

Банковские системы стран СНГ - 2012

Аналитический обзор

Москва 2012

СОДЕРЖАНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ.....	3
2. РАЗВИТЫЕ БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ	6
2.1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ.....	6
2.2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КАЗАХСТАНА	9
2.3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА БЕЛОРУССИИ.....	12
2.4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УКРАИНЫ.....	14
3. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ СО СРЕДНИМ УРОВНЕМ РАЗВИТИЯ.....	17
3.1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА АЗЕРБАЙДЖАНА	17
3.2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УЗБЕКИСТАНА.....	19
3.3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА ГРУЗИИ	22
3.4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА АРМЕНИИ.....	23
3.5. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА МОЛДОВЫ	25
4 СЛАБОРАЗВИТЫЕ БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ.....	27
4.1. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ ТАДЖИКИСТАНА И КЫРГЫЗСТАНА.....	27
5 ДЕПОЗИТЫ НАСЕЛЕНИЯ В КРУПНЕЙШИХ БАНКАХ.....	31
6 ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ.....	34
7 ПРИЛОЖЕНИЕ	37

1. ВВЕДЕНИЕ

Банковские системы стран СНГ представляют собой пеструю картину

После 20-ти лет отдельного существования вне единого государства банковские системы стран СНГ представляют собой весьма пеструю картину. Если в одних странах банки превратились в мощнейшие финансовые национальные институты, выходящие на рынки дальнего и ближнего зарубежья, то в других – пытаются «переварить» небольшие ручейки денежных поступлений от трудовых мигрантов, практически не выполняя функцию по трансформации национальных сбережений в инвестиции.

Первые шаги по превращению расчетного придатка административно-командной системы в полноценный финансовый сектор были сделаны еще в СССР, когда в 1987-88 годах была проведена реформа с созданием специализированных банков, а в 1990 году были приняты законы «О Государственном банке СССР» и «О банках и банковской деятельности». Как результат - на территории СССР к 1 января 1991 года действовало 1357 коммерческих и кооперативных банков, что несколько лет до этого казалось немыслимым. Однако если при существовании СССР банковская система развивалась на разных территориях страны более-менее в одном русле, то после его распада эти пути разошлись радикально.

В рамках проведенного экспертами Рейтингового агентства «РИА Рейтинг» исследования проанализированы сложившиеся в государствах СНГ банковские системы, выделены основные их особенности и возможные пути дальнейшего развития, в частности дальнейшей взаимной экспансии финансового капитала.

Суммарные активы банков СНГ почти вдвое меньше, чем активы Deutsche Bank

Как показали результаты исследования, совокупные активы банковских секторов государств СНГ на 1 июля 2012 года достигли 1669 млрд долларов, что на 19% больше, чем на начало 2011 года, когда они составляли 1402 млрд долларов. Несмотря на столь впечатляющие абсолютные цифры, общий объем активов всех банков СНГ на 1 января 2012 года составляет лишь 57% от активов крупнейшего европейского банка – Deutsche Bank (2.8 трлн долларов). Таким образом, даже совокупная финансовая мощь всех банков СНГ не поражает воображение. В то же время темпы роста финансовых структур СНГ намного выше, чем в развитых государствах.

Таблица 1

Абсолютные характеристики банковских систем стран СНГ

Страна	Суммарные активы на 1 июля 2012 г., млрд USD	Суммарные активы на 1 января 2011 г., млрд USD	Суммарные активы на 1 января 2010 г., млрд USD	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Прирост активов, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.
Россия	1348.9	1292.9	1113.8	4.3%	16.1%	978
Украина	138.2	132.0	118.3	4.7%	11.5%	176
Казахстан	90.2	86.4	81.6	4.4%	5.9%	38
Белоруссия	33.3	31.1	42.5	7.1%	-26.9%	31
Азербайджан	18.8	17.7	16.7	6.1%	6.5%	44
Узбекистан	17.2	15.3	12.6	12.2%	20.9%	30
Грузия	8.6	7.6	6.0	13.1%	27.4%	19
Армения	5.3	5.4	4.3	-1.8%	24.7%	22
Молдова	4.4	4.1	3.5	7.4%	17.1%	15
Таджикистан	2.0	1.9	1.5	4.1%	23.3%	15
Киргизия	1.6	1.4	1.2	12.1%	16.8%	22
Всего по СНГ	1668.3	1595.6	1402.0	4.6%	13.8%	1390

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Таблица 2

Относительные характеристики банковских систем стран СНГ

Страна	Активы банков, USD/чел., 2011 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 млн населения	Средние активы банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD
Россия	9044	69.9%	6.8	1.32	323.60
Казахстан	5391	48.5%	2.4	2.27	16.70
Беларусь	3238	56.0%	3.2	1.00	12.60
Украина	2903	80.0%	3.9	0.75	18.20
Азербайджан	1930	28.5%	4.8	0.40	6.37
Грузия	1744	52.9%	4.4	0.40	2.79
Армения	1740	53.2%	6.8	0.24	0.57
Молдова	1140	58.2%	4.2	0.27	0.79
Узбекистан	557	33.7%	1.1	0.51	4.39
Киргизия	269	24.3%	4.1	0.07	0.215
Таджикистан	254	29.4%	2.2	0.13	0.44
СНГ	5826	66.5%	5.1	1.15	

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Однако для более четкого понимания ситуации на банковском рынке СНГ важно привести не только абсолютные совокупные данные по странам, так как те сильно зависят от размеров государств (территория, численность населения и т.д.), но и проанализировать относительные показатели, которые характеризуют степень проникновения финансовых услуг.

В рамках поставленной задачи экспертами РИА Рейтинг были приняты во внимание такие характеристики, как объем активов

банковской системы, приходящийся на одного жителя страны, и доля совокупных банковских активов в ВВП страны. Исходя из критерия активов, приходящегося на одного жителя, страны были поделены на три условные группы – развитые банковские системы (от 2500 долларов банковских активов на душу населения), банковские системы со средним уровнем развития (от 500 до 2500 долларов банковских активов на душу населения) и слаборазвитые банковские системы (менее 500 долларов активов на душу населения).

2. РАЗВИТЫЕ БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ

Широкий спектр розничных банковских услуг – основная черта развитых банковских систем

В первую группу входят Россия, Казахстан, Республика Беларусь и Украина, на каждого жителя которых приходится соответственно 9044, 5391, 3238 и 2903 доллара активов национальных банковских систем. Банковские отрасли этих стран обладают рядом общих черт, хотя каждая страна шла в целом по своему пути. Во-первых, уровень развития и объем активов банковских систем этих стран позволяют обслуживать крупных национальных клиентов. Во-вторых, там достаточно широко развит рынок розничных банковских услуг, то есть население активно пользуется широким спектром банковских продуктов. В-третьих, ведущую роль в этих странах играют государственные и/или иностранные банки, хотя присутствуют и достаточно мощные частные финансовые институты.

2.1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ

Сбербанк России аккумулировал на 7% активов больше, чем все нероссийские банки стран СНГ

В совокупных активах банковских систем стран СНГ на Россию на 1 июля 2012 года приходится доля в 80.8%, что на 1.3 п.п. больше, чем на начало 2011 года. Только один Сбербанк России аккумулировал на 7% больше активов (323.6 млрд долларов), чем все нероссийские банки СНГ (302.7) вместе взятые. Активы второго крупнейшего банка России - ВТБ, даже без его многочисленных дочерних банков почти равны совокупным активам банков Украины. Будет ли в дальнейшем увеличиваться доля России на банковском рынке СНГ – большой вопрос, однако, несомненно, в обозримом будущем РФ сохранит лидерские позиции среди стран СНГ.

В качестве еще одного факта, иллюстрирующего доминирование России в банковской отрасли СНГ, является и активная экспансия российского капитала на рынки ближайшего зарубежья. В рейтинге 100 крупнейших банков СНГ на 1 января 2012 года, подготовленного Рейтинговым агентством «РИА Рейтинг», из 34 нероссийских кредитных организаций 6 являются дочерними структурами банков из России. В то же время ни один банк из СНГ не имеет на территории России дочерний банк, вошедший в сотню крупнейших из рейтинга. Российские кредитные организации в последнее время стали постепенно выходить и на новые для себя рынки, приобретая банки в Восточной и даже Западной Европе.

Всего в России осуществляют свою деятельность более чем 900 банков, что в два раза больше, чем во всех странах СНГ вместе взятых. При этом наиболее мощными игроками в банковском секторе России выступают банки с государственным участием, на которые приходится примерно 55-60% активов отрасли. Приблизительно равными долями обладают российские частные финансовые институты и зарубежные игроки.

Как показало исследование, процентные ставки в России в национальной валюте одни из самых низких среди всех стран СНГ. При этом по процентным ставкам в долларах США российские банки и вовсе являются неоспоримыми лидерами, что свидетельствует об относительно хорошем доступе российских финансовых компаний на внешние рынки капитала.

К основным тенденциям последних лет следует отнести нарастающую конкуренцию между банковскими группами Сбербанка и ВТБ, которые значительно наращивают свою мощь не только в банковском секторе России, но и в смежных с ним отраслях оказания различных финансовых услуг – лизинговых, страховых, инвестиционных и т.д. Национальным частным кредитным организациям и иностранным банкам в условиях доступа двух гигантов к более дешевым ресурсам и государственной поддержке удается удерживать лидерство только в отдельных нишах.

Быстрый рост розничных банков в России – тенденция последнего времени

Одной из важнейших тенденций 2011-2012 годов стал быстрый рост банков, активно работающих с населением, как привлекающих у него средства в виде депозитов, так и выдающих ему кредиты. За полтора года, с 1 января 2011 года по 1 июля 2012 года, совокупный кредитный портфель физических лиц вырос на 61%, объем привлеченных средств населения в банках – на 31%, причем отдельные сегменты, такие как POS-кредитование и карточное кредитование увеличиваются еще более впечатляющими темпами. Лидерами розничного банковского бизнеса выступают такие кредитные организации, как ЗАО «Банк Русский Стандарт», ООО «ХКФ Банк», НБ «Траст» (ОАО), ТКС Банк (ЗАО) и другие.

Западные банки достаточно активно работают на российском рынке. Но не всем иностранным кредитным организациям, пытавшимся войти в российский финансовый сектор, удалось успешно выполнить данную задачу. Многие, особенно во время финансового

кризиса, покинули Россию, так как не имели достаточно ясных перспектив и стратегических подходов к бизнесу. Среди ушедших с рынка отмечаются такие достаточно известные банковские группы, как Santander, ABN AMRO, Barclay's. Среди оставшихся зарубежных финансовых структур в настоящее время тоже достаточно много таких, которые нацелены на извлечение прибыли путем краткосрочных спекулятивных сделок.

Главными особенностями развития банковской системы России в 2012 году стали бурный рост кредитования населения, на ссуды которому в настоящее время приходится почти 22% (более 230 млрд долларов) всего объема выданных кредитов банков, плюс обостряющаяся нехватка ликвидности и капитала и активная «закачка» ЦБ РФ ресурсов в отрасль. В среднесрочной перспективе, несмотря на все сложности, банковский сектор России, вероятнее всего, сохранит лидирующую роль в СНГ, а также продолжит наращивать свою экспансию на рынки стран ближнего и дальнего зарубежья.

**Возможности выхода
банков из СНГ на
российский рынок
невысоки**

По причине большой численности населения, а также относительно неплохого состояния экономики, российский банковский сектор является одним из наиболее перспективных в мире. Кроме того, российский рынок, как правило, является целевым для экспортеров из стран СНГ, таким образом, банки вслед за своими национальными клиентами могут приходить в Россию. В целом многие кредитные организации СНГ рассматривают для себя возможность выхода на российский рынок банковских услуг. С одной стороны, барьеры на вход новых игроков в России относительно невысоки – требования по минимальному объему собственного капитала меньше чем у ряда стран-соседей. Но с другой стороны, на относительно высоко конкурентном российском рынке весьма тяжело достичь серьезных масштабов бизнеса. Отчасти это объясняется тем, что в России запрещено открывать филиалы иностранных банков, что не дает возможности «дочкам» иметь с «материнским» банком общий баланс и черпать у него ресурсы, а вывод значительных объемов капитала в Россию для построения отдельной структуры для большинства даже крупных банков СНГ весьма дорогая задача.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, ближайшее время возможен выход на российский рынок некоторых банков из Украины и Казахстана, что будет обусловлено развитием деловых связей между

бизнес сообщества стран. При этом, вероятность появления в России новых банков из других стран СНГ достаточно низкая.

Таблица 3

Основные показатели развития банковской системы России

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Россия	1 349	16.1%	4.3%	69.9%	978	Сбербанк России	323.6	9 044
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным ЦБ РФ и отчетности банков

Таблица 4

Крупнейшие банки России

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Сбербанк России	323.6	25.03%
Банк ВТБ	129.6	10.02%
Газпромбанк	74.5	5.76%
Россельхозбанк	43	3.33%
Банк Москвы	37.6	2.90%
ВТБ 24	36.4	2.82%
АЛЬФА-БАНК	28.7	2.22%
ЮниКредит Банк	27.3	2.11%
РОСБАНК	18.6	1.44%
Райффайзенбанк	17.8	1.37%
Совокупные активы десяти крупнейших банков	737	57%
Совокупные активы банков России	1 292.9	

Источник: РИА Рейтинг по данным ЦБ РФ и отчетности банков

2.2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КАЗАХСТАНА

Финансовая система Казахстана постепенно приходит в себя после сильнейшего кризиса 2007-2008 годов, вызванного чрезвычайно быстрым ростом кредитования на основе привлеченных дешевых внешних заимствований. До кризиса банковский сектор Казахстана по многим параметрам развития опережал российский и в целом был лидером на просторах стран СНГ как по распространению банковских услуг и технологий, так и по удельным показателям развития. Например, и система страхования депозитов населения, и обязательное представление финансовой отчетности по МСФО внедрены в Казахстане гораздо раньше, чем в России. При этом в отличие от российского банковского сектора до кризиса в нем доминировали не государственные, а частные финансовые институты.

После бурного развития за счет дешевых внешних кредитов банки Казахстана ожидала жесткая посадка в кризис

Однако когда рефинансирование ранее полученных иностранных кредитов стало невозможным, казахстанский банковский сектор стал испытывать очень серьезные трудности. Кроме того, активные операции банков Казахстана до кризиса несли в себе очень высокие риски, так как очень часто были связаны со строительством. Поэтому во время кризиса казахстанские банки столкнулись с резким ростом просроченных ссуд. Все это фактически привело к дефолтам крупнейших национальных финансовых институтов. В период острого кризиса банковского сектора санационные мероприятия проводились через ФНБ «Самрук-Казына», и почти все крупнейшие банки подверглись частичной национализации и массовому списанию плохих кредитов, при этом были объявлены дефолты по многим внешним займам. До настоящего времени ФНБ «Самрук-Казына» контролируют банки АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк», на которые приходится около 19% активов всей банковской системы Казахстана. В результате доверие иностранных инвесторов и кредиторов было подорвано, что естественным образом негативно сказывается на возможности быстрого восстановления банковского сектора.

Банковский сектор Казахстана наравне с Россией может похвастаться относительно низкими процентными ставками в национальной валюте, однако в иностранной валюте ставки уже намного больше. Это является следствием кризиса, в результате которого доверие иностранцев к банкам Казахстана заметно снизилось, и соответственно доступ на рынке западного капитала значительно ухудшился.

Одним из последствий кризиса стало некоторое снижение концентрации активов в банковской системе Казахстана. Если до кризиса на трех крупнейших игроках – Казкоммерцбанк, Народный Банк Казахстана и БТА Банк приходилось около 60% активов, то в настоящее время эта тройка контролирует около половины. При этом Казахстан является лидером среди всех стран СНГ по среднему размеру банка – на 1 января 2012 года средний объем активов у казахстанского банка составлял 2.3 млрд долларов, против 1.3 и 1.0 в России и Белоруссии соответственно, занимающие второе и третье места по данному показателю.

Высокий уровень просроченной задолженности по-прежнему оказывает негативное влияние на банковский сектор Казахстана

В прошлом году активы банковской системы Казахстана выросли только на 5.9% (в долларовом исчислении), что заметно меньше среднего роста по СНГ – 13.8%. По-прежнему по целому ряду крупных банков сохраняется очень высокий уровень просроченной задолженности. Несколько улучшилась ситуация в первом полугодии 2012 года, когда активы банковского сектора Казахстана увеличились на 4.4%, что почти соответствует среднему росту по странам СНГ – 4.6%.

На конец 2011 года совокупные активы банков Казахстана составляли 48.5% ВВП, при этом до кризиса данный показатель был на уровне 95% ВВП. Такое сильное падение свидетельствует о глубине кризиса, но с другой стороны, говорит о потенциале дальнейшего развития. Скорее всего, при условии высоких цен на нефть и сохранения стабильного курса тенге, восстановление отрасли в среднесрочной перспективе ускорится, так как банковский сектор постепенно находит новые источники для развития.

В целом в Казахстане достаточно собственных ресурсов для интенсивного развития банковского сектора, однако это не исключает приход иностранного капитала. Наиболее вероятен приход капитала в банковский сектор из России. Несколько меньше вероятность появления китайского, украинского или нового западного банка.

Казахстанский банковский сектор по-прежнему будет заинтересован в выходе на финансовые рынки сопредельных государств.

Таблица 5

Основные показатели развития банковской системы Казахстана

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Казахстан	90.2	5.9%	4.4%	48.5%	38	Казкоммерцбанк	16.7	5 391
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 6

Крупнейшие банки Казахстана

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Казкоммерцбанк	16.7	19.38%
Народный банк Казахстана	15.0	17.33%

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
БТА Банк	10.9	12.61%
Банк ЦентрКредит	7.2	8.29%
АТФБанк	6.6	7.67%
"Альянс Банк"	3.6	4.13%
Сбербанк	3.3	3.83%
Цеснабанк	3.0	3.42%
Касpi Bank	2.8	3.29%
Евразийский Банк	2.5	2.88%
Совокупные активы десяти крупнейших банков	71.6	82.84%
Совокупные активы банков Казахстана	86.4	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

2.3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА БЕЛОРУССИИ

На 27% в долларовом исчислении уменьшились активы банков Беларуси в 2011 году в результате масштабного обесценения национальной валюты

Белорусская экономика в 2011 году пережила сильный кризис, который был вызван издержками существующей модели управления экономикой, проявившимися в отрицательных торговом и платежном балансах и дефиците бюджета. В результате значительного ослабления национальной валюты, активы банков в долларовом исчислении «похудели» за 2011 год на 26.9%. В 2012 году, учитывая прекратившееся обесценение белорусского рубля, происходит небольшой восстановительный рост активов белорусских банков. За первое полугодие 2012 года белорусские банки увеличили свои активы на 7.1% или 2.2 млрд долларов до 33.3 млрд долларов, однако этот показатель все равно меньше, чем на конец 2010 года – 42.5 млрд долларов.

По данным Национального банка Республики Беларусь, на 1 июля 2012 года более 65% капитала и 67% активов банковского сектора страны приходится на государственные кредитные организации, что примерно соответствует роли государства в российском банковском секторе. Второе место по активам и капиталу занимают иностранные банки, которые контролируют 33% капитала и 32% совокупных активов банковского сектора страны. На долю частных банков приходится всего 1.77% капитала или 1.06% активов, что является самым незначительным показателем на всей территории СНГ.

Из трех крупнейших банков страны (общее количество банков в Белоруссии – 31) два являются государственными - ОАО «Акционерный Сберегательный банк «Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк», а один принадлежит крупнейшему российскому

банку – ОАО «БПС-Сбербанк». При этом на эти три банка приходится почти две трети активов всего сектора, что свидетельствует о высокой концентрации финансового капитала.

По объему государственных гарантий вкладов Республика Беларусь является абсолютным лидером, так как государство обязуется вернуть 100% от суммы вклада в случае невозможности исполнения банком своих обязательств перед населением. В других странах СНГ существует верхняя граница. Для сравнения у Азербайджана (максимальная фиксированная гарантия по вкладам среди стран СНГ) сумма гарантированного вклада – около 38000 долларов, в России – около 21000 долларов.

Помимо полного гарантирования вкладов население привлекается в банки самыми высокими среди стран СНГ ставками в национальной валюте, которые на данный момент превышают 30%. При этом еще в начале 2012 года ставки были на уровне 50%. Столь высокие ставки явно указывают на сохраняющиеся значительные проблемы в экономике и банковской системе Белоруссии.

Несмотря на неплохую динамику в первом полугодии 2012 года, вероятность полномасштабного кризиса в национальной экономике и, следовательно, банковской системе оценивается как одна из самых высоких на территории бывшего СНГ. В случае нового значительного обесценения национальной валюты в результате внешних шоков также могут сильно сократиться и активы банков.

Несмотря на имеющийся неплохой потенциал роста (активы банковского сектора составляют 56% ВВП), вряд ли удастся его реализовать в ближайшее время, так как банки зачастую просто выполняют роль расчетного центра Беларуси. Рыночная самостоятельность кредитных организаций одна из самых низких среди всех стран СНГ, и банки по большей части выполняют значительный объем социальных функций перед населением или выдают кредиты предприятиям по субсидированным процентным ставкам. Несмотря на всю специфичность экономической среды Республики Беларусь, на рынок возможен приход новых российских игроков, особенно специализирующихся на работе с населением.

Таблица 7

Основные показатели развития банковской системы Республика Беларусь

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Беларусь	33.3	-26.9%	7.1%	56.0%	31	Беларусбанк	12.6	3 238
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 8

Крупнейшие банки Белоруссии

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
ОАО «Акционерный Сберегательный банк «Беларусбанк»	12.59	40.52%
ОАО "Белагропромбанк"	5.89	18.97%
ОАО "БПС-Сбербанк"	3.03	9.76%
ОАО "Белинвестбанк"	1.71	5.51%
ОАО "Белвнешэкономбанк"	1.49	4.78%
ОАО "Приорбанк"	1.53	4.93%
ОАО "Белгазпромбанк"	0.90	2.88%
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	0.74	2.37%
ОАО "Банк Москва-Минск"	0.50	1.62%
ЗАО "Альфа-Банк"	0.44	1.43%
Совокупные активы десяти крупнейших банков	28.82	92.76%
Совокупные активы банков Белоруссии	31.07	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

2.4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УКРАИНЫ

Активы банковской системы Украины на начало 2012 года составляли 80% ВВП, что является самым высоким показателем на территории СНГ. Этот показатель является весьма высоким и по мировым меркам, хотя год назад он был еще выше – 85.8%.

В период 2005-2008 годов для Украины была характерна бурная экспансия иностранных банков

Обращаясь к истории развития банковского сектора в последние годы, стоит отметить, что после внутривнутриполитических событий 2004-2005 годов у иностранных игроков появились весьма оптимистичные ожидания от развития экономической ситуации на Украине. Результатом этого стала активная и бурная экспансия европейских банков на рынок этой страны, покупка местных банков с рекордными мультипликаторами к капиталу, которые не были зафиксированы ни в одной другой стране СНГ. В период 2005-2008 годов этот показатель при некоторых сделках доходил до 6.5, что более чем в два раза

превосходит обычный уровень для перспективных развивающихся стран. Подобная премия объяснялась не только положительными оценками политической ситуации в стране, но и ожиданиями получения сверхприбылей от предоставления кредитных ресурсов по небывалым для европейских экономик ставкам.

Однако мировой кризис нанес сильнейший удар по западной экспансии на Украину, иностранные банки начали массовое бегство и распродажу активов. Почти у всех крупнейших западных банков, оставшихся на Украине, в 2011 году произошло сокращение активов. Следствием этого, стало зарождение новой тенденции - замещение западного капитала российским. На 1 августа 2012 года на долю иностранных банков приходится около 41% совокупного капитала, более четверти из которого – российский, и его доля постоянно растет. На рынок Украины выходят не только российские банки с государственным участием (Сбербанк, ВТБ, ВЭБ), но и частные российские финансовые институты, например, Банк «Петрокоммерц». Российские банки обладают некоторыми преимуществами перед западными, так как обладают большими знаниями о рынке Украины ввиду его территориальной близости и схожести с российским. Кроме этого, банковский сектор Украины для российских кредитных организаций будет оставаться весьма привлекательным предметом для инвестиций ввиду второго по численности населения на территории СНГ и значительного объема экономики. В ближайшие годы весьма вероятен приход на Украину российских банков второго эшелона, а также существенное расширение бизнеса ныне действующих.

В связи с тем, что помимо неплохо развитого банковского сектора, Украина обладает и достаточно мощным по национальным меркам фондовым рынком, бурный рост активов банков страны представляется маловероятным. Второй центр притяжения капитала будет по-прежнему оттягивать на себя значительные ресурсы.

Одним из возможных сценариев развития экономической ситуации на Украине в ближайшее время является кризисный, который, может быть вызван падением цен на основные экспортные товары, и тем самым приведет к девальвации национальной валюты. Это может стать серьезным ударом для банковского сектора страны, так как в нем наблюдается существенный дисбаланс между активами и пассивами в иностранной валюте. Валютные пассивы заметно больше валютных

Высокие валютные риски негативно влияют на ситуацию в банковском секторе Украины

активов, что является серьезным потенциальным риском. Скорее всего, подобное развитие событий приведет к дальнейшему росту доли активов российских банков и возможной национализации ряда кредитных организаций, что несколько увеличит долю государства в активах банковского сектора, в настоящее время составляющую около 20%.

На относительно высокую вероятность кризисного сценария указывает и тот факт, что Украина находится среди лидеров стран СНГ по уровню процентных ставок. Несмотря на очень низкую инфляцию в текущем году (по итогам девяти месяцев наблюдается дефляция – 0.3%) процентные по вкладам у крупнейшего банка страны находятся на уровне 17-18% в гривнах и 8-10% в долларах.

Таблица 9

Основные показатели развития банковской системы Украины

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Украина	138.2	11.5%	4.7%	80.0%	176	ПриватБанк	18.2	2 903
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 10

Крупнейшие банки Украины

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
ПриватБанк	18.2	13.76%
Укрэксимбанк	9.4	7.12%
Ощадбанк	9.3	7.02%
Райффайзен Банк Аваль	6.4	4.87%
УКРСОЦБАНК	5.0	3.81%
Проминвестбанк	4.8	3.62%
ВТБ Банк	4.6	3.52%
ПУМБ	4.4	3.31%
УкрСиббанк	4.1	3.11%
Альфа-Банк (Украина)	3.5	2.65%
Совокупные активы десяти крупнейших банков	69.7	52.8%
Совокупные активы банков Украины	132	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

3. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ СО СРЕДНИМ УРОВНЕМ РАЗВИТИЯ

Ко второй группе государств можно отнести Азербайджан, Армению, Грузию, Молдову и Узбекистан. Все эти государства обладают относительно развитыми банковскими системами, и, несмотря на относительно небольшой размер национальных экономик, весьма успешно реализуют их потенциал.

3.1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА АЗЕРБАЙДЖАНА

Лидером по объему активов среди банковских систем страны в данной группе государств выступает Азербайджан. На 1 июля 2012 года объем активов азербайджанских банков был равен 18.8 млрд долларов. Также Азербайджан является лидером по активам банков на душу населения – 1930 долларов на одного человека.

Однако, несмотря на высокие абсолютные показатели, отношение активов банков к ВВП в Азербайджане находится на невысоком уровне – 28.5%, что значительно меньше, чем у стран с развитой банковской системой. Это в частности говорит о невысокой степени трансформации сбережений в банковской системе Азербайджана.

**Банковская система
Азербайджана
демонстрирует невысокую
способность
трансформации
сбережений в инвестиции**

Одним из главных факторов, которые оказывает влияние на развитие банковской отрасли Азербайджана в ближайшие годы, стало повышение конце июля 2012 года Центральным Банком Азербайджана планки для минимального капитала банков в пять раз – с 10 млн манат до 50 млн манат к 1 января 2014 года, то есть приблизительно до 65 млн долларов. В настоящее время средний объем капитала азербайджанского банка составляет около 61 млн долларов. То есть данное решение регулятора, скорее всего, активизирует процесс слияний-поглощений в финансовом секторе страны, а также уход мелких игроков с рынка. В результате число банков в Азербайджане может сократиться в два раза в самое ближайшее время.

Фактором, представляющим фундаментальную угрозу для банковского сектора Азербайджана, являются большие убытки, которые он понес в 2011 году – 200 млн долларов (14 банков из 44 были убыточными). Тенденция сохранилась и в первой половине 2012 года, когда прибыль 35 прибыльных банков лишь на 13 млн долларов превосходила потери девяти убыточных. Повторение прошлогоднего

сценария общей убыточности всей банковской системы в текущем году весьма вероятно.

Значительная численность населения, которое почти равно белорусской, и хорошее состояние экономики создает значительный потенциал роста банковского сектора. В случае роста доверия к банковской системе и роста склонности к сбережению, а также при условии сохранения очень высоких темпов роста ВВП, которые наблюдались в последние годы, банковский сектор Азербайджана в среднесрочной перспективе может войти в число лидеров на территории СНГ.

Основную роль в банковском секторе Азербайджана играет национальный капитал

В банковском секторе Азербайджана наибольшую роль играет частный капитал. При этом единственным государственным банком является «Международный Банк Азербайджана» (доля государства – 50.2%). Данный банк является крупнейшим национальным финансовым институтом страны, на который на 1 января 2012 года приходится 36% от совокупных активов банковской системы и примерно столько же ее капитала. На иностранных инвесторов приходится около 25% от совокупных активов банковской системы. При этом они присутствуют в капитале 23-х из 44-х действующих в стране банков, причем в семи из них их доля составляет от 50 до 100 процентов, в 14 – до 50%. Ввиду достаточной мощи собственного национального капитала, а также из-за резкого увеличения требований к минимальному капиталу банков, маловероятно, что иностранцы в ближайшее время будут играть более заметную роль в банковской отрасли Азербайджана.

Скорее всего, в ближайшие годы доминирующую роль на рынке Азербайджана продолжит играть национальный капитал, который, вполне вероятно, будет наращивать свое присутствие и на рынках СНГ. При этом в других странах азербайджанские банки будут, скорее всего, играть роль «кошельков» для своих бенефициариев. При этом высокий потенциал, заложенный в секторе развития розничных банковских услуг в Азербайджане, вполне способен привлечь банки из России и Казахстана, которые также могут расширить свое присутствие в банковской отрасли данной страны в случае реализации крупных межгосударственных проектов.

Таблица 11

Основные показатели развития банковской системы Азербайджана

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Азербайджан	18.8	6.5%	6.1%	28.5%	44	Международный Банк Азербайджана	6.37	1 930
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 12

Крупнейшие банки Азербайджана

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Международный Банк Азербайджана	6.37	35.93%
Karitalbank (30.09.2011)	1.52	8.57%
Халг Банк	0.9	5.08%
Bank Standard	0.88	4.96%
Техника Банк	0.8	4.51%
Совокупные активы пяти крупнейших банков	10.47	59.05%
Совокупные активы банков Азербайджана	17.73	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

3.2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УЗБЕКИСТАНА

В развитии банковского сектора Узбекистана можно найти много общего с ситуацией в Белоруссии

Четыре самых больших банка Узбекистана контролируются государством, что разительно отличается от ситуации в Азербайджане, где государство официально представлено только в крупнейшем банке страны. В узбекской банковской системе фактически сохранились рудименты позднесоветской иерархии с институтом уполномоченных банков. При этом порядка 70% активов банковской системы страны контролируются государством, которое проводит свою финансовую политику в различных отраслях народного хозяйства через специализированные кредитные организации в сферах сельского хозяйства (ОАКБ «Агробанк», внешней торговли (НБ ВЭД РУ), жилищного строительства (ОАКБ «Узпромстройбанк», АКИБ «Ипотека банк» и т.д.). Система управления банковским сектором в Узбекистане по своей модели наиболее схожа с белорусской, где упор также делается на прямое воздействие государства на банковский сектор страны.

В настоящее время государство обладает достаточными ресурсами для «подпитки» инвестиционных проектов, однако устойчивость данного потока в значительной степени зависит от валютных поступлений от экспорта страны. Именно поэтому крупнейшим банком страны выступает банк, завязанный на обслуживание сектора внешней торговли – НБ ВЭД РУ. Данный банк располагает активами, оцениваемыми на начало 2012 года в 4.4 млрд долларов (25% совокупных банковских активов страны). Кроме того, следует учитывать, что в Узбекистане существует практика множественных валютных курсов. Официальный валютный курс, устанавливаемый ЦБ Узбекистана, используется только для части операций, но на основе его рассчитываются экономические показатели банковских балансов. При этом курс сума на «чёрном рынке», который складывается на основе реального спроса и предложения на валюту, где-то в полтора раза ниже. Таким образом, можно говорить о некоторой «бумажной» переоценке активов узбекских банков, в реальности – показатели несколько хуже.

Относительно своих соседей в Узбекистане абсолютный объем совокупных активов банковского сектора находится на достаточно высоком уровне – 17.2 млрд долларов. Однако ввиду большой численности населения, удельные показатели заметно уступают результатам развитых стран – на одного человека приходится всего около 600 долларов активов банковского сектора.

Основная банковская услуга в части розничного направления банковского бизнеса – это получение денежных переводов, которые формируют около 10% ВВП страны. Узбекистан – крупнейший получатель трансграничных переводов из России. По данным ЦБ РФ в 2011 году в него поступило 4.3 млрд долларов, однако вклад их в фондирование банковского сектора недостаточен. На 1 июля 2012 года объем вкладов населения составлял только лишь 2 млрд долларов или 11.5% совокупного объема пассивов банков. Это говорит как об относительной бедности населения, так и о том, что уровень доверия населения к финансовым институтам страны находится на относительно невысоком уровне. При этом, как и в большинстве остальных стран, в Узбекистане действует система госгарантий депозитов – сумма гарантированного депозита была недавно увеличена

приблизительно до 9600 долларов, что в 4 раза превосходит ВВП на душу населения.

В ближайшие годы активы банковской отрасли Узбекистана, скорее всего, продолжат свой рост, основанный на экспортных валютных поступлениях, однако устойчивость развития всей системы и выход на принципиально иные качественные показатели будет зависеть от темпов привлечения в банковскую систему средств населения и превращения фактически «расчетных финансовых центров» государства в полноценные институты трансформации сбережений в инвестиции.

Множественность валютных курсов и крупные скандалы с инвесторами делают приход капитала из стран СНГ в банковский сектор Узбекистана маловероятным

Ввиду специфической бизнес-среды, множественности валютных курсов, избранной модели управления банковским сектором, а также последние крупные скандалы по отъему собственности, связанные с российскими инвесторами (МТС, Oхus Gold), в ближайшее время появление банков из стран СНГ в Узбекистане представляется маловероятным. При этом в долгосрочной перспективе и в случае начала крупномасштабных межгосударственных проектов приход кредитных организаций из СНГ возможен.

Таблица 13

Основные показатели развития банковской системы Узбекистана

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Узбекистан	17.2	20.9%	12.2%	33.7%	30	НБ ВЭД РУ	4.39	557
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 14

Крупнейшие банки Узбекистана

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
НБ ВЭД РУ	4.39	28.69%
ГАКБ "Асака" (ОАО)	1.95	12.73%
ОАКБ "Узпромстройбанк"	1.93	12.61%
АКБ «Кишлок курилиш банк»	0.95	6.21%
Государственный коммерческий "Народный банк" (Халк банк)	0.90	5.88%
Совокупные активы пяти крупнейших банков	10.11	66.12%
Совокупные активы банков Узбекистана	15.29	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

3.3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА ГРУЗИИ

Хотя Грузия в 2009 году покинула СНГ, однако по-прежнему ее финансовый сектор находится в тесной кооперации с остальными банковскими системами СНГ. На рынке Грузии представлены банки из Азербайджана, Украины, России. Всего банковская система Грузии представлена 19 банками.

Банковский сектор Грузии характеризуется очень высокой концентрацией. На 1 июля 2012 года активы банковского сектора Грузии оцениваются в 8.6 млрд долларов, при этом на долю двух крупнейших банков (оба иностранных) – Bank of Georgia (принадлежит The Bank of New York Mellon) и ТВС (крупнейшие акционеры IFC, EBRD и ТВС Holdings LTD) приходится 63-64% активов.

Также как и в Узбекистане, значительная часть валютных поступлений (до 9% ВВП) идет от трансграничных переводов мигрантов, а на Россию приходится около половины этого объема. Однако в отличие от Узбекистана, банкам Грузии достаточно неплохо удается «впитать» эти денежные поступления – только на долю срочных безотзывных депозитов населения приходится около 20% пассивов банковского сектора, что в целом создает надежную базу для фондирования. Несмотря на достаточно высокие риски, связанные с нестабильностью этого источника денежных поступлений, способность их трансформации весьма высоко характеризует банковский сектор страны.

Из 19 банков в Грузии в 18 представлен иностранный капитал, при этом три банка являются филиалами зарубежных кредитных организаций. Суммарно на долю иностранцев приходится 75-77% в уставном капитале банковского сектора Грузии.

Банковская система Грузии характеризуется высокой степенью трансформации денежных переводов мигрантов в банковские сбережения

Таблица 15

Основные показатели развития банковской системы Грузии

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Грузия	8.6	27.4%	13.1%	52.9%	19	Банк Грузии	2.79	1 744
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 16

Крупнейшие банки Грузии

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Банк Грузии	2.79	36.80%
TBC Bank	1.97	25.96%
"Прокредит банк"	0.58	7.64%
"Либерти банк"	0.44	5.80%
"Республика"	0.41	5.40%
Совокупные активы пяти крупнейших банков	6.19	81.60%
Совокупные активы банков Грузии	7.59	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

3.4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА АРМЕНИИ

Армянский банковский сектор – самый децентрализованный на территории СНГ

Банковский сектор Армении отличается наименьшей концентрацией на всей территории СНГ. Всего в стране осуществляют операции 21 кредитная организация. При этом на долю крупнейшего банка страны – Акба-Кредит Агриколь Банк, приходится только 10.5% (567 млн долларов) совокупных активов банков Армении, а на пять лидеров – 45.8%. С одной стороны, большое количество приблизительно равных по размеру банков несколько усиливает конкуренцию между ними, но с другой, их небольшой размер сильно затрудняет осуществление крупных инвестиционных проектов за счет заемных ресурсов. В целом нельзя исключать в ближайшее время вероятности укрупнения армянских банков путем их слияния.

Армения – единственная страна СНГ, где активы банковской системы в первом полугодии 2012 года продемонстрировали отрицательную динамику. По итогам первых шести месяцев сокращение составило 1.8% в долларовом эквиваленте, после роста на 24.7% по итогам 2011 года. Главная причина этого – обесценение национальной валюты на 8.4% в январе-июне 2012 года. Центробанк Армении в основном придерживается стратегии плавающего курса драма, поэтому значительные колебания стоимости национальной валюты являются нормальным явлением.

В Армении, как и во многих странах СНГ, значительные объемы ВВП обеспечиваются денежными переводами трудовых мигрантов. В 2011 году суммарный объем чистых денежных переводов в Армению из-за рубежа составлял примерно 14% ВВП. Однако в отличие от ряда более бедных стран армянский банковский сектор играет заметную роль в процессе формирования сбережений. На начало августа 2012

года на вклады населения приходится 1.35 млрд долларов или около 25% пассивов банковской системы.

Наиболее значительную роль в банковском секторе Армении играют иностранные банки. Из 22 банков Армении в 21 представлен иностранный капитал, а всего на зарубежных игроках приходится 75.1% уставного капитала армянских банков. В армянских банках представлен капитал из многих стран СНГ: российский (Арэксимбанк-Группа Газпромбанка, Банк ВТБ (Армения)), казахстанский (БТА Банк), украинский («Армбизнесбанк»), а также из стран дальнего зарубежья.

Местные банки ввиду крайней ограниченности ресурсов в среднесрочной перспективе не смогут осуществлять экспансию в другие страны, поэтому армянский банковский сектор, скорее всего, останется нетто «импортером» капитала. Ситуацию же на внутреннем рынке Армении может серьезно изменить как приход нового крупного иностранного игрока, как из СНГ, так и из дальнего зарубежья, так и принятие уже существующим банком более агрессивной стратегии роста.

Таблица 17

Основные показатели развития банковской системы Армении

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Армения	5.3	24.7%	-1.8%	53.2%	22	Акба-Кредит Агриколь Банк	0.57	1 740
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 18

Крупнейшие банки Армении

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Акба-Кредит Агриколь Банк	0.57	10.53%
Америабанк	0.52	9.70%
Банк ВТБ (Армения)	0.47	8.80%
HSBC Банк (Армения)	0.46	8.63%
Армбизнесбанк	0.44	8.12%
Совокупные активы пяти крупнейших банков	2.46	45.78%
Совокупные активы банков Армении	5.38	100.00%

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

3.5. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА МОЛДОВЫ

Совокупные активы банковской системы Молдовы, на 1 июля 2012 года оцениваются в 4.4 млрд долларов. Кроме того, Молдова входит в число мировых лидеров по доле денежных переводов мигрантов в ВВП – 23%. Только из России через эти каналы поступает около 1.1 млрд долларов или почти 16% ВВП. Таким образом, национальная экономика не располагает к появлению по-настоящему сильной банковской системы.

При этом следует отметить достаточно высокий уровень доверия населения банкам страны – на вклады населения приходится более 41.7% пассивов банковской системы, что является очень высоким показателем. Больше половины вкладов размещается в национальной валюте, что характерно для стран с развитой национальной финансовой системой. Таким образом, в Молдове налаженный канал преобразования доходов, в том числе денежных переводов населения, в сбережения.

Несмотря на то, что Молдова – аутсайдер среди стран СНГ по сумме гарантированного депозита, которая составляет около 500 долларов, население демонстрирует относительно высокий уровень доверия к банковской системе. В то же время в основном население предпочитает размещать денежные средства в краткосрочные и среднесрочные депозиты, «длинных» денег банковская система представляет экономике немного.

Концентрация в банковском секторе Молдовы относительно высока – на долю самого крупного банка – «Moldova Agroindbank», приходится около 19% активов банковского сектора (800 млн долларов на начало 2012 года), а на 5 крупнейших – 70.7%. Всего банковская система Молдовы представлена 15 кредитными организациями. В последнее время концентрация активов в банковской системе Молдовы постепенно увеличивается. Увеличение концентрации может позитивно сказываться на развитии финансового сектора, что обусловлено ростом финансовой мощи банков за счет небольшого сокращения уровня конкуренции.

Государству принадлежит только один банк, на иностранцев приходится ¾ банковского капитала Молдовы

Ведущую роль в банковской системе Молдовы играют иностранные инвестиции, которые формируют 74% банковского капитала. При этом основными инвесторами выступают западные

финансовые институты. Отчасти поэтому Молдова – один из лидеров на постсоветском пространстве по внедрению зарубежных стандартов отчетности, в 2012 году банки страны полностью перешли на МСФО.

Единственный банк, в котором государству принадлежит контрольный пакет акций (56.13%) – Banca de Economii, который был образован на основе Сберегательного банка МССР в 1992 году и до сих пор обладающий самой разветвленной сетью филиалов в Молдове и несущий существенную социальную нагрузку по проведению различных государственных программ. На 1 января 2012 года он входит в пятерку крупнейших банков страны с активами в 527 млн долларов или около 12% совокупных банковских активов Республики.

Наиболее вероятным инвестором среди стран СНГ в банковскую систему Молдовы выступает Украина и чуть меньшей степени Россия.

Таблица 19

Основные показатели развития банковской системы Молдовы

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Молдова	4.4	17.1%	7.4%	58.2%	15	Moldova Agroindbank	0.8	1 140
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

Таблица 20

Крупнейшие банки Молдовы

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
Moldova Agroindbank	0.79	19.41%
BC Victoriabank S. A.	0.69	16.95%
"Moldindconbank" A.O.	0.57	14.00%
Banca de economii	0.5	12.29%
Eximbank Gruppo Veneto Banca	0.33	8.11%
Совокупные активы пяти крупнейших банков	2.88	70.76%
Совокупные активы банков Молдовы	4.07	

Источник: РИА Рейтинг по данным центрального банка и отчетности банков

4 СЛАБОРАЗВИТЫЕ БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ

Наиболее слабыми банковскими системами на территории СНГ обладают Таджикистан и Кыргызстан. Банковские секторы этих государств находятся на начальной стадии развития, потенциал которого крайне невысок не только из-за небольшого размера национальных экономик и численности населения, но и низкого уровня доверия к банкам. Банки в этих странах выполняют функции расчетных центров, слабо привлекают небольшие сбережения населения и почти не занимаются их трансформацией в инвестиции.

4.1. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ ТАДЖИКИСТАНА И КЫРГЫЗСТАНА

Банковские системы Таджикистана и Кыргызстана характеризуются очень низким соотношением активов банков на одного жителя страны. По сравнению с российским показателем в Таджикистане в 36 раз меньше активов приходится на душу населения, а в Киргизии – в 34 раза. Таким образом, национальные банковские структуры этих двух стран находятся в начальной стадии развития и способны удовлетворять потребности в фондировании только очень небольших предприятий по мировым меркам. На 1 июля 2012 года активы банковских секторов Таджикистана и Кыргызстана составляют 2 млрд долларов и 1.6 млрд долларов соответственно, что примерно соответствует размеру российского банка из восьмого десятка.

Денежные переводы мигрантов очень слабо трансформируются в пассивы для банковской системы

Потенциал развития банковского сектора в Таджикистане и Кыргызстане в силу небольшой численности населения и слабых национальных экономик крайне невысок. При этом даже те небольшие возможности для развития банков, которые есть в этих странах, используются достаточно слабо. По оценке Всемирного Банка, Таджикистан и Кыргызстан находятся в списке стран, которые в наибольшей степени зависимы от денежных переводов. По данным Национального банка Таджикистана, в 2011 году только денежные переводы из России обеспечили 45% ВВП. По данным ЦБ РФ, в 2011 году через системы денежных переводов из России, которая является основным донором для трудовых мигрантов из этих стран, было отправлено в Таджикистан – 3015 млн долларов, в Кыргызстан – 1547 млн долларов. Банки зачастую, и то не всегда, выступают операторами

этих переводов. Данные суммы составляют 157% от совокупных активов банковской системы Таджикистана, 93% – Кыргызстана.

Безусловно, значительная часть денежных поступлений из-за рубежа достаточно быстро тратится на текущее потребление местными жителями, однако все же часть средств сберегается. При этом местные банки не могут привлечь эти сбережения на вклады, что во многом связано с низкой степенью доверия населения национальным банковским институтам, которое предпочитает хранить деньги «под матрасом». Стоит отметить, что преодолеть недоверие к финансовым системам стран не помогают и то, что и в Кыргызстане (с 2008 года), и в Таджикистане (с 2003 года) функционируют системы страхования вкладов. Размеры сумм гарантированного возмещения вкладов на 1 июля 2012 года составляют около 1500 долларов в Таджикистане (была повышена в 2011 году, раньше была в три раза меньше) и 2100 долларов в Кыргызстане. Однако подобные весьма большие по местным меркам гарантированные суммы депозитов физических лиц слабо сказываются на привлекательности финансовых институтов для населения, хотя, учитывая специфику национальных экономик, вклады должны выступать основными источниками фондирования банковских систем.

Несмотря на большую степень схожести национальных банковских секторов Таджикистана и Кыргызстана, между ними наблюдаются некоторые различия. Во-первых, в Кыргызстане существенно большую долю в капитале банков занимает иностранный капитал (в основном, казахстанский), на который приходится около 60% от совокупного капитала всей банковской системы. В Таджикистане доля иностранного капитала составляет около 30%, при этом основную роль играют национальные частные банки. Крупнейший банк Таджикистана, ОАО «Агроинвестбанк» – частный. Объем активов которого достигает 440 млн долларов, а среди его акционеров фигурирует ЕБРР (25%+1 акция). Единственным таджикским банком с контрольным пакетом акций у государства является ГСБ РТ «Амонатбанк», который по размеру активов располагается на четвертом месте в стране.

Во-вторых, концентрация капитала в банковском секторе несколько выше в Таджикистане, где на три крупнейших банка из 15 действующих приходилось около 59% активов всей системы. В

Кыргызстане 4 крупнейших банка из 22 аккумулируют около 51% активов. При этом на 1 января 2012 года самый крупный банк по объему активов в Кыргызстане – ОАО «РСК Банк» (215 млн долларов) меньше четвертого по объему активов таджикского ГСБ РТ «Амонатбанк» (220 млн долларов).

Дальнейший подъем национальных банковских систем в Таджикистане и Кыргызстане в значительной степени будет зависеть от стабильной внутривнутриполитической обстановки внутри этих стран и доверия населения к финансовым структурам.

Несмотря на невысокий порог для выхода на рынок финансовых услуг в этих странах, высокие инвестиционные риски и слабый потенциал существенно ограничивают приход иностранных инвесторов, которые могли бы существенно оживить банковские отрасли Кыргызстана и Таджикистана.

Возможность появления крупных розничных игроков в Таджикистане и Кыргызстане крайне невысока

Скорее всего, в ближайшие годы ведущую роль среди иностранных игроков банковского сектора в Кыргызстане будут играть кредитные учреждения из Казахстана, также возможен приход российских банков, занимающихся обслуживанием экспорта золота из страны.

Схожая ситуация, по мнению экспертов РИА Рейтинг, складывается и в Таджикистане. Приход банков, занимающихся розничным бизнесом вероятен только в случае получения твердых государственных гарантий.

Таблица 21

Основные показатели развития банковской системы Таджикистана и Кыргызстана

	Совокупные активы, млрд USD 01.07.2012	Прирост активов, 2011 г.	Прирост активов, 1-ое полугодие 2012 г.	Активы /ВВП, 2011 г.	Число банков на 1 января 2012 г.	Крупнейший банк	Активы крупнейшего банка на 1 января 2012 г., млрд USD	Активы банков, USD/чел., 2011 г.
Таджикистан	2.0	23.3%	4.1%	29.4%	15	Агроинвестбанк	0.44	254
Киргизия	1.6	16.8%	12.1%	24.5%	22	РСК Банк	0.215	269
СНГ	1 668	13.8%	4.6%	66.5%	1390			5 826

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Таблица 22

Крупнейшие банки Таджикистана

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
ОАО "Агроинвестбанк"	0.44	22.92%

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
ОАО "Ориёнбанк"	0.37	19.27%
ОАО "Тоджиксодиротбанк"	0.32	16.72%
Совокупные активы трех крупнейших банков	1.13	58.91%
Совокупные активы банков Таджикистана	1.92	

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Таблица 23

Крупнейшие банки Кыргызстана

	Активы на 1 января 2012 г., млрд USD	Доля в банковских активах страны
ОАО "РСК Банк"	0.215	14.92%
ЮниКредитБанк	0.212	14.74%
ЗАО КИКБ	0.169	11.73%
Совокупные активы трех крупнейших банков	0.596	41.39%
Совокупные активы банков Кыргызстана	1.436	

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

5 ДЕПОЗИТЫ НАСЕЛЕНИЯ В КРУПНЕЙШИХ БАНКАХ

Еще одним важным отличием между странами СНГ является стоимость денег, то в частности выражается в ставках по депозитам. В целом процентные ставки по привлекаемым депозитам населения являются важным индикатором состояния экономики в целом и банковской системы в частности.

Эксперты РИА Рейтинг собрали данные по максимальным ставкам депозитов в крупнейших банках стран СНГ, по которым они привлекают вклады физических лиц. В целях исследования выбирались простые депозиты при условии внесения минимально возможной суммы денежных средств, без дополнительных условий, без капитализации процентов, при открытии вклада взрослым человеком в отделении банка.

Наиболее высокий процент на данный момент среди всех стран СНГ можно получить в Белоруссии, где можно рассчитывать на доходность вклада на уровне 30-35%. Это свидетельствует о значительных проблемах в экономике и денежной сфере в Белоруссии. Стоит отметить, что еще в начале текущего года процентные ставки превышали 50%. Важной особенностью белорусского депозитного рынка является повсеместное распространение плавающей ставки, то есть ставка по депозитам привязана к ставке рефинансирования Национального Банка Республики Беларусь.

Также как и в Белоруссии в Узбекистане процентные ставки по депозитам в национальной валюте держаться на очень высоком уровне. В крупнейшем банке страны предлагается открыть краткосрочные депозиты под 20% годовых, а долгосрочные – под 23%. Столь высокие процентные ставки являются результатом слабости национальной валюты и в частности наличия множественности курсов. Учитывая, что инфляция в Узбекистане в 2011 году составила около 13% и в 2012 году ожидается на таком же уровне, столь значительный разрыв между инфляцией и стоимостью денег в ближайшее время или должен уменьшиться, или в банковской системе возникнут значительные трудности.

Очень высокие ставки в национальной валюте, а также небольшой разрыв в процентах по трехмесячным и годовым депозитам зафиксированы в Таджикистане и Украине, что иллюстрирует тяжелую ситуацию в банковских секторах этих государств.

Ставки в национальной валюте в Кыргызстане, Грузии, Молдове, Азербайджане и Армении приемлемы для развивающихся стран.

Наименьшие ставки по депозитам в национальных валютах предлагают крупнейшие банки России и Казахстана, что свидетельствует об относительной стабильности экономик данных стран, а также об относительно слабых девальвационных и инфляционных ожиданиях. Кроме того, российские и казахстанские банки и в первую очередь крупнейшие располагают очень широкими альтернативными возможностями привлечения дешевых пассивов.

Также важным индикатором, характеризующим стабильность банковской системы страны, является такой показатель, как разница между ставками по коротким и длинным депозитам. В стабильной экономике, короткие средства должны быть для банков значительно дешевле долгосрочных. Однако если разница между ставками по коротким и длинным депозитам мала, то это с высокой вероятностью может свидетельствовать об значительных проблемах в банковском секторе и даже отчасти быть предвестником кризиса. Наименьшая разница между долгосрочными и краткосрочными ставками наблюдается в Украине, где разница составляет всего лишь 1 процентный пункт. Это свидетельствует о значительном спросе на краткосрочную ликвидность со стороны банков этой страны. Помимо Украины, в Белоруссии и Узбекистане наблюдается небольшая разница между процентными ставками по годовым и трехмесячным вкладам в национальной валюте. Таким образом, лидеры по величине процентных ставок и по этому показателю демонстрируют плохой результат, что может свидетельствовать о значительных рисках ликвидности в этих трех странах.

Процентные ставки по долларовым депозитам отражают потребность национальных экономик в иностранной валюте, а также возможность крупнейших банков стран привлечь ее иными способами, а не только у населения. Чем выше ставка – тем меньше эта возможность и, соответственно, выше потребность в долларах у кредитной организации. Наиболее низкие ставки зафиксированы в России, так как Сбербанк России обладает хорошими возможностями для недорого фондирования на зарубежных рынках капитала.

Невысокие ставки по доллару в Узбекистане объясняются жесткой политикой государства по «отбору» валютных ресурсов у населения, что тесно связано с множественностью курсов.

Обращают на себя внимание относительно высокие ставки по долларам в Азербайджане. Данная страна не испытывает проблем с получением иностранной валюты, так как является крупным экспортером нефти. Однако в отличие от России и Казахстана процентные ставки по депозитам в долларах превышают 10%. Кроме того, Азербайджан является единственной страной СНГ в которой ставки в национальной валюте не выше, чем в долларах.

Наиболее высокие ставки по долларovým депозитам зафиксированы в Таджикистане и Украине, что объясняется несоответствием спроса и предложения валюты в стране. Так как очень высокие ставки в указанных государствах зафиксированы и в национальной валюте, то подобная ситуация говорит о возможном текущем опасном, предкризисном состоянии банковских систем.

Таблица 24

Ставки по депозитам населения в крупнейших банках стран СНГ

	Ставка депозита на 1 год в национальной валюте, %	Ставка депозита на 3 месяца в национальной валюте, %	Ставка депозита на 1 год в долларах, %	Ставка депозита на 3 месяца в долларах, %
Беларусь	34	30.5	6	3.5
Узбекистан	23	20	4.75	4.5
Украина	18	17	10	8.5
Таджикистан	18	15	13	9
Кыргызстан	13	6	6	2
Грузия	12	9.5	8	6
Молдова	11	5	5.75	2
Азербайджан	10.8	7.4	10.8	7.4
Армения	10	7	6.5	4
Казахстан	7.5	3.5	4.5	2
Россия	7.25	5.5	2.9	1.45

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

6 ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Имея примерно одинаковые стартовые позиции в части формирования финансовых систем, государства СНГ выбрали разные пути развития своих банковских секторов.

Россия пошла по пути сохранения доминанты государственных банков в экономике, в то же время, дав им значительную самостоятельность, что постепенно встраивало их в рыночные механизмы. В последние годы декларируется стратегическая цель – приватизация крупнейших национальных финансовых институтов и тем самым значительное сокращение присутствие государства в банковском секторе. Эта стратегия в целом позволила построить достаточно сильную банковскую систему, банки которой доминируют на постсоветском пространстве.

Казахстан и Азербайджан также как и Россия, имея мощные источники притока денежных ресурсов благодаря сырьевому сектору, сделали ставку на создание крупных национальных частных банковских холдингов. И если Казахстану есть чем похвастаться – многие банки этой страны входят в число лидеров на просторах СНГ, и даже очень сильный кризис не отменяет данного факта. То в Азербайджане большую часть средств от продажи энергоресурсов аккумулирует в себе Государственный нефтяной фонд Азербайджана, объем средств в котором в 1.73 раза больше суммарных активов азербайджанских банков. Для примера, в России и Казахстане тоже есть подобные государственные фонды, но их объем составляет всего 20-30% от активов банковских систем. Таким образом, в Азербайджане доступ банковского сектора к крупным источникам фондирования значительно ограничен, что негативно влияет на уровень развития банковской системы.

На Украине, структура и уровень развития экономики которой во многом сравнимы с российской, центральную роль в банковском секторе играет иностранный и национальный частный капитал, доля государства составляет около 20%. После массового прихода западных инвесторов на рынок Украины в 2005-2008 годах происходит постепенный их отток, западный иностранный капитал заменяется российским. Украинский банковский рынок в силу значительной численности населения и масштабов экономики является

привлекательным, поэтому ожидается дальнейшее проникновение на него капитала из стран СНГ и в первую очередь из России.

В Беларуси и Узбекистане, как и в России, основную роль в банковском секторе играет государственный капитал. Однако при этом уровень рыночной независимости банков крайне невысок, таким образом, роль государства значительно выше. Фактически банки выполняют функции финансовых агентов государства. Это в значительной степени сдерживает приход иностранных банков на местный рынок. При этом наибольшие перспективы на банковских рынках этих двух страна есть у российского капитала, что определяется экономическими связями, финансовой мощью и возможностями политического лоббирования своих интересов у российских банков.

Армения, Грузия, Молдова ввиду ограниченности ресурсов в национальных экономиках сделали упор в развитии банковского сектора на иностранных инвесторов и привлечение в банки средств, получаемых денежных переводов мигрантов. Учитывая небольшой объем доступного фондирования для банков этих стран можно отметить неплохой уровень использования существующих возможностей. Таким образом, выбранная стратегия развития банковских системы в этих трех странах в целом показала свою неплохую эффективность.

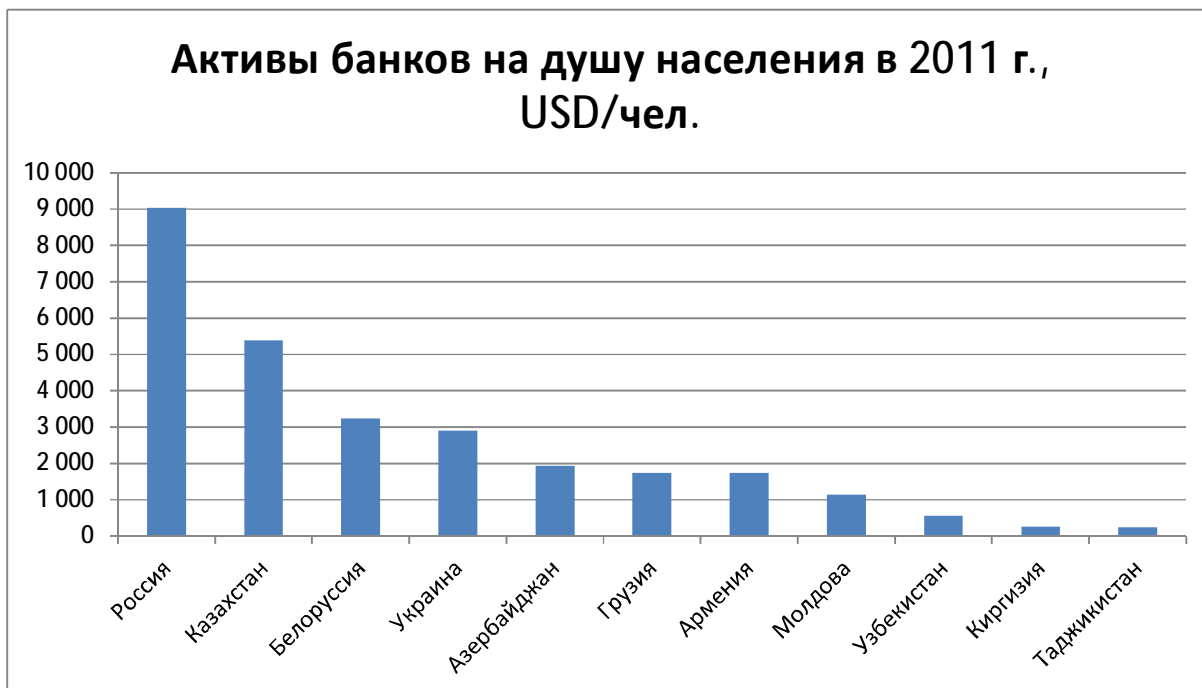
Банковские системы Таджикистана и Кыргызстана находятся на начальном уровне развития и демонстрируют слабую способность аккумулировать денежные трансферты мигрантов, являющиеся основным генератором валютных ресурсов для этих стран. Вряд ли в ближайшие годы в этих странах произойдет существенное улучшение ситуации в банковской сфере, возможны только отдельные локальные успехи.

В ближайшие годы Россия, на которую приходится свыше 80% активов банковских систем СНГ, скорее всего, будет выступать основным экспортером банковского капитала. Причем темпы экспансии могут заметно вырасти, и за банками первого эшелона (Сбербанк, ВТБ, ВЭБ и другие) на рынки стран СНГ начнут выходить быстрорастущие розничные российские банки. Также весьма вероятно, проникновение банковского капитала из других стран СНГ в сопредельные страны. В целом же в ближайшее время тенденция взаимопроникновения банковских систем СНГ усилится.

Стоит отметить, что в банковских системах ряда стран СНГ накоплен значительный объем системных рисков, поэтому, по мнению экспертов РИА Рейтинг, в среднесрочной перспективе банковские кризисы в странах СНГ весьма вероятны. При этом, вероятнее всего, они будут носить локальный характер, то есть кризисы затронут одну или максимум несколько стран.

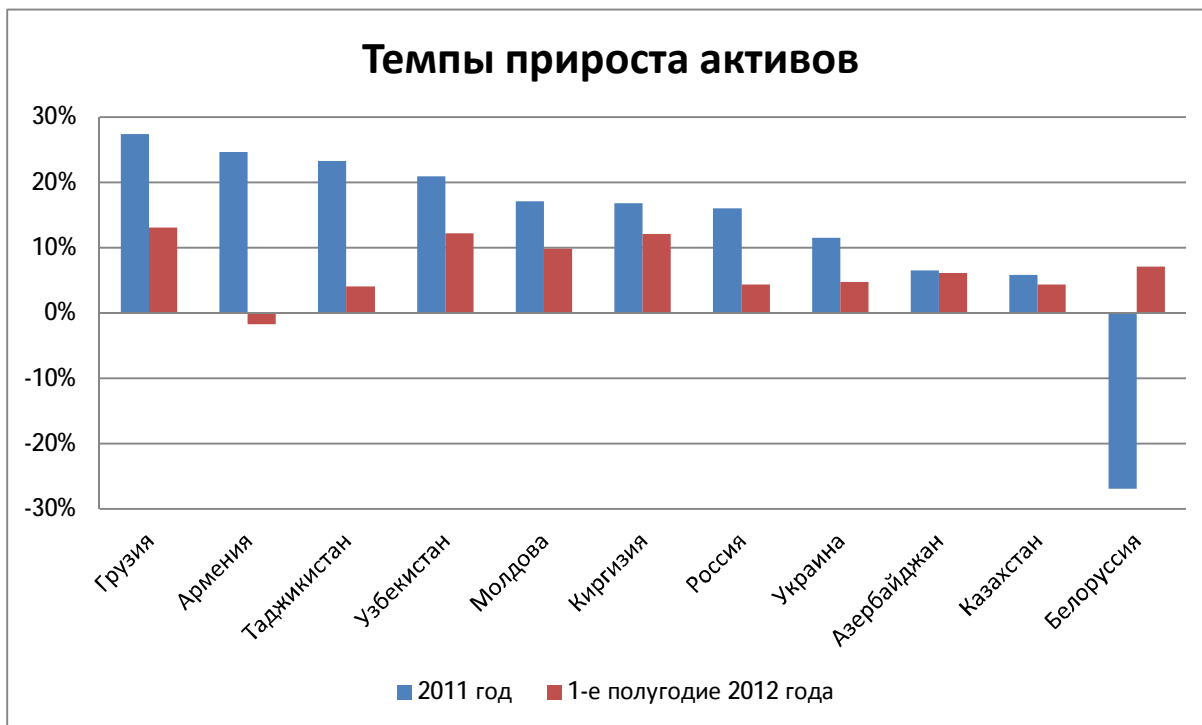
7 ПРИЛОЖЕНИЕ

Рисунок 3



Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 4



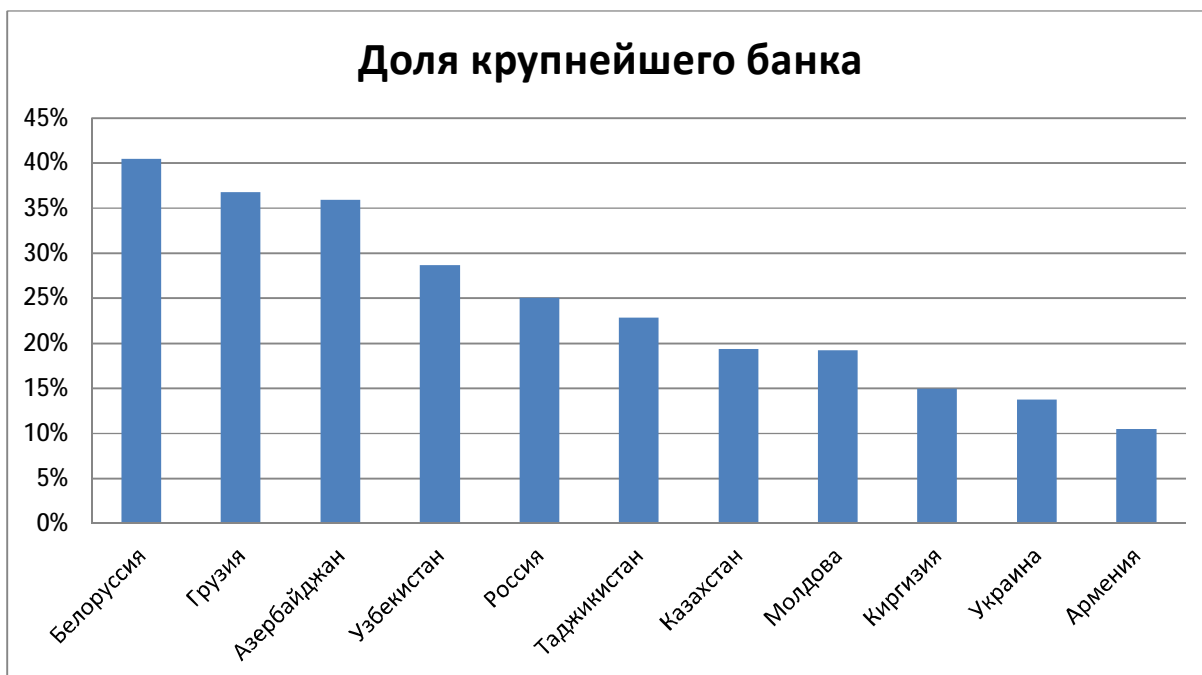
Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 5



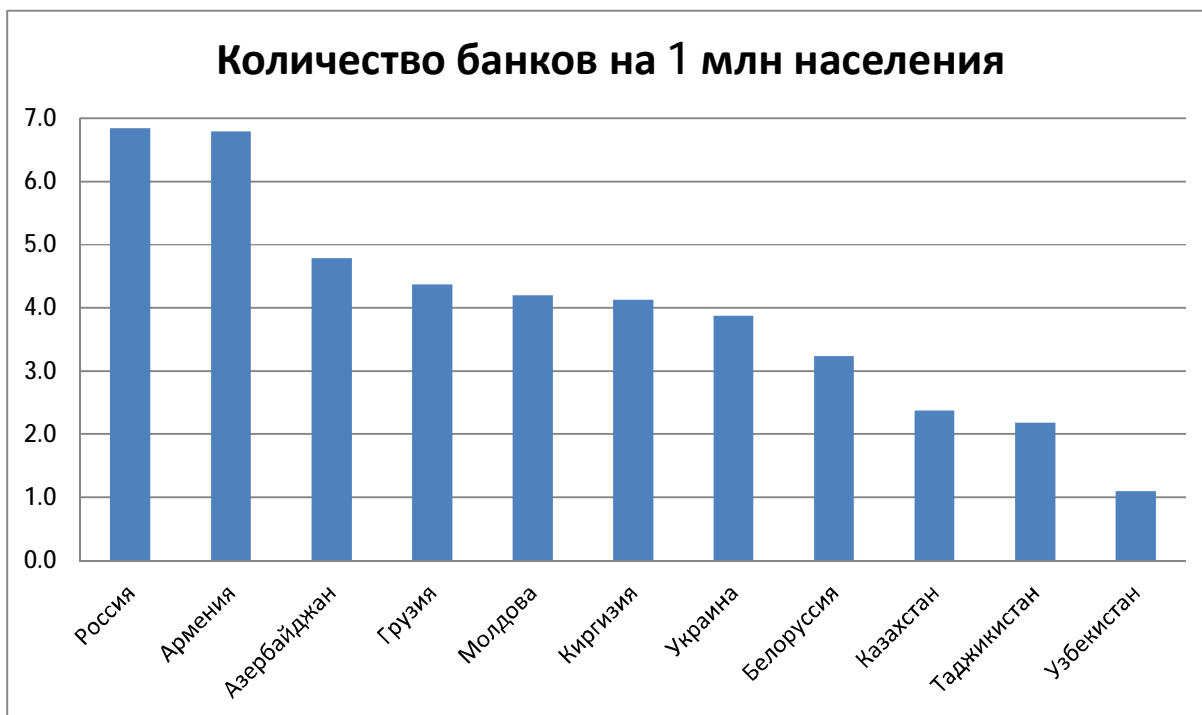
Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 6



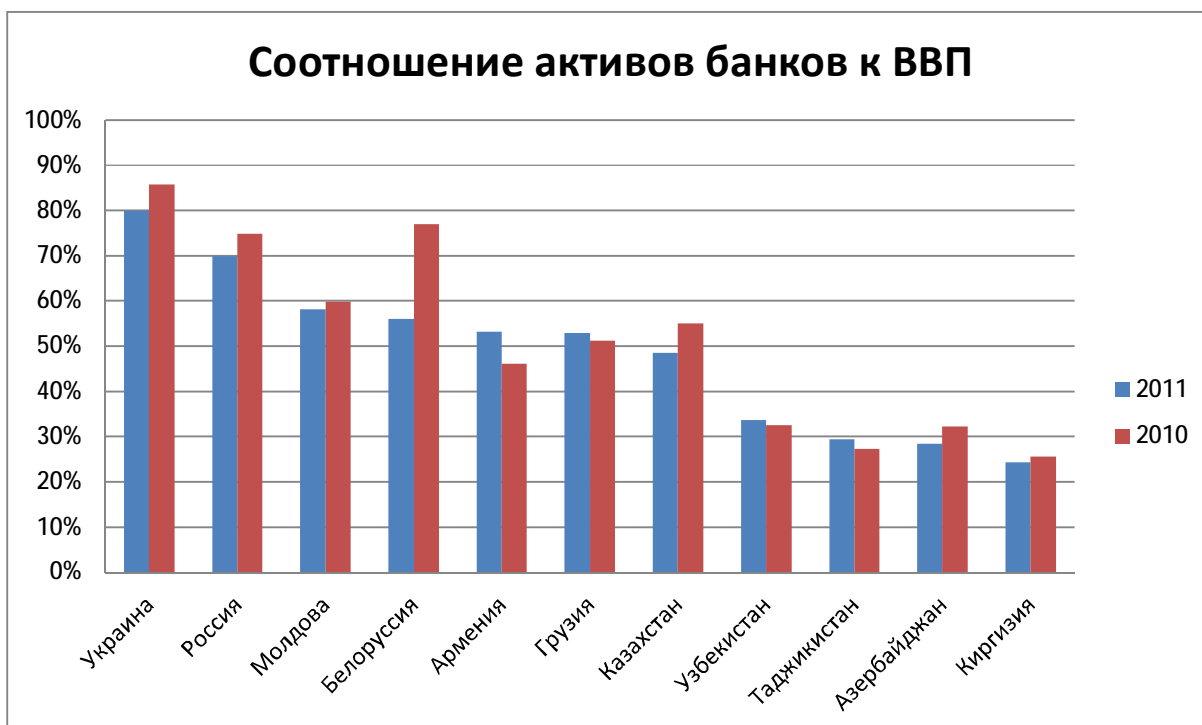
Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 7



Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 8



Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 9



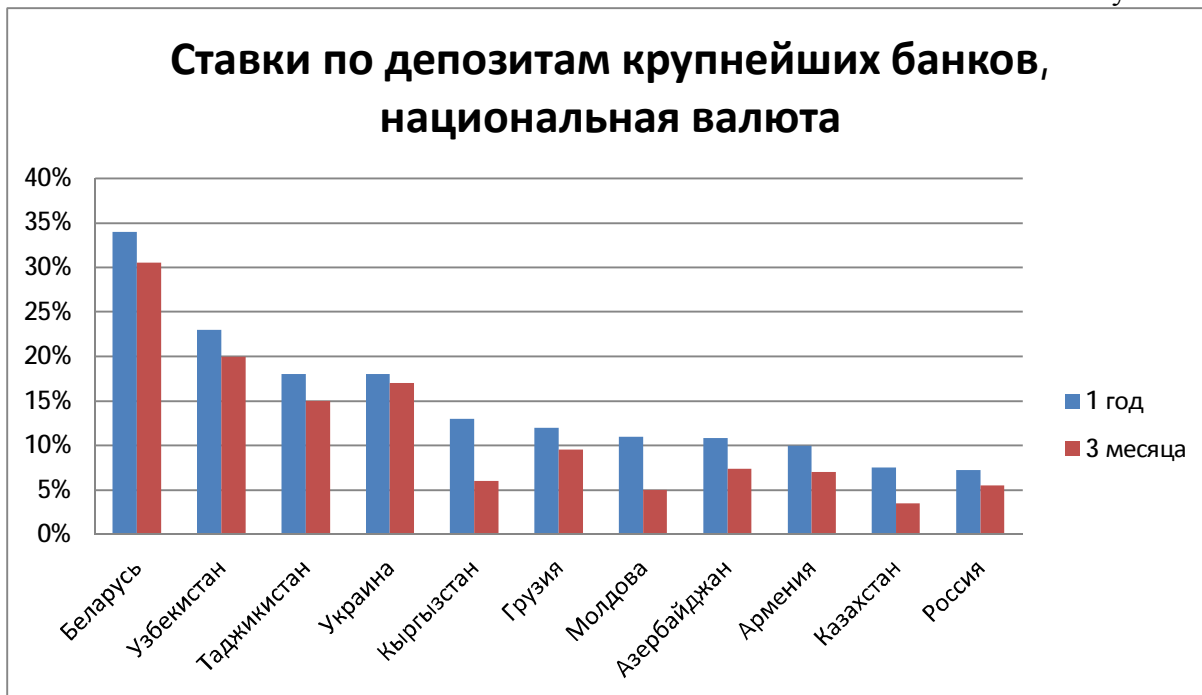
Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 10



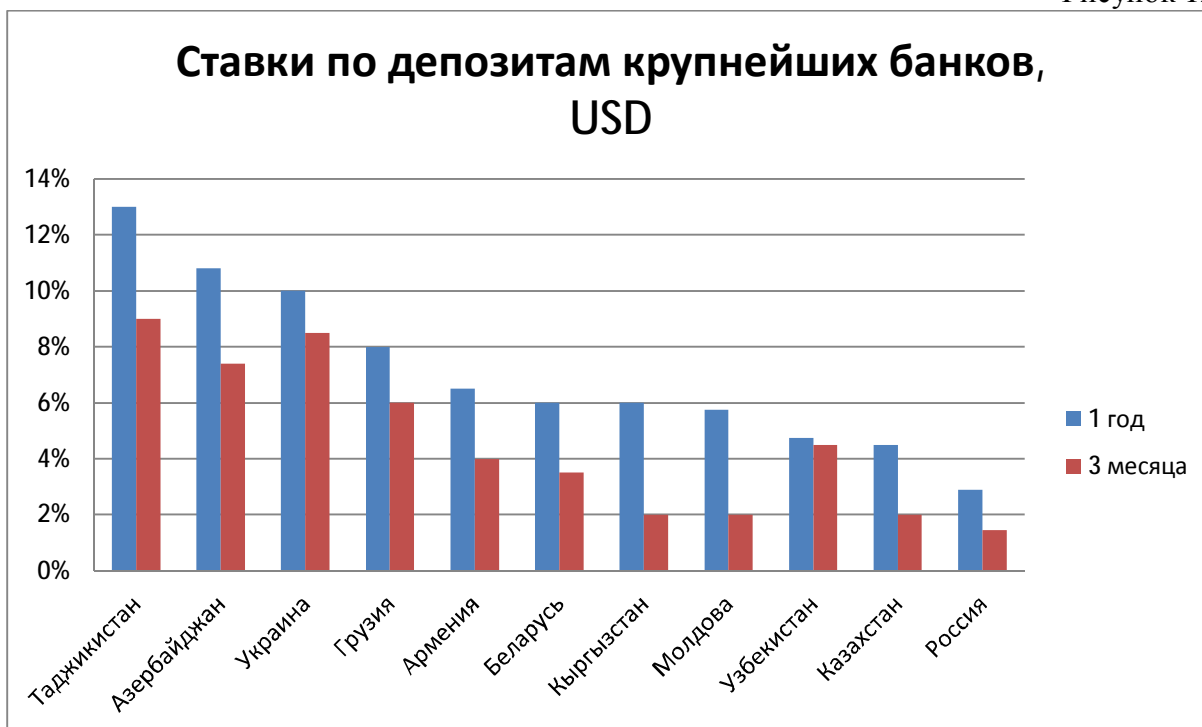
Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 11



Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Рисунок 12



Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Таблица 25

**Соотношение между процентными ставками депозитов населения на 1 год к
ставкам депозитов населения на 3 месяца***

	Национальная валюта	USD
Украина	1.06	1.18
Беларусь	1.11	1.71
Узбекистан	1.15	1.06
Таджикистан	1.20	1.44
Грузия	1.26	1.33
Россия	1.32	2.00
Армения	1.43	1.63
Азербайджан	1.46	1.46
Казахстан	2.14	2.25
Кыргызстан	2.17	3.00
Молдова	2.20	2.88

*на 10 октября 2012 года

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков

Таблица 26

Крупнейшие банки СНГ – 2012

Место	Название банка	Страна	Активы на 1 января 2012 г., млрд долларов*	Активы на 1 января 2011 г., млрд долларов*	Прирост активов в 2011 году
1	Сбербанк России	Россия	323.62	280.83	15.2%
2	Банк ВТБ	Россия	129.56	91.75	41.2%
3	Газпромбанк	Россия	74.48	60.65	22.8%
4	Россельхозбанк	Россия	42.99	33.39	28.7%
5	Банк Москвы	Россия	37.55	27.73	35.4%
6	ВТБ 24	Россия	36.41	29.67	22.7%
7	АЛЬФА-БАНК	Россия	28.68	26.39	8.7%
8	ЮниКредит Банк	Россия	27.28	22.01	23.9%
9	РОСБАНК	Россия	18.62	14.20	31.1%
10	ПриватБанк	Украина	18.16	14.25	27.5%
11	Райффайзенбанк	Россия	17.76	15.91	11.6%
12	Промсвязьбанк	Россия	17.44	15.55	12.2%
13	Казкоммерцбанк	Казахстан	16.74	16.48	1.6%
14	ТрансКредитБанк	Россия	15.63	12.48	25.2%
15	Народный банк Казахстана	Казахстан	14.97	13.72	9.1%
16	НОМОС-БАНК	Россия	14.11	11.82	19.3%
17	БАНК УРАЛСИБ	Россия	13.06	13.35	-2.2%
18	Беларусбанк	Беларусь	12.59	17.56	-28.3%
19	БТА Банк	Казахстан	10.89	13.52	-19.4%
20	МДМ Банк	Россия	10.64	12.37	-14.0%
21	Банк Санкт-Петербург	Россия	10.07	8.95	12.6%
22	Укрэксимбанк	Украина	9.40	9.19	2.3%
23	АБ Россия	Россия	9.34	8.46	10.3%
24	АК БАРС	Россия	9.32	7.93	17.6%
25	Ощадбанк	Украина	9.26	7.41	24.9%
26	Ситибанк	Россия	8.58	6.74	27.3%
27	Нордеа Банк	Россия	8.40	6.22	35.1%
28	Банк ЦентрКредит	Казахстан	7.17	8.21	-12.7%
29	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	Россия	7.11	5.38	32.2%
30	Связь-Банк	Россия	6.88	5.73	20.1%
31	ХАНТЫ-МАНСКИЙ БАНК	Россия	6.72	5.45	23.3%
32	Банк ЗЕНИТ	Россия	6.64	5.33	24.5%
33	АТФБанк	Казахстан	6.63	6.66	-0.5%

Место	Название банка	Страна	Активы на 1 января 2012 г., млрд долларов*	Активы на 1 января 2011 г., млрд долларов*	Прирост активов в 2011 году
34	Райффайзен Банк Аваль	Украина	6.43	6.92	-7.2%
35	Международный Банк Азербайджана	Азербайджан	6.37	5.46	16.7%
36	Петрокоммерц	Россия	6.09	5.78	5.4%
37	Белагропромбанк	Беларусь	5.89	10.08	-41.5%
38	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	Россия	5.84	4.02	45.4%
39	Банк Русский Стандарт	Россия	5.71	4.45	28.1%
40	Банк "Возрождение"	Россия	5.64	5.49	2.8%
41	Банк "ТРАСТ"	Россия	5.44	5.33	2.2%
42	Банк "ГЛОБЭКС"	Россия	5.30	3.66	44.7%
43	Банк "ОТКРЫТИЕ"	Россия	5.20	4.38	18.8%
44	УКРСОЦБАНК	Украина	5.03	5.23	-3.7%
45	Проминвестбанк	Украина	4.78	4.35	9.9%
46	Банк Хоум Кредит	Россия	4.67	3.38	38.2%
47	ВТБ Банк	Украина	4.64	4.05	14.5%
48	МТС Банк	Россия	4.42	5.17	-14.5%
49	МИНБ	Россия	4.39	3.67	19.7%
50	НБ ВЭД РУ	Узбекистан	4.39	4.24	3.5%
51	ПУМБ	Украина	4.36	3.54	23.1%
52	Восточный экспресс банк	Россия	4.23	3.03	39.6%
53	УкрСиббанк	Украина	4.11	5.81	-29.3%
54	БИНБАНК	Россия	4.10	3.26	25.9%
55	НКЦ	Россия	4.05	4.12	-1.5%
56	ОТП Банк	Россия	3.59	3.20	12.2%
57	Альянс Банк	Казахстан	3.57	3.32	7.6%
58	Альфа-Банк (Украина)	Украина	3.50	3.34	4.8%
59	Абсолют Банк	Россия	3.49	3.49	0.2%
60	СКБ-банк	Россия	3.44	2.78	23.8%
61	НАДРА БАНК	Украина	3.35	2.88	16.3%
62	Сбербанк	Казахстан	3.31	1.92	72.5%
63	СМП Банк	Россия	3.30	2.28	45.2%
64	Транскапиталбанк	Россия	3.17	2.44	30.0%
65	БНП Париба	Россия	3.14	2.03	55.0%
66	УБРиР	Россия	3.13	2.43	28.7%
67	Дойче Банк	Россия	3.11	2.41	29.2%
68	Новикомбанк	Россия	3.11	2.03	53.2%
69	МСП Банк	Россия	3.11	2.91	7.0%
70	Инвестторгбанк	Россия	3.04	2.35	29.2%
71	БПС-Сбербанк	Беларусь	3.03	3.28	-7.6%
72	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	Россия	2.99	2.73	9.4%
73	Русфинанс Банк	Россия	2.97	2.72	9.3%
74	Цеснабанк	Казахстан	2.95	1.54	91.7%
75	Дельта Банк	Украина	2.91	1.73	67.7%
76	Пробизнесбанк	Россия	2.89	2.60	11.1%
77	ОТП Банк	Украина	2.85	3.10	-8.0%
78	РОСГОССТРАХ БАНК	Россия	2.85	3.03	-5.9%
79	Kaspi Bank	Казахстан	2.84	2.39	18.9%
80	Внешпромбанк	Россия	2.84	2.33	22.1%
81	РосЕвроБанк	Россия	2.80	2.31	21.4%
82	Банк Грузии	Грузия	2.79	2.26	23.6%
83	Юниаструм Банк	Россия	2.76	2.78	-0.9%
84	Банк "Финансы и Кредит"	Украина	2.75	2.81	-2.0%
85	Банк Интеза	Россия	2.67	2.69	-0.7%
86	Банк "Авангард"	Россия	2.51	1.88	34.0%
87	Балтийский Банк	Россия	2.51	2.31	8.5%
88	Евразийский Банк	Казахстан	2.49	2.43	2.4%
89	Банк СОЮЗ	Россия	2.44	2.23	9.5%
90	Татфондбанк	Россия	2.44	2.00	21.6%
91	БРОКБИЗНЕСБАНК	Украина	2.37	1.99	19.2%

Место	Название банка	Страна	Активы на 1 января 2012 г., млрд долларов*	Активы на 1 января 2011 г., млрд долларов*	Прирост активов в 2011 году
92	Ситибанк Казахстан	Казахстан	2.33	1.50	55.5%
93	Запсибкомбанк	Россия	2.32	2.05	13.3%
94	Укргазбанк	Украина	2.27	1.74	30.8%
95	Мастер-Банк	Россия	2.20	2.16	1.7%
96	ВБРР	Россия	2.19	1.97	11.4%
97	Собинбанк	Россия	2.16	2.14	0.9%
98	КИТ Финанс Инвестиционный банк	Россия	2.15	3.73	-42.3%
99	ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК	Россия	2.15	1.20	79.5%
100	Сбербанк России	Украина	2.12	1.25	70.0%

*

*Объем активов является оценкой РИА Рейтинг на основе официальной финансовой отчетности банков

Источник: РИА Рейтинг по данным центральных банков стран и отчетности банков