



Отчеты международных финансовых групп за 2009 год показали, что состояние украинских банков — самое плачевное не только среди европейских стран, но и среди почти всех постсоветских государств.

Что общего в финансовых отчетах за 2009-й у итальянской группы Intesa Sanpaolo, шведского Swedbank, австрийского Raiffeisen International и еще почти десяти международных банковских групп? То, что у всех этих финансовых институтов самым «больным» местом оказались их украинские «дочки». Опубликованная финотчетность по МСФО свидетельствует, что в течение прошлого года качество активов украинских банков ухудшалось наиболее стремительными темпами и к началу 2010 года уровень проблемных кредитов оказался в разы выше, чем в других странах восточноевропейского региона.

Согласно отчетам украинских банков с иностранным капиталом, доля «проблемки» (Non performing loans — кредиты с просрочкой более 90 дней) на начало 2010-го составляла от 12 до 36%, что значительно выше официальных данных НБУ (9,4%). Для сравнения — восточноевропейские «дочки» международных фингрупп показывают NPL от 4 до 12%, в России уровень «проблемки» не превышает 12%.

В опубликованном на прошлой неделе отчете Raiffeisen International Украина «почетно» занимает первое место по уровню проблемных кредитов (NPL) с показателем 23,6%. Для сравнения, в России у Raiffeisen International «проблемка» составляет всего 10,3%, а средний показатель по группе в центрально-европейских странах находится на уровне 6,5%. Схожая ситуация с венгерским OTP Bank, у его «дочки» в Украине NPL составляет 22,3%, в России — 12,4 %, Венгрии — 7,9%.

Еще больше «порадовал» качеством кредитного портфеля банк, ранее принадлежавший

Сергею Тигипко (сейчас — шведской группе Swedbank). В своем годовом отчете шведы указали, что уровень проблемных кредитов в украинском финучреждении достигает 53,4%. Впрочем, аналитики считают, что сравнивать цифру, опубликованную Swedbank, с показателями других международных финансовых групп не совсем корректно. «Swedbank под проблемными кредитами понимает impaired loans, куда, помимо «просрочки», включает еще и реструктуризированные кредиты», — объясняет аналитик инвесткомпании BG Capital Виталий Вавришук. По его мнению, более объективно состояние кредитного портфеля Swedbank отражает показатель «кредиты с просрочкой 60 и более дней». Удельный вес таких кредитов в портфеле украинской «дочки» Swedbank также очень велик — более 38%. Для сравнения, в России у шведских банкиров всего 8,1% таких кредитов, в странах Балтии — 10,9%.

Стоит отметить, что качество кредитных портфелей ухудшилось преимущественно в течение 2009 года. Так, еще год назад, согласно отчетности, у украинского Swedbank было только 5% «плохих» кредитов. Очень преуспел в деле ухудшения качества активов и Эрсте Банк. Если в начале 2009 года у него насчитывалось проблемных кредитов всего на 12 млн. евро (1,3% от всех займов), то уже в начале этого года объем «проблемки» превысил 112 млн. евро (12%). В Райффайзен Банке Аваль объем проблемных кредитов вырос за год более чем в 2,5 раза.

Всеми виной долларизация с девальвацией

Отечественные финансисты не делают секрета из причин, которые вывели украинские банки в лидеры по доле проблемных кредитов, и утверждают, что в первую очередь это произошло из-за высокой доли валютных кредитов и значительного падения курса гривни. «Украина оказалась единственной страной, в которой до 80% всех кредитов было выдано в долларах, и при этом произошла 60%-ная девальвация национальной валюты», — говорит руководитель аналитического отдела Райффайзен Банка Аваль Дмитрий Сологуб. Эксперт приводит пример таких стран, как Польша, Румыния и Венгрия, где валютное кредитование также было распространено, но из-за того что обесценивание национальных валют было незначительным (в Венгрии и вовсе не было), то и банковская система от этого не пострадала.

Второй по значимости причиной аналитики называют серьезный экономический спад — падение ВВП в 2009 году составило 15%. «Безусловно, экономический кризис оказал негативное влияние на состояние активов: доходы очень большой части заемщиков сократились, многие потеряли работу, в результате часть из них перестала обслуживать кредиты», — отмечает аналитик инвесткомпании Phoenix Capital Дмитрий Бородай. Помимо макроэкономических факторов, есть еще ряд сугубо специфических причин, из-за которых качество банковских активов оставляет желать лучшего. До кризиса основной задачей большинства собственников украинских банков была продажа финучреждения иностранному инвестору. Только за 2007-2008 годы было продано около 10 банков, входящих в 50 крупнейших украинских финучреждений.

«Стоимость банков формировалась исходя из размера активов и филиальной сети, поэтому в предпродажные годы кредитный портфель банков рос на 100% и более в год и, конечно, очень часто займы выдавались без адекватной оценки рисков», — объясняет Дмитрий Бородай. А сейчас западные акционеры пожинают плоды украинской кредитной политики.

Сами банкиры сетуют еще и на украинское законодательство. «Часть кредиторов не платит не потому, что не может, а потому, что не хочет, — законодательство предоставляет заемщику много лазеек, чтобы не выплачивать кредит», — говорит Дмитрий Сологуб.

Худшее позади, но не у всех

Стоит отметить, что большинство опрошенных «ДЕЛОМ» отечественных финансистов сходятся во мнении, что 2009 год был самым трудным для банков и уже в этом году качество активов некоторых украинских финучреждений может улучшиться. «Реальный уровень проблемной задолженности достиг своего максимума, и дальнейшего увеличения не ожидается», — считает Дмитрий Бородай. Правда, снижение уровня «проблемки» коснется не всех. «У тех банков, которые адекватно оценивали состояние своего кредитного портфеля, в этом году уже не будет сильного ухудшения его качества. Но часть финучреждений не показывала проблемные кредиты, так как не имела ресурса для формирования резервов под них. Они, конечно, вынуждены будут постепенно признавать «проблемку», что будет у них увеличивать долю NPL», — говорит Сологуб.

Около 50% всех кредитов выданных украинскими банками рейтингуемых Fitch являются проблемными или реструктурированными. Проблемные кредиты в течение второй половины 2009 года выросли с 11% до 15%. За это же время реструктурированные/продолгованные кредиты увеличились до 35% с 23%.

Источник: [Дело](#)