



В преддверии кредитного сезона финансисты начали снижать ставки по займам

За январь-март текущего года цены на кредиты для предприятий упали на 2-5% - с 30-32 до 23-27% годовых

### **Кредитная осторожность**

Банкиры пока не торопятся реанимировать кредитование юрлиц. По данным НБУ, в январе кредитный портфель корпоративных клиентов по банковской системе упал на 9,41 млрд. грн. (до 472,79 млрд.), в феврале вырос на 0,6% (до 474,26 млрд. грн.), а в марте снова уменьшился на 0,2% (до 472,7 млрд. грн.). Краткий февральский успех, полагают финансисты, связан скорее с реализацией ряда проектов госбанками, нежели с рыночными факторами. "Вероятно, он произошел за счет целевых операций государственных банков, которые отражаются на объемах кредитов юридическим лицам", - считает директор департамента развития продуктов для малого и среднего бизнеса Индекс-Банка Андрей Репко.

Свое нежелание кредитовать на широкую ногу финансисты поясняют несколькими причинами. Во-первых, это недостаток благонадежных заемщиков, чья репутация и финансовое состояние не вызывают у банкиров сомнений. Именно по этой причине кредиторы готовы скорее переманивать клиентов друг у друга, нежели искать новых. Как следствие, по мнению экспертов, в нынешнем году будет происходить в основном перераспределение платежеспособных заемщиков между теми банками, которые смогут предложить им более выгодные условия кредитования, и теми, кто будет вынужден расстаться со своими клиентами из-за отсутствия дешевых ресурсов и наличия проблемных активов. Во-вторых, несмотря на повышение ликвидности банковского сектора, финучреждения по-прежнему испытывают дефицит ресурса. "Депозитные портфели банков покрывают кредитные портфели банковской системы менее чем на 50%. Внешние рынки капиталов для нас все еще остаются закрытыми. Это означает, что системные возможности для возобновления кредитования банками в 2010 году будут ограниченными", - отметил начальник управления стратегического развития ПАО "БТА Банк" Борис Бордюг.

Хотя позитивные изменения в ситуации уже очевидны. По данным Нацбанка, в первый месяц весны объем банковских депозитов вырос на 4,3% (или 14 млрд. грн.) за месяц. "С поправкой на колебания валютного курса рост составил 4,7%, что стало самым высоким показателем с декабря 2007 года. Объем депозитов юридических лиц в марте вырос на 8,3% за месяц, физических лиц - на 2,3%", - констатируют аналитики ИНГ Банк Украина. Пока приток денег в банковскую систему не является для финансистов достаточным аргументом для наращивания кредитных портфелей. Большинство из них по-прежнему предпочитают вкладывать деньги в ОВГЗ, которые благодаря высокой доходности стали альтернативой кредитованию юридических лиц. Однако вскоре ситуация может измениться.

Постепенное снижение доходности государственных облигаций, которая к началу апреля упала до 14,5-15% годовых (в начале года этот показатель колебался в диапазоне 20-25%) вынудит финансистов проявлять большую щедрость. "Наращиванию объемов кредитования также будут способствовать избыточная ликвидность банковского сектора (этот фактор уже нашел отражение в существенном снижении

ставок на межбанковском рынке), потребность многих банков в улучшении качества кредитных портфелей за счет новых кредитов, а также желание банковского сектора выполнять свою основную задачу: привлекать пассивы, размещать активы и зарабатывать прибыль", - прогнозирует директор департамента по работе с корпоративными клиентами Пиреус Банка в Украине Алексей Стешенко.

Возобновить более или менее активное кредитование юрлиц финансисты обещают уже во втором полугодии. И хотя кредитного бума пока не предвидится, по итогам года кредитный портфель предприятий все же покажет рост. "Согласно ожиданиям экономистов, рост денежной массы в 2010 году не превысит 15-20%. Соответственно темпы роста кредитных портфелей банков будут ограничиваться этими рамками. Но учитывая, что многие банки еще не прошли процесс очищения своих балансов от проблемных активов, темпы роста, вероятно, будут ниже - не более 5-10%", - прогнозирует Борис Бордюг. "Существенный же рост объемов кредитования ожидается лишь в 2011-2013 годах", - дополнил коллегу директор департамента корпоративного бизнеса АО "Эрсте Банк" Патрик Пражак.

## Деньги для избранных

Количество заявок на финансирование от предприятий стремительно растет. "На данный момент сформировался огромный неудовлетворенный спрос со стороны бизнеса на кредиты, прежде всего на пополнение оборотных средств. Речь уже даже не идет о расширении бизнеса за счет кредитных средств, а скорее об эффективном поддержании нормальной работы", - констатирует заместитель директора департамента розничного бизнеса Пиреус Банка в Украине Руслан Спивак. Но, несмотря на наметившееся потепление, оформление займов остается крайне сложной задачей для предприятий. "Сегодня удовлетворяется до 20% от поступивших запросов на предоставление кредита", - рассказал Андрей Репко.

Кредиторы по-прежнему отказываются от финансирования инвестиционных проектов. Одна из причин - дефицит "длинных" денег в банковской системе. "Поскольку кризис 2008 года был хорошим уроком, едва ли в ближайшей перспективе банки будут допускать значительные разрывы в срочности привлекаемых и размещаемых ресурсов. Поэтому об активизации финансирования инвестиционных проектов мы сможем говорить не ранее чем в следующем году", - прогнозирует заместитель председателя правления по корпоративному бизнесу ОАО "БГ Банк" Сергей Барыбин.

Исключение составляют разве что сельхозпроизводители, которым иногда удается убедить финансистов в предоставлении капитальных займов. "Запросов на финансирование капитальных вложений немного. Но если, например, говорить о структуре запросов только сельхозпроизводителей, то каждый четвертый ищет пути финансирования именно капитальных вложений. В основном это приобретение сельскохозяйственной техники", - рассказывает Андрей Репко.

По данным Минагрополитики, с начала 2010 года банки уже выдали украинским аграриям более 1,5 млрд. грн. кредитов. Около 20-25% этих средств - займы под инвестпроекты. В остальных случаях финансисты рассматривают в основном лишь заявки на пополнение оборотного капитала. "Причем банки отдают предпочтение финансированию определенных торговых сделок (т.н. траншевой системе кредитования). Именно такой механизм предоставления кредитных ресурсов в наибольшей степени минимизирует риск нецелевого использования кредита заемщиком", - отмечает Сергей Барыбин.

Как правило, займы выдаются на срок до одного года, реже - 1,5-3 лет. Довольно суровыми остаются и требования к залогу, чья оценочная стоимость должна составлять не менее 170-200% от суммы кредита. Зато цены на займы постепенно начинают снижаться. Если в 2009 году процентные ставки по кредитам составляли 30% годовых и выше, то на сегодняшний день они колеблются в диапазоне от 22 до 28% годовых.

Банкиры очень придирчиво оценивают новых заемщиков, их финансовое положение и риски, а также проекты, под которые запрашивается финансирование. Ряд отраслей, занесенных в разгар кризиса в черные списки, по-прежнему сохраняют репутацию нежелательных заемщиков. "Государственный сектор и сектор недвижимости явно не будут фаворитами в 2010 году.

Под вопросом остаются химическая и металлургическая отрасли, которые в значительной мере зависят от цены на природный газ и чья эффективность требует значительных капитальных инвестиций", - подчеркивает Алексей Стешенко. Ссужать средства банки готовы в основном предприятиям, работающим в сфере производства и продажи товаров mass market (первой необходимости и повседневного спроса), а также импортозамещающим производствам. "По отраслевому признаку приоритетными для нас являются агросектор, торговцы зерном, пищевая промышленность, продавцы продуктов питания, фармацевтическая отрасль и т.д.", - рассказывает Патрик Пражак. В числе любимчиков, безусловно, остаются и экспортеры. Получая валютную выручку, они могут беспрепятственно претендовать на кредиты в СКВ. Учитывая же, что свободными ресурсами (и, как правило, в валюте) сейчас обладают преимущественно банки с иностранным капиталом, экспортеры едва ли смогут пожаловаться на недоступность кредитов в нынешнем году.

Источник: [ibank.ua](http://ibank.ua)