫ ОБЛАСТИ

Специалисты **ВЭБа** рассказали участникам инвестиционных проектов, что нужно сделать, чтобы стать партнером банка

"Новые Деловые Вести" писали о совместной работе регионального правительства и **Внешэкономбанка**, нацеленной на финансирование перспективных проектов волгоградских инноваторов.

Накануне на тренинге в областном министерстве экономики волгоградские предприниматели и их астраханские коллеги узнали, как соблюсти все правила **ВЭБа** и сделать его своим партнером.

В рабочую группу мероприятия вошли представители региональной администрации - министр экономики, внешнеэкономических связей и инвестиций Эльвира Лагутина и первый вице-премьер Роланд Херианов.

"Два месяца назад региональное правительство заключило с **Внешэкономбанком** соглашение о партнерстве и сотрудничестве с целью реализации крупных инвестиционных проектов. Наша область такими проектами оперирует, но из-за слабой подготовки они пока не могут быть реализованы. Я уверен, благодаря таким мероприятиям, скоро мы станем не только формальными партнерами **Внешэкономбанка**, но и приступим к непосредственному осуществлению бизнес - идей в регионе. Если на нашей территории будут реализованы хотя бы три из них, это создаст более 1,5 тысяч рабочих мест, пополнит доходную часть бюджета и, самое главное, даст старт другим предприятиям", - отметил вице-премьер.

Сегодня на территории Волгоградской области уже ведется работа по получению кредитов **Внешэкономбанка** в рамках государственно-частного партнерства на строительство детских садов. Теперь настало время агропромышленного сектора - инвестиционные проекты на территории Волгоградской области хотят реализовать порядка шести предприятий АПК. Во-первых, одним из наиболее перспективных, но и затратных, по мнению экспертов, является проект тематического парка в пойме реки Царица. Во-вторых, агропромышленная компания "Поволжье" планирует строительство птицефабрики в Жирновском районе. В-третьих, агрохолдинг "Новоаннинский" нуждается в инвестициях на создание производства по переработке кукурузы в крахмал и крахмал-продукт, а ГУП "Заря" - на модернизацию и строительство новых высокоурожайных теплиц для овощей. Компания "Лига сервис" реализует проект водноспортивного оздоровительного комплекса на территории бывшего бассейна "Спартак". И наконец, камышинский "Любимый город" планирует строительство нового молокозавода.

"Пошаговый план" к действию пришедшим на тренинг инициаторам этих проектов дали директор представительства ВЭБа в ЮФО Вадим Украинцев, начальник управления корпоративного развития Департамента региональной политики Алексей Шевцов и другие представители государственной корпорации.

"Мы готовы инвестировать в крупные волгоградские проекты. Некоторые из них сегодня уже находятся на рассмотрении в госкорпорации, но нередко они имеют ряд проблем и их инициаторы не спешат исполнять отлагательные условия, ставя под сомнение возможность дальнейшего развития. Такова, например, ситуация с цементным заводом. Поэтому цель сегодняшнего образовательного мероприятия - сформировать представление о процедуре подготовки проекта и основных требованиях, предъявляемых **Внешэкономбанком**. Я считаю, бизнес обязан бороться за успешную реализацию своих идей - сегодня он получит для этого все необходимое", - отметил Вадим Украинцев.

Для получения инвестиций **Внешэкономбанка** инициаторам проектов необходимо соблюсти три требования госкорпорации - срок окупаемости должен быть более 5 лет, общая стоимость - превышать 2 миллиарда рублей с не менее, чем 15- процентным участием инициатора. Бывают исключения, но решение о них принимает Наблюдательный совет - высший коллегиальный

---

орган, председателем которого является премьер-министр РФ Дмитрий Медведев. Правительству Волгоградской области удалось добиться снижения планки только для моногородов на размер заемных средств до 1 миллиарда и привлеченных от банка - до 500 миллионов рублей.

Подробнее о проектах и критериях их отбора **Внешэкономбанком** читайте в следующем номере "НДВ"

<http://www.ndwesti.ru/fascicle/2013/5/1033/31520/>

Коммерсантъ # Деньги, Москва, 27 мая 2013

**ПОДДЕРЖКА НА ВЫЛЕТЕ**

Автор: ДЕНИС ПОПОВ

САМОЛЕТ SSJ-100 МОЖНО НАЗВАТЬ ВПОЛНЕ СОСТОЯВШИМСЯ ПРОДУКТОМ: ОТЕЧЕСТВЕННЫЕ АВИАКОМПАНИИ УЖЕ УСПЕШНО ЭКСПЛУАТИРУЮТ ЕГО ПЕРВЫЕ ЭКЗЕМПЛЯРЫ. А ВОТ ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ ЭТОЙ МАШИНЫ ЗА ГРАНИЦУ ВСЕ ЕЩЕ НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫ. ПО МНЕНИЮ ЭКСПЕРТОВ, ГОСУДАРСТВО ДОЛЖНО АКТИВНЕЕ ПОДДЕРЖИВАТЬ ПРОДАЖИ СВОИХ САМОЛЕТОВ, КАК ЭТО ДЕЛАЮТ ПРАВИТЕЛЬСТВА ВСЕГО МИРА.

Вряд ли кто-то сомневается в том, что первый выход на международные рынки даже с хорошей, конкурентоспособной продукцией связан с множеством проблем. Прежде всего существуют так называемые страновые риски, которые снижают цену любой отечественной продукции в силу имеющегося кредитного рейтинга России, что приводит к росту стоимости привлекаемого финансирования. Компенсировать часть этого "дисконта" самолету SSJ-100 позволяет то, что он является продуктом международной кооперации. Причем как в техническом плане, так и в контексте структуры собственности производителя: блоком в ЗАО "Гражданские самолеты Сухого" владеет всемирно известная итальянская корпорация Alenia Aermacchi. Однако всех проблем, возникающих на начальном этапе выхода самолета на международный рынок, это не решает, а преодолеть их самостоятельно авиапроизводителю не может в силу их объективности. Эксперты в первую очередь отмечают, что Россия строит абсолютно новый самолет, поэтому ссылаться на вторичный рынок при разговорах об оценке его рыночной стоимости невозможно. А это всегда большой минус для финансирующей стороны, поскольку банки и инвестфонды - не зависимо от того, находятся ли они в госсобственности или являются частными, не могут объективно оценить стоимость самолета на длительном промежутке времени в 15-20 лет, поскольку таких продаж просто никогда еще не было.

Аналогичная ситуация и у оператора: когда авиакомпания не может понять, каковы будут лизинговые платежи и остаточная стоимость самолета по завершению периода лизинга, ей трудно принять решение о покупке. Можно, конечно, использовать профессиональных международных оценщиков, чтобы определить остаточную стоимость на самолет, но одно дело - теоретический отчет, совсем другое - сложившийся рынок. В результате банки и лизинговые компании хеджируют риски отсутствия вторичного рынка за счет производителя, в том числе и прибегая к требованию обратного выкупа или представления дополнительных гарантий, что в свою очередь существенно ухудшает финансово-экономические показатели производителя.

Есть и другие объективные факторы, которые затрудняют выход на рынок новых моделей региональных гражданских самолетов. Такие покупки, как правило, чаще рассматривают не самые крупные авиакомпании. У лидеров рынка авиаперевозок почти всегда уже сформирована программа обновления и расширения флота на долгосрочную перспективу, заключены контракты и выгодные опционы на покупку дополнительных единиц авиатехники. К тому же для крупных компаний несоизмеримо выгоднее эксплуатировать монотипный парк самолетов: привязка к единственному поставщику позволяет снизить расходы на обслуживание и эксплуатацию воздушных судов. Брать новую модель, пусть даже и с лучшими характеристиками, - это всегда дополнительные расходы на ввод в эксплуатацию и построение отношений с новым поставщиком.

А вот небольшие перевозчики или стартап-авиакомпании, которые разворотливее крупных конкурентов, вполне готовы рискнуть и воспользоваться новой перспективной разработкой, так сказать, сделать ставку на перспективную модель и реализовать ее преимущества.

" Региональные самолеты в принципе эксплуатируют только небольшие компании, - рассказывает главный редактор " Авиатранспортного обозрения" Алексей Сеницкий. - Как правило, их бизнес начинается с одного-двух самолетов, которые летают между парой городов, а расширение флота происходит, когда перевозчик уже начнет получать первую прибыль".

Однако у этих игроков рынка другое большое место: нехватка собственных средств и активов под залог кредитных обязательств. Поэтому при покупке самолета таким клиентам всегда требуется помощь в финансировании сделки: без этой поддержки кредиты будут им предоставлены не на самых выгодных условиях, что существенно удорожает покупку, а порой и вовсе делает ее невозможной.

Все эти технические проблемы эксплуатации нового самолета переживали и конкуренты SSJ, но происходило это значительно раньше, а потому конкурентоспособность нового российского регионального лайнера заведомо ниже, чем, например, у Embraer или Bombardier. Так, в рамках системы ProEX Бразилия могла себе позволить предоставлять финансирование на начальных этапах продаж Embraer под 2,5% и лишь из-за требований

ВТО должна была отказаться от этой практики. Сегодня западные производители при поддержке экспортноимпортных государственных банков могут сделать ставку 5%, тогда как в России снизить эффективную ставку ниже 7% попросту невозможно. Да и сами отечественные производители, как, например, компания ЗАО " Гражданские самолеты Сухого ", присутствуют на рынке не десятки лет, как Boeing или Airbus, что также не способствует доверию потребителей к ее новому продукту.

Однако рассчитывать только на внутренний рынок и соответствующим образом позиционировать самолет - тоже не выход для SSJ. Ведь сегодня наш рынок открыт для импорта авиатехники, а потому российская разработка уже по этой причине оказывается в условиях международной конкуренции. Да и в целом решать задачу выхода на внешние рынки нужно заблаговременно хотя бы потому, что отечественный рынок когда-нибудь будет полностью насыщен.

Российские производители самолетов рассчитывают, что и наше государство воспользуется зарубежным опытом поддержки и продвижения авиатехники, поскольку без привлечения помощи со стороны государства и его финансовых структур не обходится ни одна компания, занятая выпуском гражданской техники.

"Поддержка продаж может осуществляться в виде госгарантий по кредитам или в форме компенсаций кредитных ставок, которые позволят стране выйти на те условия, которые будут сопоставимы с условиями привлечения денег западными конкурентами " , - считает глава аналитической службы агентства " Авиаспорт " Олег Пантелеев. При этом, по его мнению, совершенно не обязательно настаивать на лучших условиях: нужно добиваться, чтобы они были хотя бы не хуже, чем у конкурентов. В России эта поддержка могла бы оказываться через специальные структуры ВЭБа - Росэксимбанк и Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСПАР, создано в октябре 2011 года), с которыми уже ведет переговоры ЗАО "Гражданские самолеты Сухого".

Впрочем, меры по поддержке продаж отечественных самолетов существуют, однако распространяются они пока только на российских потребителей авиатехники.

Своими постановлениями правительство компенсирует лизинговым компаниям порядка 90% лизингового платежа авиакомпаний, которые заказывают самолеты у Объединенной авиастроительной корпорации (ОАК). "Принципиально важно, чтобы этот механизм сохранялся хотя бы еще год-два, - полагают в ОАК. - Понятно, что вторичный рынок SSJ к тому времени еще не сложится, но зато на практике будет уже понятно, сколько самолет стоит в обслуживании, сколько он приносит прибыли эксплуатанту, какова его надежность - весь спектр основных характеристик, касающихся финансирования сделок".

Государство также могло бы взять на себя гарантию по остаточной стоимости самолета, что позволит компенсировать отсутствие вторичного рынка самолетов, отмечают эксперты. При этом деньги физически не выплачиваются государством, но покупатель самолета получает гарантию того, что по окончании срока лизинга самолет можно будет реализовать по определенной в контракте цене. Грубо говоря, если авиакомпания продаст самолет на рынке дешевле, то государство компенсирует разницу в стоимости.

Есть также возможность использования и собственной лизинговой компании, которая будет финансировать сделки. Это расширяет возможности для продаж, поскольку тогда можно рассматривать передачу самолета в эксплуатацию не только в финансовый лизинг, но и в операционный, при котором ежемесячные платежи авиакомпаний будут значительно ниже, отмечает Олег Пантелеев.

" Если мы реализуем хотя бы эти возможности, это будет уже большой шаг вперед, - считают в ОАК. - Это необходимое и достаточное условие, чтобы отечественный продукт состоялся на международных рынках. В конце концов, нет такой страны, которая не была бы заинтересована в увеличении продаж своих самолетов ". Впрочем, чем больше у авиастроителей будет инструментов и возможностей для снижения стоимости финансирования покупок авиатехники, тем больше шансов на то, что этот начальный период самолет пройдет успешно, и тем легче ему будет завоевать международные рынки.

Независимые эксперты соглашаются, что государство вполне может и должно оказывать подобную косвенную поддержку самолетов отечественного производства. По мнению заместителя генерального директора инвестиционной компании " Регион " Анатолия Ходоровского, стимулирование продаж через субсидирование лизинговой ставки, гарантии или другие формы предоставления льготного финансирования для приобретения авиатехники - абсолютно рыночный инструмент. " Так действуют экспортноимпортные банки и агентства за рубежом, поддерживая продажи самолетов", - напоминает он. При этом, конечно же, производитель в любом случае - с господдержкой или без - должен предоставить рынку конкурентоспособный продукт, считает эксперт

"Региональные самолеты в принципе эксплуатируют только небольшие компании. Как правило, их бизнес начинается с одного-двух самолетов, а расширение флота происходит, когда перевозчик уже начнет получать первую прибыль"

Стимулирование продаж через субсидирование лизинговой ставки, гарантии или другие формы предоставления льготного финансирования для приобретения авиатехники - абсолютно рыночный инструмент

Для полноценного выхода на международный рынок SSJ-100 потребуются финансовая помощь государства.



Slon.ru, Москва, 27 мая 2013 9:13:00

## ЧЕГО ЖДАТЬ НА ЭТОЙ НЕДЕЛЕ

Автор: Екатерина МЕТЕЛИЦА

30 мая, четверг

Арбитражный суд Москвы проведет основное слушание по иску предпринимателя, бывшего гендиректора авиакомпании "Красноярские авиалинии" Бориса Абрамовича, который требует признать прекращенным его поручительство перед Внешэкономбанком (ВЭБ) по кредиту в 42 миллиона евро.

Интерфакс-Украина, Киев, 24 мая 2013 11:53:00

## СТРОИТЕЛЬСТВО МЕТРО НА ТРОЕЩИНУ УЖЕ НАЧАЛОСЬ - ПОПОВ

Работы по строительству метро на Троещину уже начаты, сообщил глава Киевской городской государственной администрации (КГГА) Александр Попов.

"Что касается метро в сторону жилмассива Выгуровщина-Троещина, то мы сейчас занимаемся привлечением инвестора для максимально быстрой реализации этого проекта. А работы по строительству четвертой линии уже идут - в ближайшие дни в районе улицы Набережно-Луговой будем закладывать первые элементы оправы туннеля", - заявил А.Попов в интервью, опубликованном в газете "Сегодня" в пятницу.

"Когда инвестор будет определен, то можно будет планировать сдачу в эксплуатацию первой очереди новой линии уже через два года", - добавил он.

Глава КГГА напомнил, что проект строительства метро на Троещину разделен на несколько очередей. На первом этапе планируется запустить движение с Троещины до Подола, а второй очередью идти по правому берегу - от Лукьяновки до Подольского моста. По его словам для реализации первого этапа планируется привлечь порядка \$800-900 млн, а общая стоимость строительства метро на Троещину составляет около \$2 млрд.

"Такие суммы сейчас непосильны для бюджета, поэтому в решении этого важнейшего для киевлян вопроса мы надеемся на сотрудничество с бизнесом. Я уверен, что строительство и эксплуатация метрополитена, особенно на Троещину, является интересным с точки зрения инвестиций проектом", - отметил он.

Как сообщалось, первая очередь Подольско-Выгуровской линии Киевского метрополитена будет состоять из шести станций: "Глубочицкая" (пересадка на "Лукьяновскую"), "Подольская" (пересадка на "Тараса Шевченка"), "Судностроительная" (на Рыбальском острове), "Труханов остров", "Залив Десенка", "Радужная".

В дальнейшем эта линия пойдет на Троещину вдоль проспекта Маяковского, а от Лукьяновки через вокзал Киев-Пассажирский до аэропорта "Киев" в Жулянах.

Ранее А.Попов заявил, что Киев намерен при содействии Внешэкономбанка (ВЭБ) России привлечь кредит на сумму \$700 млн для строительства первой очереди метро на Троещину.

Заместитель главы КГГА Руслан Крамаренко пояснил, что ВЭБ ставит условием привлечения кредита государственные гарантии со стороны Кабинета министров, и по этому вопросу КГГА ведет консультации с правительством

Он уверен, что до конца года кредит будет привлечен, а для начала строительства КГГА просит у Кабинета министров дополнительно 434 млн грн.

<http://interfax.com.ua/news/general/154183.html>

