

15 сентября 2014, г. Москва

Партнер:

ТРАСТ ⁰ | Банк

Рынок потребительского кредитования в 1 полугодии 2014 года



Nate Vaselina

Обошлись без пузыря

Обзор «Рынок потребительского кредитования в 1 полугодии 2014 года: обошлись без пузыря» подготовили:

Анастасия Личагина,
эксперт, банковские рейтинги

Михаил Доронкин,
заместитель директора, банковские рейтинги

Станислав Волков,
директор, банковские рейтинги

Павел Самиев,
генеральный директор

Меры Банка России по сдерживанию потребкредитования предотвратили наметившийся перегрев рынка. По итогам 2014 года портфель необеспеченных кредитов физлицам прибавит не более 17% против 31% годом ранее. Банки ужесточили свои кредитные политики, и теперь будущее рынка зависит от поведения выдач 2013–2014 годов в условиях слабой динамики реальных доходов населения.

За период 01.07.2013–01.07.2014 портфель необеспеченных потребительских кредитов вырос на 19% против 38% годом ранее и составил 6,6 трлн рублей. Ранее, в 2011–2012 годах, драйвер банковского рынка, теперь необеспеченная розница по динамике портфеля заметно уступает ипотечному кредитованию (+33% за аналогичный период, см. график 1 в Приложении 1). На динамике необеспеченной розницы отразились многочисленные новации Банка России, последовательно вводившиеся в течение 2012–2014 годов, а также значительное ухудшение качества кредитов. По итогам 2013 года объем просроченной задолженности вырос более чем на 40%, в то время как портфель необеспеченной розницы – только на 30%. После стабилизации в IV квартале 2013 года просроченная задолженность по необеспеченной рознице снова начала расти: за 6 месяцев 2014 года доля кредитов, не погашенных в срок, от общего объема ссуд, по которым наступил срок платежа, выросла с 13 до 17,2% (см. график 2 в Приложении 1).

Новации Банка России смогли вовремя предотвратить наметившийся перегрев рынка потребкредитования. Уже по итогам 2012 года объем портфеля необеспеченных потребительских кредитов достиг уровня в 9% ВВП, что было сопоставимо со странами – аналогами России по темпам инфляции (Турция, Индонезия, Мексика, см. график 3 в Приложении 1). Такой уровень не являлся чрезмерным: для сравнения, соответствующий показатель в Германии на тот момент был в два раза выше. Однако вероятность образования «пузыря» на рынке необеспеченного потребкредитования существенно возростала именно в случае приближения уровня закредитованности россиян к развитым странам со значительно более низкими (менее 3%) темпами инфляции. Ведь при одинаковом отношении портфеля потребкредитов к ВВП переплата по кредитам в России и в той же Германии будет различаться более чем в два раза.

С середины 2013 года розничные банки заметно снизили свои риск-аппетиты в пользу менее рискованных сегментов. Большинство лидеров розничного рынка (ХКФ Банк, Банк Траст, Московский кредитный банк) существенно сократили портфель POS-кредитов. Неудивительно, что за период с 01.07.2013 по 01.07.2014 именно сегмент кредитов в торговых точках показал наибольшее замедление: он вырос всего на 2% против 19% по кредитам наличными и почти 22% – по кредитным картам (см. график 4 в Приложении 1). Портфель карточных кредитов активнее всех наращивали Финансовая группа «Лайф» (+247%) и Московский Кредитный Банк (+134%). Наиболее высокие темпы прироста кэш-кредитов за год продемонстрировали Лето Банк (+354%), Московский Кредитный Банк (+111%) и Транскапиталбанк (+117%).

По прогнозу «Эксперта РА», темп прироста рынка необеспеченного потребительского кредитования по итогам 2014 года составит порядка 17%, а абсолютный объем портфеля не превысит прирост ВВП 7,3 трлн рублей. Базовый сценарий предполагает сохранение стагнации в экономике (рост реального ВВП по итогам года – не более 0,5%), а также неухудшение геополитической ситуации. Стагнация на рынке POS-кредитования сменится плавным ростом, за год портфель прирастет на 4–5%. Большинство крупных участников рынка уже сократили свое присутствие на рынке, рост же сегмента обеспечат в первую очередь дочки госбанков. Темпы прироста кредитов, выдаваемых на банковские карты, и кредитов наличными составят 15–20%. Мы не ожидаем дальнейшего ужесточения регулирования: политика Банка России по снижению активности в высокорискованных сегментах достигла своей цели. Основной объем просроченной задолженности по кредитам, выданным в период бума 2011–2013 годов, до конца года полностью отразится в отчетности банков.

Динамика потребительского кредитования в 2015 году будет во многом определяться подверженностью новых выдач ухудшению макроэкономической ситуации. В случае сохранения положительной динамики ВВП на уровне в 0,5–1% портфель необеспеченных кредитов по итогам 2015 года вырастет примерно на 15%. При этом уровень просроченной задолженности стабилизируется, а качество новых выдач останется на приемлемом уровне. Негативный сценарий предусматривает сокращение реального ВВП (более чем на 0,5 п. п.), что будет сопровождаться снижением располагаемых доходов населения и ростом дефолтности портфеля, сформированного в течение 2014 года. Результатом этого станет дальнейшее ужесточение кредитных политик и снижение выдачи кредитов. При таком сценарии темпы прироста необеспеченной розницы могут снизиться до 10–12%. Однако вероятность данного сценария мы оцениваем как достаточно низкую (не более 20%).

МЕТОДИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Выводы аналитиков «Эксперта РА» основаны на публичных данных, статистике Банка России, а также на результатах анкетирования банков и углубленных интервью с участниками рынка.

В рамках данного исследования под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные кредиты наличными средствами, необеспеченные кредиты, выдаваемые в торговых точках (POS-кредитование), а также необеспеченное кредитование с использованием банковских карт (кредитные карты, дебетово-кредитные карты, дебетовые карты с овердрафтом). Иные типы кредитов физическим лицам в ходе анализа не учитывались.

Использовалась проверка предоставленных данных на основе расчета соответствия предоставленной информации данным, отраженным в оборотно-сальдовой ведомости (форма отчетности 0409101) банков.

В итоговый рэнкинг вошли данные 75 банков. Исследование за 2014 год включает новых участников, таких как ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК и Банк «ОТКРЫТИЕ» (в составе банковской группы «Открытие»), РОСБАНК, ГПБ, Лето Банк, ОТП Банк, АК БАРС БАНК. В то же время от участия отказались РАЙФФАЙЗЕНБАНК, ТрансКредитБанк, ТКС Банк, Связной Банк. По нашим оценкам, охват рынка составил более 70%.

Данные некоторых банков не вошли в рэнкинг из-за отсутствия полной информации.

Поскольку наибольшую активность в анкетировании проявили банки с высокими темпами роста кредитного портфеля, в рамках анализа нами была сделана консервативная оценка динамики совокупного портфеля по рынку в целом.

Выражаем признательность всем банкам за интерес, проявленный к нашему исследованию.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ

Таблица 1. Рэнкинг банков по объему портфеля необеспеченных кредитов физическим лицам

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий портфель по беззалоговым кредитам физических лиц, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
1	1	ОАО «Сбербанк России»		1 948 144	1 797 352	1 577 540	24
2	2	Банк ВТБ 24 (ЗАО)		647 516	584 365	443 845	46
3	3	ООО «ХКФ Банк»		277 734	303 620	297 078	-7
4	4	ОАО «АЛЬФА-БАНК»		242 799	206 226	166 631	46
5	5	ОАО КБ «Восточный»	A+ (III)	182 937	176 924	173 262	6
6	-	Банковская Группа «Открытие»*		138 533	119 692	95 000	46
7	6	АКБ «Банк Москвы» (ОАО)		135 550	119 984	97 401	39
8	9	ОАО НБ «ТРАСТ»	A (III)	108 854	96 757	85 547	27
9	-	ОАО АКБ «РОСБАНК»		105 074	96 630	85 086	23
10	16	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (ОАО)	A+ +	89 531	70 500	42 339	111
11	-	ГПБ (ОАО)	A+ +	74 364	67 286	55 190	35
12	17	ОАО «УБРИР»		63 799	57 620	41 954	52
13	14	ОАО «БАНК УРАЛСИБ»		59 615	54 645	47 416	26
14	12	ОАО «СКБ-банк»	A+ (III)	58 468	62 592	61 647	-5
15	18	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ОАО)	A+ (I)	50 044	46 958	39 874	26
16	11	Финансовая группа «Лайф»**		50 752	51 315	63 480	-20
17	-	ОАО «Лето Банк»		39 028	28 631	8 539	357
18	-	ОАО «ОТП Банк»		30 415	26 271	24 197	26
19	19	ЗАО «ЮниКредит Банк»		27 943	35 734	22 878	22
20	20	ОАО «РГС Банк»	A (I)	26 931	25 822	21 577	25
21	-	ОАО «АК БАРС» БАНК		26 171	23 323	21 033	24
22	21	ООО «Русфинанс Банк»		23 858	25 115	20 063	19
23	22	«Запсибкомбанк» (ОАО)	A+ (I)	21 181	17 902	14 608	45
24	27	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»	A (III)	16 211	15 219	11 587	40
25	-	ОАО «БИНБАНК»	A+ (III)	15 153	13 165	8 380	81
26	23	ОАО Банк «Петрокоммерц»	A+ (II)	14 384	12 617	10 355	39
27	-	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	A+ +	13 713	10 674	8 453	62
28	30	ОАО АКБ «Связь-Банк»		11 508	10 072	8 032	43
29	26	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	B+ +	11 259	11 901	11 684	-4
30	25	ОАО «Балтийский Банк»		10 795	11 708	11 792	-8
31	29	Банк «Возрождение» (ОАО)		10 675	10 045	8 553	25

Продолжение таблицы 1

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий портфель по беззалоговым кредитам физических лиц, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
32	28	Банк «Левобережный» (ОАО)	A (I)	10 030	11 288	11 169	-10
33	31	ОАО «БыстроБанк»		7 987	7 884	5 606	42
34	34	ОАО «БАНК СГБ»	A (II)	5 684	4 765	4 274	33
35	32	КБ «ЛОКО-Банк» (ЗАО)	A+ (I)	5 570	5 712	5 213	7
36	39	ОАО «МИНБ»	A (III)	5 174	4 309	3 357	54
37	38	ОАО «ИнвестКапиталБанк»		4 570	3 762	3 414	34
38	40	ОАО КБ «Центр-инвест»		4 383	3 729	2 676	64
39	35	Банк «Первомайский» (ЗАО)	A (II)	3 349	4 237	4 312	-22
40	-	ОАО «Крайинвестбанк»		3 214	2 793	2 457	31
41	-	«КУБ» ОАО	A+ (I)	2 836	2 655	2 210	28
42	42	ОАО Банк ЗЕНИТ		2 586	1 997	1 898	36
43	41	АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)		2 552	2 418	2 327	10
44	45	АКБ «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАО)	A+ +	2 001	1 188	920	117
45	-	ОАО АКБ «Урал ФД»		1 666	1 653	1 322	26
46	44	ОАО «Первый объединенный банк»		1 630	1 521	1 257	30
47	43	АКБ «ЧЕЛИНДБАНК» (ОАО)		1 566	1 505	1 376	14
48	50	АКБ «Ижкомбанк» (ОАО)	A (II)	1 083	907	768	41
49	-	ОАО «ВостСибтранскомбанк»	A (III)	1 066	988	835	28
50	48	АБК «Спурт» (ОАО)		1 008	889	745	35
51	-	Банк «Клиентский» (ОАО)	A (III)	828	499	209	296
52	-	ОАО «Тихоокеанский Внешторгбанк»	A (III)	791	855	637	24
53	59	КБ «Кубань Кредит» (ООО)		614	353	253	142
54	-	ОАО «ЮГ-Инвестбанк»	A (I)	600	606	561	7
55	-	ОАО КБ «Акцепт»	A+ (III)	569	604	583	-2
56	55	КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)	A (III)	537	459	333	61
57	-	ОАО «Нордеа Банк»		473	501	508	-7
58	52	ОАО «ДНБ Банк»		381	408	466	-18
59	57	ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	A+ (I)	375	338	301	25
60	-	КБ «СДМ-БАНК» (ОАО)		304	266	251	21
61	61	КБ «Транснациональный банк» (ООО)		293	536	211	39
62	60	АКБ «Энергобанк» (ОАО)	A (I)	270	264	274	-1
63	58	ОАО АКБ «РБР»	B+ +	262	304	278	-6

Окончание таблицы 1

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий портфель по беззалоговым кредитам физических лиц, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
64	56	АККСБ «КС БАНК» (ОАО)	A (III)	207	194	174	19
65	65	ОИКБ «Русь» (ООО)		203	167	118	73
66	-	ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»	B + +	191	315	134	43
67	62	ОАО «ЭНЕРГОМАШБАНК»	A (III)	171	222	198	-14
68	68	КБ «РОСЭНЕРГОБАНК» (ЗАО)		169	171	33	418
69	63	ЗАО АКБ «Земский банк»	A (III)	134	130	186	-28
70	-	ООО «Дагэнергобанк»	A (III)	105	120	142	-26
71	66	КБ «Финансовый стандарт» (ООО)	A (III)	97	110	72	34
72	-	АКБ «ЧУВАШКРЕДИТ-ПРОМБАНК» ОАО	A (I)	42	52	56	-25
73	-	«Гранд Инвест Банк» (ОАО)	A (III)	11	10	10	13
74	71	ЗАО «Холмсккомбанк»	A (III)	3	3	6	-53
75	-	АКБ «АлтайБизнес-Банк» (ОАО)	B + +	0	0	0	144

* Банковская Группа «Открытие» включает в себя Банк «ФК Открытие», Банк «Открытие», Ханты-Мансийский банк и Новосибирский муниципальный банк.
 ** На 01.07.2014 в Финансовую группу «Лайф» входят: ОАО АКБ «Пробизнесбанк», ОАО АКБ «ВУЗ-банк», ЗАО АКБ «Экспресс-волга», ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК СБЕРЕЖЕНИЙ», ОАО «Газэнергобанк», ОАО КБ «Солидарность».

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным анкет банков

Таблица 2. Ранжирование банков по объему портфеля кредитов наличными

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по необеспеченным кредитам наличными средствами, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
1	1	ОАО «Сбербанк России»		1 610 136	1 526 812	1 374 973	17
2	2	Банк ВТБ 24 (ЗАО)		647 516	584 365	443 845	46
3	6	ООО «ЖФ Банк»	A + (III)	176 779	191 763	203 255	-13
4	3	ОАО КБ «Восточный» (новый)		146 532	130 530	133 582	10
5	-	Банковская Группа «Открытие»*		129 561	112 245	88 237	47
6	7	ОАО «АЛЬФА-БАНК»		126 478	103 311	84 104	50
7	5	АКБ «Банк Москвы» (ОАО)		125 321	112 520	91 882	36
8	13	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (ОАО)	A + +	84 885	66 741	40 208	111
9	-	ОАО АКБ «РОСБАНК»		83 292	75 839	66 133	26
10	9	ОАО НБ «ТРАСТ»	A (III)	80 845	70 886	62 418	30
11	-	ГПБ (ОАО)	A + +	66 186	59 756	49 603	33
12	11	ОАО «СКБ-банк»	A + (III)	53 764	56 674	54 474	-1

Продолжение таблицы 2

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по необеспеченным кредитам наличными средствами, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
13	14	ОАО «БАНК УРАЛСИБ»		48 190	44 237	38 791	24
14	10	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ОАО)		45 773	43 089	36 820	24
15	-	Финансовая группа «Лайф»**		42 501	45 265	61 103	-30
16	15	ОАО «Лето Банк»	A+ (I)	32 197	22 665	7 099	354
17	16	ЗАО «ЮниКредит Банк»		27 943	35 734	21 792	28
18	-	ОАО «ОТП Банк»		27 201	23 497	21 792	25
19	-	ОАО «АК БАРС» БАНК		25 194	22 435	20 358	24
20	17	ОАО «РГС Банк»	A (I)	20 575	20 743	17 751	16
21	20	«Запсибкомбанк» (ОАО)	A+ (I)	17 573	14 756	12 253	43
22	-	ОАО «БИНБАНК»	A+ (III)	15 153	13 165	8 380	81
23	21	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»	A (III)	14 924	13 959	10 592	41
24	18	ОАО Банк «Петрокоммерц»	A+ (II)	13 350	11 721	9 606	39
25	-	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	A+ +	12 644	10 674	8 453	50
26	25	ОАО АКБ «Связь-Банк»		11 264	9 891	7 875	43
27	27	Банк «Левобережный» (ОАО)		9 226	10 549	10 489	-12
28	22	Банк «Возрождение» (ОАО)	A (I)	8 632	7 992	6 484	33
29	24	ООО «Русфинанс Банк»		8 325	8 100	8 478	-2
30	23	ОАО «Балтийский Банк		8 206	9 039	9 158	-10
31	50	ОАО « БыстроБанк»		7 661	7 688	5 587	37
32	26	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	B+ +	6 900	7 665	7 598	-9
33	31	ОАО «БАНК СГБ»	A (II)	5 372	4 564	4 118	30
34	30	КБ «ЛОКО-Банк» (ЗАО)	A+ (I)	5 208	5 402	4 958	5
35	34	ОАО «МИНБ»	A (III)	4 507	3 753	2 855	58
36	35	ОАО КБ «Центр-инвест»		3 801	3 401	2 572	48
37	-	ОАО «Крайинвестбанк»		2 804	2 462	2 075	35
38	37	ОАО «ИнвестКапиталБанк»		2 784	2 198	1 979	41
39	-	«Куб» ОАО	A+ (I)	2 752	2 574	2 159	27
40	39	ОАО Банк ЗЕНИТ		2 367	1 806	1 737	36
41	44	АКБ «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАО)	A+ +	2 001	1 188	920	117
42	38	АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)		1 967	1 899	1 796	10
43	36	Банк «Первомайский» (ЗАО)	A (II)	1 862	2 429	2 474	-25
44	40	ОАО «Первый объединенный банк»		1 600	1 501	1 242	29
45	-	ОАО АКБ «Урал ФД»		1 458	1 456	1 160	26
46	41	АКБ «ЧЕЛИНДБАНК» (ОАО)		1 308	1 241	1 104	18
47	-	ОАО «ВостСибтранскомбанк»	A (III)	1 065	987	835	28
48	48	АКБ «Ижкомбанк» (ОАО)	A (II)	1 052	886	739	42
49	45	АБК «Спурт» (ОАО)		993	878	735	35
50	-	Банк «Клиентский» (ОАО)	A (III)	828	499	209	296
51	-	ОАО «Тихоокеанский Внешторгбанк»	A (III)	733	807	605	21
52	-	ОАО «ЮГ-Инвестбанк»	A (I)	600	606	560	7
53	59	КБ «Кубань Кредит» (ООО)		538	292	204	164
54	52	КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)	A (III)	533	456	331	61
55	-	ОАО КБ «Акцепт»	A+ (III)	513	549	535	-4
56	-	ОАО «Нордеа Банк»		443	471	481	-8
57	49	ОАО «ДНБ Банк»		380	408	465	-18
58	58	КБ «Транснациональный банк» (ООО)		293	536	211	39

Окончание таблицы 2

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по необеспеченным кредитам наличными средствами, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
59	56	ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	A+ (I)	262	247	223	18
60	55	АКБ «Энергобанк» (ОАО)	A (I)	260	255	267	-2
61	54	ОАО АКБ «РБР»	B+ +	252	303	276	-9
62	-	КБ «СДМ-БАНК» (ОАО)		230	215	199	16
63	53	АККСБ «КС БАНК» (ОАО)	A (III)	192	179	159	21
64	63	ОИКБ «Русь» (ООО)		190	159	113	68
65	60	ОАО «ЭНЕРГОМАШБАНК»	A (III)	165	216	190	-13
66	61	ЗАО АКБ «Земский банк»	A (III)	119	116	172	-31
67	-	КБ «РОСЭНЕРГОБАНК» (ЗАО)		111	130	20	446
68	-	ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»	B+ +	104	194	85	23
69	-	ООО «Дагэнергобанк»	A (III)	104	119	141	-26
70	64	КБ «Финансовый стандарт» (ООО)	A (III)	82	97	64	28
71	-	АКБ «ЧУВАШКРЕДИТПРОМБАНК» ОАО	A (I)	35	45	49	-28
72	-	«Гранд Инвест Банк» (ОАО)	A (III)	11	10	10	13
73	-	ЗАО «Холмскомбанк»	A (III)	2	2	6	-57
74	-	АКБ «АлтайБизнес-Банк» (ОАО)	B+ +	0	0	0	144

* Банковская группа «Открытие» включает в себя Банк «ФК Открытие», Банк «Открытие», Ханты-Мансийский банк и Новосибирский муниципальный банк.
 ** На 01.07.2014 в Финансовую группу «Лайф» входят: ОАО АКБ «Пробизнесбанк», ОАО АКБ «ВУЗ-банк», ЗАО АКБ «Экспресс-волга», ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК СБЕРЕЖЕНИЙ», ОАО «Газэнергобанк», ОАО КБ «Солидарность».

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным анкет банков

Таблица 3. Рэнкинг банков по объему портфеля задолженности по банковским картам

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по кредитам, предоставленным с использованием банковских карт, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
1	1	ОАО «Сбербанк России»		338 007	270 540	202 567	67
2	3	ОАО «АЛЬФА-БАНК»		79 482	62 962	46 879	70
3	4	ОАО «УБРИР»		63 799	57 620	41 954	52
4	7	ООО «ХКФ Банк»		47 041	42 491	33 330	41
5	5	ОАО КБ «Восточный»	A+ (III)	35 414	46 008	39 600	-11
6	8	ОАО НБ «ТРАСТ»	A (III)	23 069	20 181	16 853	37
7	-	ОАО АКБ «РОСБАНК»		20 245	18 511	16 192	25
8	10	ОАО «БАНК УРАЛСИБ»		11 425	10 408	8 625	32
9	13	АКБ «Банк Москвы» (ОАО)		10 229	7 464	5 519	85
10	-	Банковская Группа «Открытие»*		8 972	7 447	6 763	33
11	20	Финансовая группа «Лайф»**		8 251	6 050	2 377	247
12	-	ГПБ (ОАО)	A+ +	8 179	7 530	5 587	46
13	16	ОАО «РГС Банк»	A (I)	6 356	5 079	3 826	66

Продолжение таблицы 3

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по кредитам, предоставленным с использованием банковских карт, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
14	11	ОАО «СКБ-банк»	A+ (III)	4 704	5 918	7 173	-34
15	23	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (ОАО)	A++	4 587	3 681	1 964	134
16	15	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	B++	4 360	4 235	4 086	7
17	17	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ОАО)	A+ (II)	4 249	3 829	2 951	44
18	21	«Запсибкомбанк» (ОАО)	A+ (II)	3 609	3 146	2 356	53
19	-	ОАО «ОТП Банк»		3 214	2 774	2 405	34
20	18	ОАО «Балтийский Банк	0	2 589	2 669	2 634	-2
21	22	Банк «Возрождение» (ОАО)		2 043	2 053	2 069	-2
22	25	ОАО «ИнвестКапиталБанк»		1 786	1 565	1 435	24
23	24	Банк «Первомайский» (ЗАО)	A (II)	1 486	1 808	1 837	-19
24	26	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»	A (III)	1 206	1 116	863	40
25	-	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	A++	1 069	-	-	-
26	27	ОАО Банк «Петрокоммерц»	A+ (III)	1 034	895	749	38
27	-	ОАО «АК БАРС» БАНК		977	888	675	45
28	28	Банк «Левобережный» (ОАО)	A (I)	801	733	671	19
29	32	ОАО «МИНБ»	A (III)	667	556	502	33
30	29	АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)		585	519	532	10
31	41	ОАО КБ «Центр-инвест»		582	328	105	457
32	30	ООО «Русфинанс Банк»		564	632	593	-5
33	-	ОАО «Крайинвестбанк»		410	331	382	7
34	36	КБ «ЛОКО-Банк» (ЗАО)	A+ (I)	361	310	254	42
35	14	ОАО «БыстроБанк»		325	197	19	1 646
36	39	ОАО «БАНК СГБ»	A (III)	312	201	157	99
37	34	АКБ «ЧЕЛИНДБАНК» (ОАО)		258	264	272	-5
38	38	ОАО АКБ «Связь-Банк»		244	181	157	55
39	37	ОАО Банк ЗЕНИТ		219	192	161	36
40	-	ОАО АКБ «Урал ФД»		208	197	163	28
41	42	ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	A+ (I)	113	91	78	44
42	-	ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»	B++	86	121	49	77
43	-	«КУБ» ОАО	A+ (I)	84	81	50	68
44	47	КБ «Кубань Кредит» (ООО)		75	61	49	53
45	-	КБ «СДМ-БАНК» (ОАО)		74	51	52	44
46	-	ОАО «Тихоокеанский Внешторгбанк»	A (III)	58	48	32	82
47	52	КБ «РОСЭНЕРГОБАНК» (ЗАО)		57	41	12	370
48	-	ОАО КБ «Акцепт»	A+ (III)	56	54	48	16
49	43	АКБ «Ижкомбанк» (ОАО)	A (II)	31	21	29	5
50	49	ОАО «Первый объединенный банк»		30	19	15	93

Окончание таблицы 3

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по кредитам, предоставленным с использованием банковских карт, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
51	-	ОАО «Нордеа Банк»		29	30	27	10
52	-	ОАО «Лето Банк»		15	-	-	-
53	56	КБ «Финансовый стандарт» (ООО)	A (III)	15	13	8	85
54	50	АККСБ «КС БАНК» (ОАО)	A (III)	15	14	15	-2
55	51	ЗАО АКБ «Земский банк»	A (III)	15	14	14	9
56	54	АБК «Спурт» (ОАО)		14	11	10	44
57	59	ОИКБ «Русь» (ООО)		13	8	5	187
58	-	ОАО АКБ «РБР»	B + +	10	1	2	524
59	58	АКБ «Энергобанк» (ОАО)	A (I)	9	8	7	33
60	-	АКБ «ЧУВАШКРЕДИТПРОМ-БАНК» ОАО	A (I)	7	8	7	0
61	57	ОАО «ЭНЕРГОМАШБАНК»	A (III)	6	6	8	-29
62	-	КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)	A (III)	4	3	2	108
63	-	ОАО «ДНБ Банк»		1	1	1	-1
64	-	ОАО «ВостСибтранскомбанк»	A (III)	1	1	1	26
65	-	ООО «Дагэнергобанк»	A (III)	1	1	1	-22
66	-	ОАО «ЮГ-Инвестбанк»	A (I)	1	1	1	24
67	-	ЗАО «Холмсккомбанк»	A (III)	0	0	1	-15

* Банковская группа «Открытие» включает в себя Банк «ФК Открытие», Банк «Открытие», Ханты-Мансийский банк и Новосибирский муниципальный банк.

** На 01.07.2014 в Финансовую группу «Лайф» входят: ОАО АКБ «Пробизнесбанк», ОАО АКБ «ВУЗ-банк», ЗАО АКБ «Экспресс-волга», ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК СБЕРЕЖЕНИЙ», ОАО «Газэнергобанк», ОАО КБ «Солидарность».

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным анкет банков

Таблица 4. Топ-5 банков по объему портфеля POS-кредитов

Место по объему портфеля на 01.07.2014	Место по объему портфеля на 01.07.2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Остаток ссудной задолженности по необеспеченным кредитам, выдаваемым в торговых точках, млн рублей			Темп прироста 01.07.2014/01.07.2013, %
				Общий портфель на 01.07.2014	Общий портфель на 01.01.2014	Общий портфель на 01.07.2013	
1	1	ООО «ХКФ Банк»		53914	69366	60492	-11
2	2	ОАО «АЛЬФА-БАНК»		36838	39953	35647	3
3	3	ООО «Русфинанс Банк»		14969	16384	10991	36
4	-	ОАО «Лето Банк»		6815	5967	1440	373
5	4	ОАО НБ «ТРАСТ»	A (III)	4940	5691	6277	-21

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным анкет банков

Таблица 5. Рейтинг банков по объему выданных необеспеченных кредитов¹

№ за 1 пол. 2014	№ за 1 пол. 2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий объем выданных необеспеченных кредитов, млн рублей		Объем выданных необеспеченных кредитов наличными средствами, млн рублей		Объем необеспеченных кредитов, выдаваемых в торговых точках, млн рублей		Объем кредитов, выданных с использованием банковских карт, млн рублей	
				1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %
1	4	ОАО «АЛЬФА-БАНК»		201 551	39	58 747	44	26 082	-7	116 722	53
2	2	Банк ВТБ 24 (ЗАО)		199 826	27	199 826	27	-	-	-	-
3	3	ООО «ХКФ Банк»		111 016	-35	48 875	-53	36 813	-16	25 328	11
4	-	Банковская группа «Открытие»		63 951	20	44 881	16	-	-	19 070	31
5	9	АКБ «Банк Москвы» (ОАО)		49 329	40	47 541	37	-	-	1 788	215
6	7	ОАО НБ «ТРАСТ»	A (III)	47 391	-16	20 559	9	2 118	-49	24 713	-26
7	6	ОАО КБ «Восточный»	A+ (III)	46 160	-32	39 790	-33	1 128	1673	5 242	-39
8	10	ОАО «БАНК УРАЛСИБ»		31 438	4	13 613	-10	-	-	17 825	19
9	-	ОАО АКБ «РОСБАНК»		30 642	-14	22 803	-15	391	-46	7 448	-10
10	14	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (ОАО)	A++	29 519	36	28 067	40	-	-	1 452	-15
11	-	ГПБ (ОАО)	A++	28 541	18	28 541	18	-	-	-	-
12	-	ОАО «Лето Банк»		20 854	134	15 012	109	5803	236	38,7	-
13	16	ОАО «УБРИР»		19 398	-10	-	-	-	-	19 398	-10
14	-	ОАО «ОТП Банк»		18 143	35	10 437	26	-	-	7 707	50
15	20	«Залсибкомбанк» (ОАО)	A+ (I)	14 330	26	7 031	21	-	-	7 300	31
16	19	ООО «Русфинанс Банк»		14 292	22	3 083	-3	10 940	34	269	-19
17	22	ЗАО «ЮниКредит Банк»		14 087	70	14 087	70	-	-	-	-
18	18	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ОАО)	A+ (I)	13 882	-12	12 775	-9	10	-58	1 097	-31
19	21	ОАО «РГС Банк»	A (I)	12 030	5	5 097	-19	-	-	6 933	34
20	17	ОАО «СКБ-банк»	A+ (III)	9 934	-47	8 914	-32	-	-	1 020	-81

¹ По оценкам «Эксперта РА», в топ-5 мог войти Сбербанк России, однако кредитная организация отказалась от предоставления данной информации в рамках анкетирования.

Продолжение таблицы 5

№ за 1 пол. 2014	№ за 1 пол. 2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий объем выданных необеспеченных кредитов, млн рублей		Объем выданных необеспеченных кредитов наличными средствами, млн рублей		Объем необеспеченных кредитов, выдаваемых в торговых точках, млн рублей		Объем кредитов, выданных с использованием банковских карт, млн рублей	
				1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %
21	-	ОАО «АК БАРС» БАНК		9 504	-1	8 421	-1	-	-	1 083	4
22	12	Финансовая группа «Пайф»**		8 774	-64	8 350	-62	-	-	422	-78
23	33	ОАО «БАНК СГБ»	A (II)	7 675	161	7 343	257	-	-	332	-62
24	-	ОАО «БИНБАНК»	A+ (III)	7 126	48	7 126	48	-	-	-	-
25	24	ОАО Банк «Петрокоммерц»	A+ (II)	5 803	7	5 619	7	-	-	184	34
26	25	Банк «Возрождение» (ОАО)		5 525	-2	3 038	-7	-	-	2 487	5
27	23	ОАО «Балтийский Банк	0	5 002	-23	3 076	-29	-	-	1 926	-11
28	-	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	A++	4 842	-9	4 460	-12	-	-	382	78
29	26	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»	A (III)	4 261	-21	2 663	-31	0	-1	1 597	12
30	29	ОАО АКБ «Связь-Банк»		4 188	4	3 506	-2	-	-	683	50
31	40	ОАО «МИНБ»	A (III)	2 948	47	1 671	78	-	-	1 278	20
32	32	ОАО «Быстробанк»		2 728	-26	2 262	-38	-	-	467	608
33	-	ОАО «Крайинвестбанк»		2 483	7	1 116	24	-	-	1 366	-4
34	37	ОАО КБ «Центр-инвест»		2 198	43	1 386	11	-	-	812	174
35	30	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	B++	1 883	-54	751	-74	-	-	1 132	-5
36	38	ОАО «ИнвестКапиталБанк»		1 846	34	1 417	42	-	-	429	13
37	34	КБ «ЛОКО-Банк» (ЗАО)	A+ (I)	1 515	-41	982	-53	-	-	533	9
38	27	Банк «Певобережный» (ОАО)	A (I)	1 444	-69	1 443	-69	1	-84	-	-
39	-	«КУБ» ОАО	A+ (I)	1 398	3	1 103	-3	-	-	294	34
40	47	АКБ «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАО)	A++	1 345	219	1 345	219	-	-	-	-

Продолжение таблицы 5

№ за 1 пол. 2014	№ за 1 пол. 2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий объем выданных необеспеченных кредитов, млн рублей		Объем выданных необеспеченных кредитов наличными средствами, млн рублей		Объем необеспеченных кредитов, выдаваемых в торговых точках, млн рублей		Объем кредитов, выданных с использованием банковских карт, млн рублей	
				1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %
41	44	ОАО Банк ЗЕНИТ		1 342	94	1 222	113	-	119	1	
42	31	Банк «Первомайский» (ЗАО)	A (II)	1 035	-58	469	-66	-	566	-48	
43	42	АКБ «ЧЕЛИНДБАНК» (ОАО)		1 031	14	616	9	-	414	21	
44	-	ОАО АКБ «Урал ФД»		933	-16	325	-42	-	608	10	
45	49	АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)		751	86	647	93	-	105	53	
46	50	КБ «Кубань Кредит» (ООО)		750	102	386	173	-	363	58	
47	46	ОАО «Первый объединенный банк»		703	12	459	-2	-	244	52	
48	48	АБК «Спутр» (ОАО)		491	-12	436	-13	-	55	-1	
49	54	АКБ «Ижкомбанк» (ОАО)	A (II)	470	58	457	61	-	13	-5	
50	-	КБ «СДМ-БАНК» (ОАО)		422	22	122	12	-	300	27	
51	-	ОАО «ВостСибтранскомбанк»	A (III)	367	-11	362	-12	-	5	458	
52	-	ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»	B+ +	320	15	111	28	-	209	9	
53	-	Банк «Клиентский» (ОАО)	A (III)	294	50	294	50	-	-	-	
54	-	ОАО КБ «Акцепт»	A+ (III)	262	-29	96	-45	-	166	-15	
55	-	ОАО «Тихоокеанский Внеш-торгбанк»	A (III)	253	-36	152	-54	-	101	61	
56	66	КБ «НационалПромбанк» (ЗАО)	A (III)	226	285	198	427	-	28	32	
57	-	ОАО «ЮГ-Инвестбанк»	A (I)	226	-7	221	-8	-	5	0	
58	65	КБ «РОСЭНЕРГОБАНК» (ЗАО)		190	271	52	176	-	139	325	
59	53	ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	A+ (I)	182	6	124	8	-	58	2	
60	51	ОАО «ДНБ Банк»		171	-43	157	-45	-	14	-16	

Окончание таблицы 5

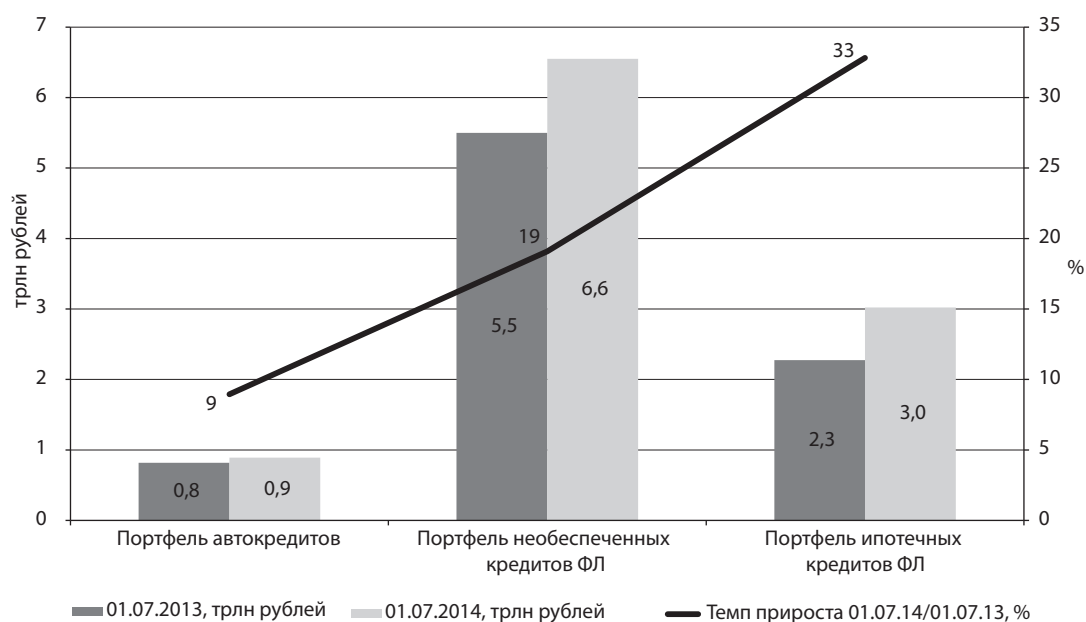
№ за 1 пол. 2014	№ за 1 пол. 2013	Краткое название банка	Рейтинг кредитоспособности от «Эксперта РА»	Общий объем выданных необеспеченных кредитов, млн рублей		Объем выданных необеспеченных кредитов наличными средствами, млн рублей		Объем необеспеченных кредитов, выдаваемых в торговых точках, млн рублей		Объем кредитов, выданных с использованием банковских карт, млн рублей	
				1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %	1 пол. 2014	Темп прироста 1 пол. 2014 к 1 пол. 2013, %
61	63	КБ «Финансовый стандарт» (ООО)	A (III)	166	130	31	29	-	-	135	179
62	-	ОАО «Нордвек Банк»		132	-10	98	-14	-	-	34	2
63	56	КБ «Транснациональный банк» (ООО)		130	-51	130	-51	-	-	-	-
64	69	ОАО АКБ «РБР»	B++	106	398	88	640	-	-	18	91
65	-	ООО «Дагэнегробанк»	A (III)	97	-7	95	-8	-	-	2	134
66	58	АКББ «КС БАНК» (ОАО)	A (III)	94	-2	86	-2	-	-	8	-11
67	64	ОИКБ «Русь» (ООО)		89	67	61	36	-	-	28	232
68	62	ЗАО АКБ «Земский банк»	A (III)	69	-27	18	-65	-	-	51	20
69	60	ОАО «ЭНЕРГОМАШБАНК»	A (III)	66	-46	54	-46	-	-	12	-46
70	-	АКБ «ЧУВАШКРЕДИТПРОМ-БАНК» ОАО	A (I)	26	11	5	-24	-	-	20	25
71	61	АКБ «Энергобанк» (ОАО)	A (I)	25	-68	17	-76	-	-	8	11
72	70	ЗАО «Холмскокомбанк»	A (III)	4	-14	1	-14	-	-	3	-14
73	-	«Гранд Инвест Банк» (ОАО)	A (III)	3	-96	3	-96	-	-	-	-
74	-	АКБ «АлтайБизнес-Банк» (ОАО)	B++	0	525	0	525	-	-	-	-

* Банковская группа «Открытие» включает в себя Банк «ФК Открытие», Банк «Открытие», Ханты-Мансийский банк и Новосибирский муниципальный банк.

** На 01.07.2014 в Финансовую группу «Гайф» входят: ОАО АКБ «Пробизнесбанк», ОАО АКБ «ВУЗ-банк», ЗАО АКБ «Экспресс-волга», ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК СБЕРЕЖЕНИЙ», ОАО «Газэнергобанк», ОАО КБ «Солидарность».

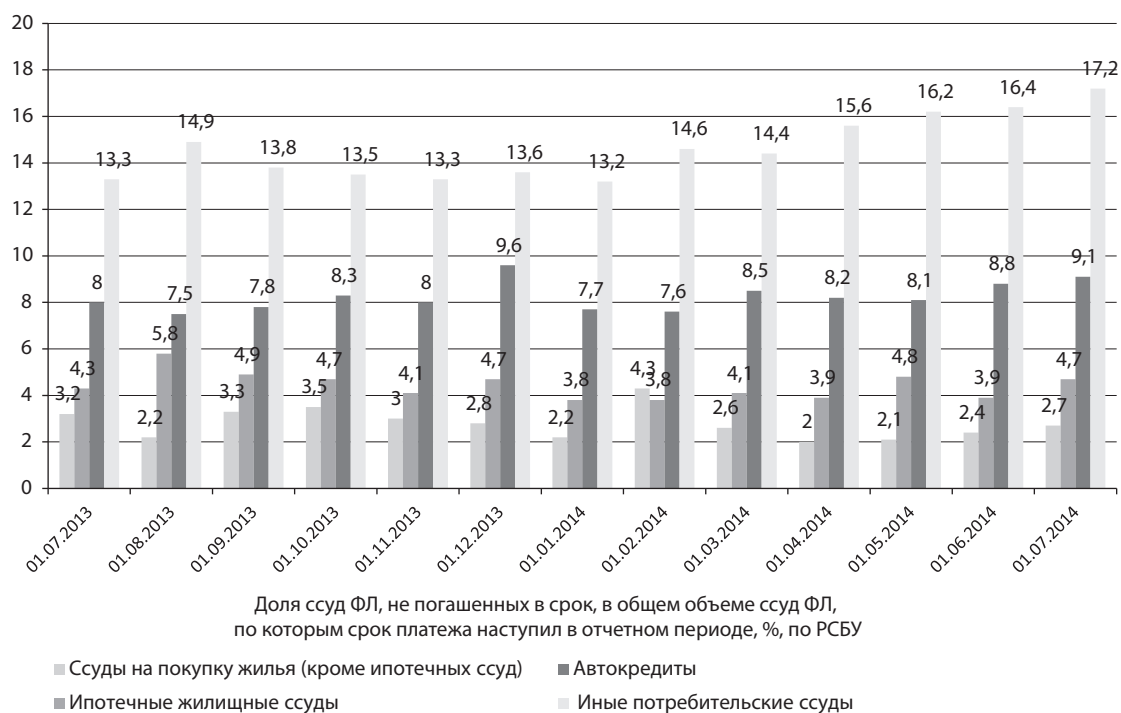
Источник: «Эксперт РА» (IRAEX), по данным анкет банков

График 1. По темпам прироста портфель кредитов без обеспечения заметно уступает динамике ипотечного кредитования



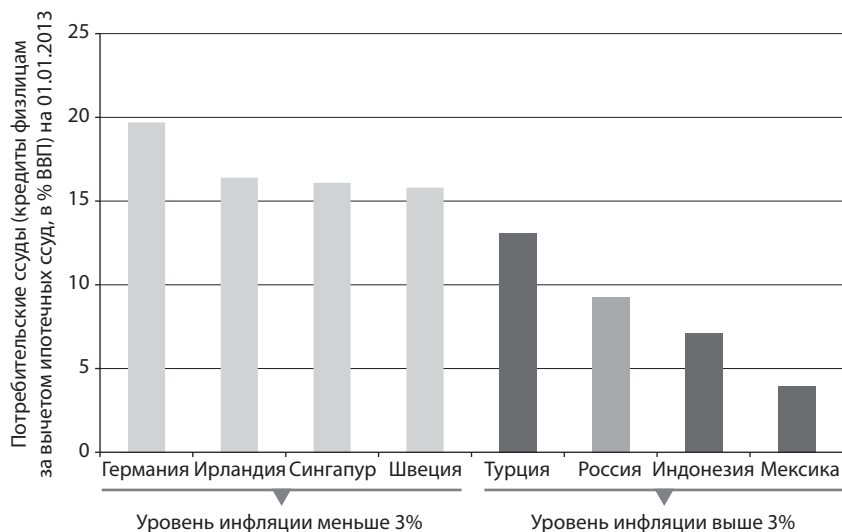
Источник: расчеты «Эксперта РА» (RAEX), по данным Банка России

График 2. Уровень просрочки по необеспеченным потребительским кредитам с 2014 года снова стал устойчиво расти



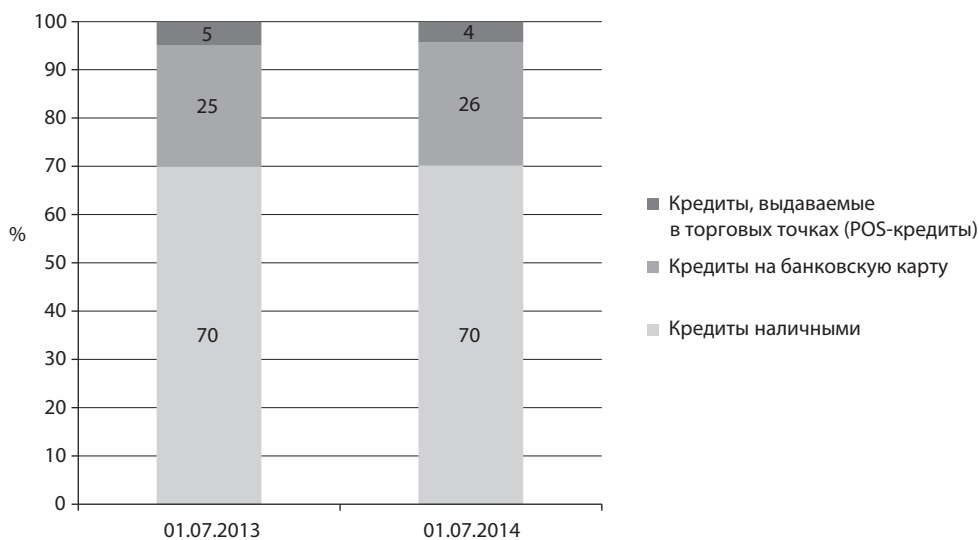
Источник: расчеты «Эксперта РА» (RAEX), по данным Банка России

График 3. Уровень кредитной нагрузки россиян (без учета ипотеки) сопоставим со странами – аналогами по темпам инфляции



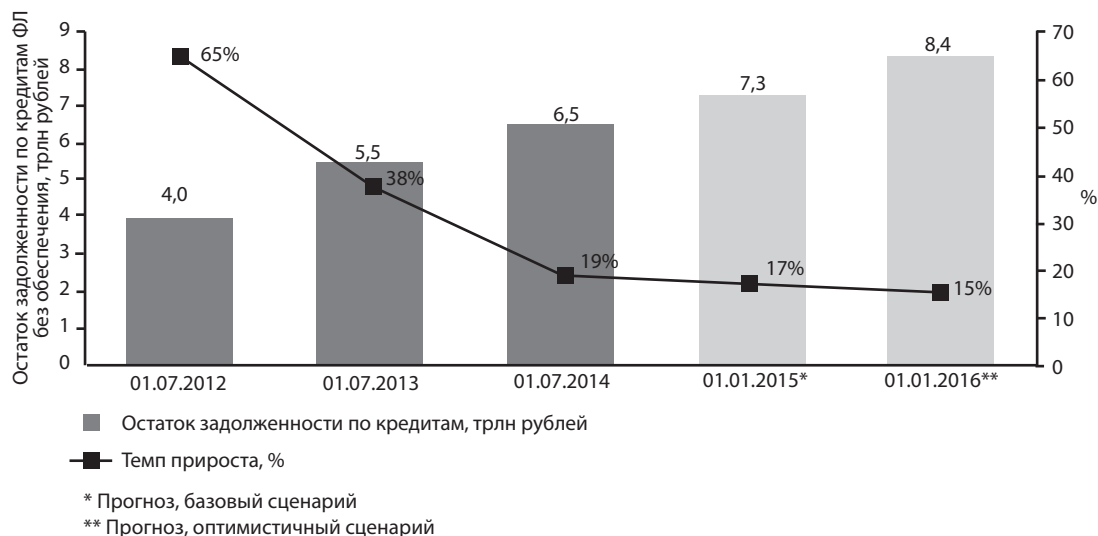
Источник: расчеты «Эксперта РА» (RAEX), по данным Helgi Analytics

График 4. Кредитные карты растут опережающими темпами, доля POS-кредитов снижается



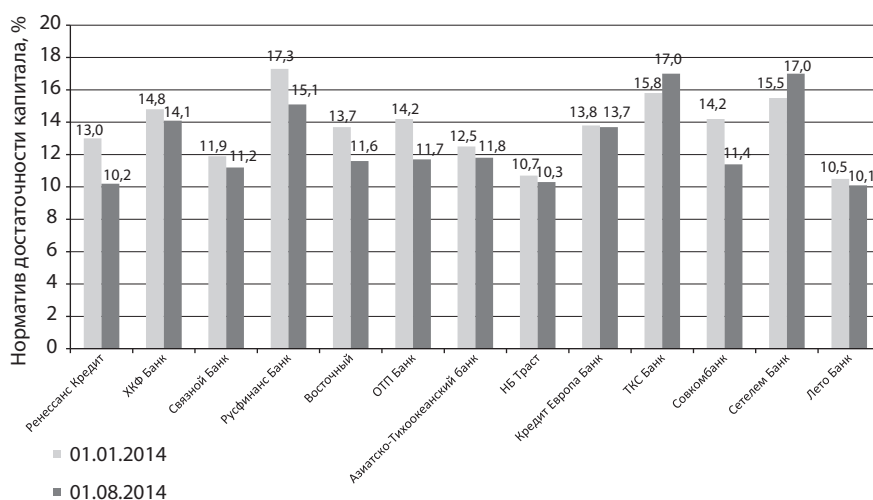
Источник: оценка «Эксперта РА» (RAEX), по данным анкет банков

График 5. Темпы прироста портфеля необеспеченных розничных кредитов продолжают снижаться в ближайшие полтора года



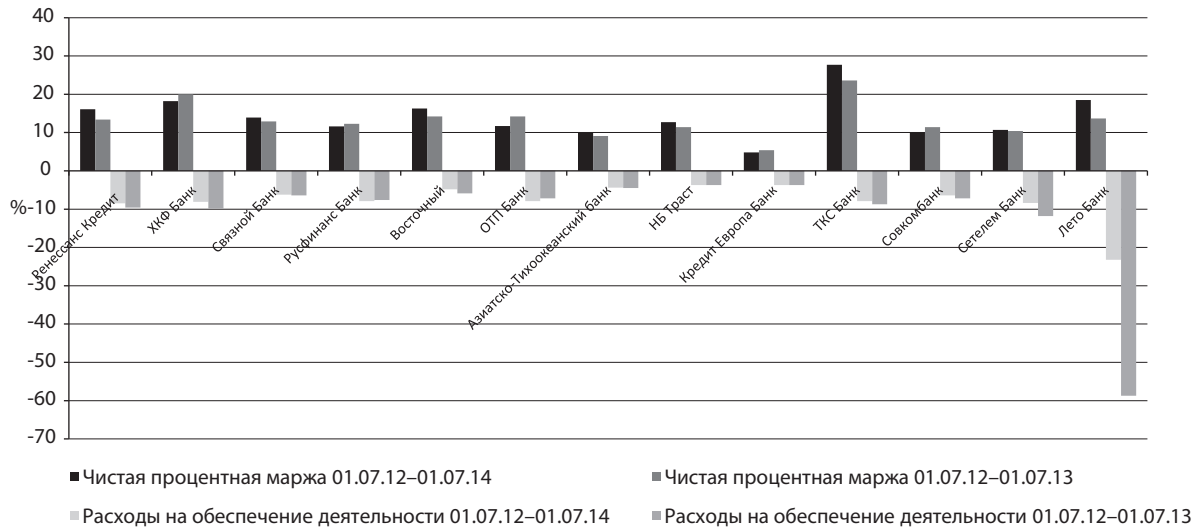
Источник: оценка «Эксперта РА» (RAEX), по данным Банка России

График 6. Несмотря на заметное снижение, большинство розничных банков поддерживают достаточный запас по нормативу Н1.0



Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

График 7. Большинство розничных банков с середины 2013 года увеличили чистую процентную маржу и сократили уровень расходов на ведение бизнеса



Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ИНТЕРВЬЮ С ПАРТНЕРОМ ИССЛЕДОВАНИЯ

Интервью с Сергеем Воробьевым, банк «ТРАСТ»



– Как, на ваш взгляд, вступление в силу 353-ФЗ отразится на рынке глобально и, в частности, на вашем банке? Каковы сильные и слабые стороны этого закона?

– Основное воздействие на рынок началось не со вступления закона в силу, а с момента его принятия. Закон «О потребительском кредитовании» регламентирует многие аспекты, которые ранее находились в «серой» зоне. В частности, у игроков, которые вели себя не совсем добросовестно, практически нет возможностей давать клиенту некорректную информацию.

Внесенные изменения и нововведения могли бы если не нейтрализовать, то снизить влияние тех негативных трендов, которые мы наблюдали в сегменте кредитования с конца 2012 года. Тогда в целом заемщики стали довольно активно пользоваться вторыми, третьими, четвертыми кредитами. Это происходило на фоне замедления экономики, темпы роста которой фактически оказались около нуля. На мой взгляд, самым подходящим временем для принятия закона была вторая половина 2012 года. В таком случае последствия «кризиса перекредитования», который сегодня имеет место среди определенной группы клиентов на банковском рынке, можно было снизить.

– Стоит ли этот закон как-то модернизировать? Вы видите в нем какие-то недостатки?

– Думаю, мы должны с ним какое-то время пожить. Безусловно, рынок меняется, и, возможно, потребуются дополнительные изменения закона. На сегодняшний день банк «ТРАСТ» соответствует всем требованиям закона, и мы не видим никаких проблем в том, например, что должны в максимально явном для клиента виде указывать полную стоимость кредита. Она рассчитывается по тем же формулам, которые применялись ранее, за исключением, пожалуй, микрофинансовых организаций, но мы этим бизнесом не занимаемся.

Мы планомерно снижали номинальные ставки по выдачам, «ужимались» в сегментах, которые раньше были высокомаржинальными, — «экспресс-кредиты» и POS-кредиты на покупку недорогой техники, мобильных устройств. Заметно ужесточились требования к заемщикам с открытого рынка, а также к нашим действующим клиентам, для которых мы ограничиваем количество выдаваемых кредитов. Мы научились выявлять клиентов, которые имеют склонность к увеличению своей долговой нагрузки сверх тех возможностей, которые мы считаем максимальными.

В конце 2012 года банк увидел ряд очевидных тенденций, которые и без принятия закона мотивировали нас вносить последовательные изменения в риск-политику. Бизнес настраивается таким образом, чтобы на более низких ставках иметь возможность получать целевую маржу.

– Иными словами, эти ограничения сейчас фактически не затрагивают ваш банк.

– Я считаю, что нет. Мы не испытываем с этим проблем. Максимальная маржа достигается далеко не на самых «дорогих» продуктах, портфели по которым, кроме прочего, еще и оказывают дополнительное давление на капитал.

– Вы можете сказать, насколько в среднем снизился процент одобрения?

– В зависимости от продукта. В одних сегментах процент одобрения снизился примерно на 25–30%, есть такие, где он сократился и в два раза. Это несколько увеличивает расходы на привле-

чение новых клиентов, но дельта по рискам, которую мы получаем, компенсирует с запасом рост операционных расходов на одного клиента.

– А где сегодня вы ищете качественных клиентов? На какой сегмент в большей степени ориентируетесь?

– К сожалению, количество качественных заемщиков на открытом рынке с годами больше не становится. Поэтому «ТРАСТ», в частности, развивает корпоративный канал продаж. Клиентов с официально подтвержденным уровнем дохода необходимо искать непосредственно на месте работы, для таких целей подходят, например, «легкие» точки обслуживания в бизнес-центрах или вблизи крупных, стабильно работающих компаний. Кредиты зачисляются на пластиковые карты. Мы подключены к объединенной расчетной системе, соответственно, наличные можно получить в любом из банкоматов, который включен в ОРС. На сегодняшний день система насчитывает порядка 20 тысяч устройств. «ТРАСТ» располагает сетью примерно из 600 банкоматов.

Сегодня нет никакой необходимости быстрыми темпами расширять «тяжелую» сеть отделений. Сейчас каналы погашения есть даже в небольших городах с населением 30 тысяч человек, не говоря уже о более крупных населенных пунктах. У клиентов не возникает проблем с погашением кредита. Технологии и инфраструктура развиваются, рынок меняется. Клиенты привыкают к «легким» офисам и дистанционным каналам обслуживания, поэтому мы можем позволить себе вкладывать больше средств в технологии сервиса, а не в полноформатные площадки физического присутствия. Это как раз то, что мы делаем в течение последнего года.

У нас есть специальные кредитные продукты для врачей, учителей и продукты прочего формата для людей со стабильным средним доходом. Пожалуй, на сегодняшний день это одна из интересных целевых ниш, в которой мы в ближайшее время будем продолжать работать. Вряд ли мы уйдем в сегмент клиентов с еще более высокими доходами, где можем проигрывать крупнейшим игрокам – госбанкам, поскольку стоимость фондирования для нас несколько выше, а нулевых рисков не бывает.

– Давайте оценим рынок потребительского кредитования в целом. Сегодня есть три основных сегмента – POS-кредиты, кредиты наличными и кредитные карты. В каком из них вы ожидаете наибольшую динамику в течение ближайших полутора-двух лет?

– Необеспеченные потребительские кредиты наличными растут значительно медленнее, чем это происходило в последние несколько лет (2012–2013 годы). Я уже не говорю о заре розничного бизнеса до 2008 года, когда база была очень низкой. Но в целом в этом сегменте поддерживается достаточно неплохой темп. Сегодня мы ожидаем, что рынок, если мы говорим о портфелях, вырастет примерно на 20% по итогам 2014 года. Спрос на кредиты все-таки весьма высокий. Одобрять мы меньше, но в целом интерес у клиентов сохраняется.

Есть определенная стагнация на рынке POS-кредитования. Это связано в том числе с тем, что банки сократили выдачу товарных кредитов с высокими номинальными ставками. Многие банки снизили активность в некоторых наиболее рискованных сегментах этого бизнеса. Банк «ТРАСТ» тоже пошел по данному пути, но мы сделали это еще в середине 2013 года. И сейчас работаем по направлениям с минимальным, с нашей точки зрения, риском. Это кредиты с более высокими чеками: довольно дорогая мебель, техника, путевки и туры, некоторые сегменты, близкие к строительству и ремонту, потому что в них заемщики лучшего профиля относительно других сегментов. Риски там ниже и затраты на выдачу относительно невысоки. В целом рынок фактически не растет, с учетом всех изменений. Мы в данном случае идем вразрез с общими тенденциями, поскольку как раз за последние несколько месяцев у нас заметно увеличились объемы финансирования и портфель снова стал расти.

По кредитным картам в целом темпы роста тоже замедлились, однако рынок, конечно, не остановился, а продолжает рост. «Золотое время» кредитных карт – прошлый год, когда имело место бур-

ное развитие, однако в 2014 году темпы стали снижаться. Я думаю, это связано преимущественно с тем, что качество портфелей на уровне быстрого роста оказалось несколько хуже, чем все прогнозировали. Соответственно, банки стали еще внимательнее подходить к увеличению кредитных лимитов, к открытию новых лимитов, исходя из качества заемщика и его платежной дисциплины.

– Что касается ставок, вы уже сказали, что в вашем банке произошло их снижение в связи с переходом в менее маржинальные сегменты.

– Мы закрыли некоторые сегменты, где номинальные ставки были выше. Дополнительный эффект получаем за счет принятой более жесткой политики по рискам. Мы используем принцип ценообразования «Risk-Based Pricing», когда лучшим клиентам предоставляются более низкие ставки. Фактически теперь наши портфели сформированы из клиентов с лучшим риск-профилем, которые получают лучшие предложения из тех, что мы можем предоставить.

– С точки зрения банка «ТРАСТ» понятно. А в целом по рынку? Сейчас публикуется много новостей об ужесточении санкций в отношении России и фактически о закрытии внешних рынков капитала, о повышении ключевой ставки. Очевидно, что стоимость фондирования для банков возрастет, причем существенно. Какие тенденции, на ваш взгляд, будут преобладать на рынке?

– На мой взгляд, в ближайшее время ставки все-таки будут иметь тренд на повышение, и уже сейчас, как вы правильно заметили, стоимость фондирования растет, и растет заметно. Год назад мы вообще не ожидали, что нам придется конкурировать за привлечение пассивов как от физлиц, так и от юрлиц, с государственными банками на уровне двузначных показателей. Фактически ставки фондирования могут вырасти еще на 1–2%.

Если это будет краткосрочный тренд (от нескольких месяцев до полугода), то существенного изменения ставок кредитования не произойдет, поскольку стоимость портфеля быстро не меняется. Если тренд будет достаточно длительным, такой уровень ставок будет сохраняться, а еще хуже — повышаться в течение года, банки будут вынуждены задумываться о некотором увеличении ставок кредитования. Сегодня мы надеемся, что нам не придется этого делать, и наш уровень ставок еще несколько снизится за счет изменений наших риск-политик.

– Следующий вопрос касается качества портфеля. До сих пор существует тренд на ухудшение портфеля. Он связан и с замедлением, и с опережающим ростом просрочки. Что будет дальше? Увидим ли мы нарастание дефолтов, или все-таки произойдет стабилизация?

– Я думаю, что стабилизация уже наступила. Максимальные объемы роста просрочки по потребкредитам рынок наблюдал в конце 2013 года — начале 2014-го. По поколению выдач начиная с середины 2013 года кредитные политики банков были ужесточены. Сегодня мы видим, что сформированные в данный период портфели существенно лучшего качества, и мы не ожидаем ухудшения. Кроме того, происходят изменения в поведении клиентов в целом: они стали более взвешенно подходить к своим возможностям.

Несколько лет назад определенный объем потерь был обусловлен мошенничеством, но на сегодняшний день банки справились с этой проблемой. Мы оцениваем потери такого характера как минимальные, поскольку большинство клиентов обладают кредитной историей, есть блэк-листы и другие инструменты, перекрестные проверки и решения иного формата, которые позволили кредитным организациям минимизировать этот риск. Сегодня большей проблемой является как раз социальный дефолт. Добросовестным клиентам, которые в какой-то период сталкиваются с трудностями при выплате кредита, мы предлагаем варианты облегчения финансовой нагрузки на несколько месяцев, для того чтобы хорошие клиенты не становились плохими.

– На ваш взгляд, будут ли банки, может быть, не напрямую, а через какие-то компании, выходить на рынок микрокредитования, чтобы воспользоваться возможностью поддержать свою маржу?

– Думаю, такие случаи возможны. У меня лично есть ощущение, что на этом бизнесе можно зарабатывать. Но для крупных розничных игроков он никогда не станет бизнесом, сопоставимым с основной банковской деятельностью, и сможет развиваться только как отдельное направление продаж. Пока я не вижу на рынке примеров того, что банки активно заходят в какие-то новые проекты.

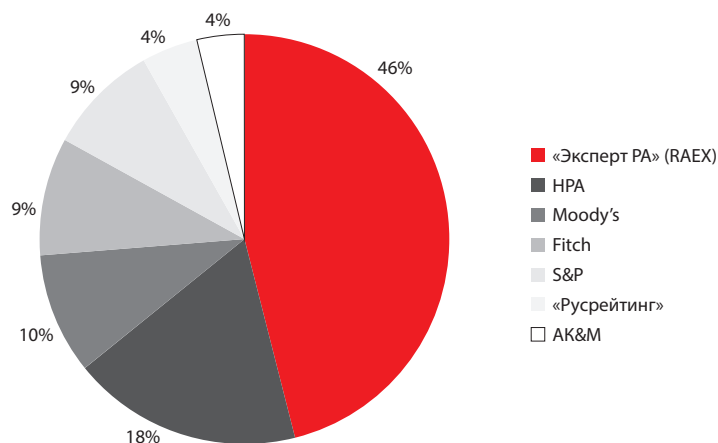
О РЕЙТИНГОВОМ АГЕНТСТВЕ «ЭКСПЕРТ РА»

«Эксперт РА» (RAEX) – крупнейшее в России международное рейтинговое агентство с 17-летней историей. «Эксперт РА» (RAEX) является лидером в области рейтингования, а также исследовательско-коммуникационной деятельности.

На сегодняшний день агентством присвоено более 800 индивидуальных рейтингов. Это 1-е место и более 44% от общего числа присвоенных рейтингов в России, 1-е место по числу рейтингов банков, страховых и лизинговых компаний, НПФ, микрофинансовых организаций, гарантийных фондов и компаний нефинансового сектора.

С 2013 года агентство присваивает суверенные рейтинги странам, а также рейтинги компаниям, банкам, субфедеральным и муниципальным заемщикам по международной шкале. Также агентство присваивает рейтинги по национальным шкалам стран, в которых имеет собственные представительства (в Казахстане и Беларуси).

График 1. Доли рейтинговых агентств на 01.08.2014, %



Источник: «Эксперт РА» (RAEX)

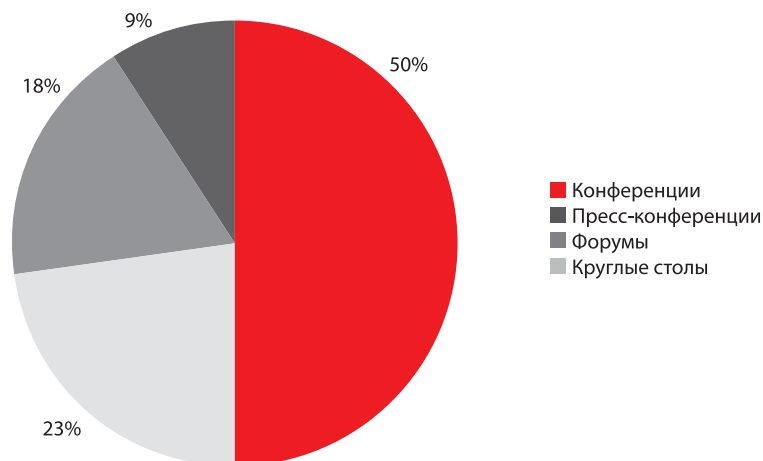
Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) аккредитовано при Минфине РФ. Рейтинги «Эксперта РА» входят в список официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам. Агентство официально признано Центральным банком России, Внешэкономбанком России, Московской биржей, Агентством по ипотечному жилищному кредитованию, Агентством по страхованию вкладов, профессиональными ассоциациями и саморегулируемыми организациями (ВСС, ассоциацией «Россия», Агентством стратегических инициатив, РСА, НАПФ, НЛУ, НСГ, НФА), а также сотнями компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Исследования. Более 700 аналитических записок, исследований, обзоров готовит «Эксперт РА» (RAEX) ежегодно. Среди них более 70 публичных исследований, отраслевых обзоров по страхованию, банкам, УК, лизинговым и факторинговым компаниям, аудиторам, консультантам и другим отраслям экономики. В рэнкингах агентства принимает участие около 5 тысяч компаний различных сегментов экономики. База данных агентства содержит порядка 20 тысяч наименований компаний. Одним из новых проектов агентства в 2012 году стал рейтинг вузов России. В скором времени «Эксперт РА» (RAEX) планирует составить рейтинг вузов СНГ.

Мероприятия. Ежегодно «Эксперт РА» (RAEX) проводит форумы, конференции, круглые столы, на которых обсуждаются основные результаты исследований, вырабатываются решения для бизнеса

и власти. В 2013 году агентством было проведено 22 мероприятия деловой направленности, которые посетили более 6 тысяч человек: представители власти, бизнеса, науки и профессиональных объединений. Все мероприятия, организованные «Экспертом РА», освещаются ведущими телевизионными, печатными и электронными СМИ. В послужном списке агентства – организация крупных экономических форумов на территории России, ближнего и дальнего зарубежья, которые находят заслуженное признание у деловой общественности. В 2012 году «Эксперт РА» (RAEX) совместно с Фондом «Сколково» провел Саммит творцов инновационной экономики, впервые собрав в России всемирно известных инновационных «гуру». В ходе подготовки саммита была проведена масштабная работа, итогом которой стало «Руководство по созданию и развитию инновационных центров (технологии и закономерности)». В этом исследовании впервые в России, а отчасти и в мире, обобщены управленческие практики и подходы к созданию инновационной инфраструктуры. IV Тульский экономический форум «Развитие городов: инновации плюс потенциал традиций», организованный «Экспертом РА» совместно с администрацией Тульской области в сентябре 2011 года, занял 5-е место в сравнительном исследовании крупнейших деловых и политических форумов, проведенном Национальным институтом изучения репутаций.

График 2. Структура деловых мероприятий, проводимых «Экспертом РА» (по итогам 2013 года)



Источник: «Эксперт РА» (RAEX)

По количеству упоминаний в СМИ среди рейтинговых агентств «Эксперт РА» (RAEX) входит в тройку лидеров. Статьи аналитиков агентства публикуют: газета «Коммерсант», журнал «Эксперт», профильные издания. Нас цитируют: «Ведомости», «РБК daily», «Известия», «Российская газета», «Россия 24», РБК ТВ и другие СМИ. Ежедневная посещаемость сайта – до 15 тысяч человек.

С 2008 года также ведет свою работу рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» (raexpert.kz). С 2012 года агентство имеет свои представительства в Республике Беларусь и в Германии, а с 2013 года – в Гонконге.

Подробная информация о деятельности рейтингового агентства «Эксперт РА» – на сайте www.raexpert.ru и по тел. +7 (495) 225-34-44.



Кредитные рейтинги банков		Рейтинги качества систем риск-менеджмента		Рейтинги надежности страховых компаний		Рейтинги надежности компаний по страхованию жизни		Рейтинги надежности и качества услуг страховых медицинских организаций		Рейтинги надежности и качества услуг управляющих компаний		Рейтинги привлекательности работодателей		Рейтинги надежности НПФ	
Абсолют-банк	A++	Нота-Банк	A+	Владимирский городской ипотечный фонд	A+	Южурал-АСКО	A	Альянс-Мед	B++	Альфа-Капитал	A++	B2B-Center	A.hr	Алмазная осень	A
Банк АВБ	A	Нэклис-Банк	B++	Волгоградское агентство ипотечного жилищного кредитования	A+	ЮК УРАЛЖАСО	A	АСКОМед	B+	Альянс Инвестиции	A++	AMG	A.hr	НПФ «Альянс»	A++
Банк «Аверс»	A+	Объединенный Кредитный Банк	B++	Дальневосточный ипотечный центр	A+	Юнити Ре	A++	МАКС-М	A++	Атон-менеджмент	A+	Атомэнергомах	A.hr	Атомгарант	A++
Автоградбанк	A+	Объединенный резервный банк	A	Ипотечная корпорация Республики Бурятия	A+	Якоти	A	РОСНО-МС	A++	АТОН	A+	Велком	A.hr	НПФ «Благовест»	A
Банк «Агророс»	A	ОПМ-Банк	B++	Ипотечная корпорация Удмуртской Республики	A+	Рейтинги надежности компаний по страхованию жизни		РОСНО-МС	A++	АТОН	A+	Джапан Тобакко Интернэшнл ЭсЭндДи	A.hr	БЛАГОСОСТОЯНИЕ	A++
КБ «Агросоюз»	A	ОФК Банк	A	Ипотечное агентство Югры	A+	Альянс Жизнь	A++	СРОСНО-МС	A++	Атон-менеджмент	A+	Икеа Дом	A.hr	БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЕНСИ	A++
Азиатско-Тихоокеанский Банк	A+	Банк «Первомайский»	A	Курское областное ипотечное агентство	A+	БЛАГОСОСТОЯНИЕ	A++	СМК «Сахадстрах»	A+	ВТБ Капитал Пенсионный Резерв	A+	ОСАО «Ингосстрах»	A.hr	Большой пенсионный фонд	A++
Аиви Банк	B++	ПЕРВОУРАЛЬСКИЙ	A	Межрегиональная группа Ипотеки и Сервиса	A+	СМК «Сахадстрах»	A+	СОГАЗ-Мед	A++	ВТБ Капитал Управление Активами	A++	ОСАО «Ингосстрах»	A.hr	НПФ «Волга-Капитал»	A++
АКТИВ БАНК	A	АКБ «Пересвет»	A++	Новгородский областной Фонд по ипотечному жилищному кредитованию	A+	СОГАЗ-Мед	A++	Чувашия-Мед	A	УК «Деловой Дом Капитал»	A	Еврофинанс	A	НПФ ВТБ Пенсионный фонд	A++
АктивКапитал Банк	A	Банк «Петрокоммерц»	A+	Новосибирское областное агентство ипотечного кредитования	A+	Чувашия-Мед	A	Югория-Мед	A	УК «Деловой Дом Капитал»	A	Еврофинанс	A	ГАЗФОНД	A++
КБ «Акцепт»	A+	Почтобанк	A+	Ростовская региональная ипотечная корпорация	B++	Югория-Мед	A	Рейтинги надежности и качества услуг управляющих компаний		УК «Деловой Дом Капитал»	A	Еврофинанс	A	Доверие	A+
Алмазэргизбанк	A+	Банк «Прайм Финанс»	A	Свердловское агентство ипотечного жилищного кредитования	A+	Рейтинги надежности и качества услуг управляющих компаний		Альфа-Капитал	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Европейский пенсионный фонд	A+
АлтайБизнес-Банк	B++	Прио-Внешторгбанк	A	Фонд жилья и ипотеки города Заречный	A	Альфа-Капитал	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	КИТ Финанс НПФ	A++
Анкор банк	A	Проминвестбанк	A	Южно-Уральская корпорация жилищного строительства и ипотеки	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ	A++
Анталбанк	A	Промсбербанк	A	Рейтинги качества систем риск-менеджмента		Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Национальный НПФ	A++
КБ «Ассоциация»	A+	Промрегионбанк	B++	Газпромбанк Лизинг (ЗАО)	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Нефтегарант	A++
Банк Александровский	A+	Промсельхозбанк	A	Московский Индустриальный Банк	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «ОПФ»	A
Банк БКФ	A	Промэнергбанк	A	Нота-Банк	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Первый национальный пенсионный фонд»	A
Банк Расчеты и Сбережений	A	Профит Банк	B++	Банк БелВЭБ	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Первый Русский Пенсионный Фонд»	A
Банк Торгового Финансирования	A+	Радийтехбанк	A	ПОЛИТЕКС	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Промгазфонд	A+
ББР Банк	A	Банк «Развитие»	A	СБ Банк	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Ренессанс Жизнь и Пенсии	A++
Банк БельВЭБ	A+	Региональный банк развития	B++	НБ «Траст»	A.pm	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ Сбербанка	A++
БИНБАНК	A+	Региональный коммерческий банк	B++	Рейтинги надежности страховых компаний		Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Сбербанк страхования»	A++
АКБ «БНКВ»	A	Банк «Региональный кредит»	A	ВТА Insurance Company	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Сберфонд РЕСО»	A++
Комсоцбанк «Бумеранг»	B++	Банк «РЕЗЕРВ»	A	АИГ	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Согласие»	A
Банк БФА	A+	РИБАНК	A	Адонис	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «СтальФонд»	A+
Банк «БЦК-Москва»	A+	РОСАВТОБАНК	A	АКОМС	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Сургутнефтегаз»	A++
ВЕГА-БАНК	A	Росинтербанк	A	СК ЛПРОСА	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «Телеком-Союз»	A++
Владбизнесбанк	A	Банк Российский Капитал	A++	АльфаСтрахование	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	ТНК-Владимир	A++
Внешпробанк	A++	Банк «Российский Кредит»	A++	Альянс	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ Транснефть	A++
ВОКБАНК	A	РОСТ БАНК	A+	Ангара	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ «УРАЛСИБ»	A
КБ «Вологжанин»	A	КБ «РТБК»	B++	АРЕНАЛЬ	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	Ханты-Мансийский НПФ	A
Восточный Экспресс Банк	A+	РТС-Банк	A	АРТЕКС	B+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A	НПФ электроэнергетики	A++
ВостСибтранскомбанк	A	Банк «РУБЛЕВ»	A	Страховая группа «АСКО»	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Военно-Промышленный Банк	A	РУНА БАНК	A	Астро-Волга	B++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Газпромбанк	A++	Русский ипотечный банк	A	БАЛТ-страхование	B++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ГТ Банк	A	РУССТРОЙБАНК	A	БелИнгосстрах	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ГЕНБАНК	A	Росгосстрах Банк	A	БИН Страхование	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «Город»	A	РусЮгбанк	A	Британский Страховой Дом	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Гранд Инвест Банк	A	РФИ БАНК	A	ВСК	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ГУТА-БАНК	A	Дочерний банк «Садерат» Ирана в г. Ташкенте	A	Группа ВСК	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Дагэнегробанк	A	Банк «Санкт-Петербург»	A++	Италин	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АБ «Девон-Кредит»	A+	СБ Банк	A+	КЕАМА РЕ	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «Держава»	A+	Банк СБРР	A	Группа «Капитал»	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Джей энд Ти Банк	A	Связной Банк	A	Компания Банковского Страхования	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Дил-банк	B++	БАНК СГБ	A	Либерти Страхование	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Донкомбанк	A	Северный кредит	A	МАКС	A++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Евроазиатский Инвестиционный Банк	B++	АКБ «СВА»	B++	Медэкспресс	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ИКБ «ЕВРОПЕЙСКИЙ»	A+	СИБНЕФТЕБАНК	B++	Межотраслевой страховой центр	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «Европейский Экспресс»	A	СИБСОЦБАНК	A+	СК Московия	B++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ЕроситиБанк	A	КБ «СИБЭС»	A	МРСК	B	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «ЕДИНСТВЕННЫЙ»	B++	СИНКО-БАНК	A	СГ МСК	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «ЕНИСЕЙ»	A	СИБ-банк	A+	Надежда	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Банк «Ермак»	A+	СМП Банк	A+	НАСКО	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Запсибкомбанк	A	Банк «Снежинский»	A	СК «Независимая страховая группа»	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «Заречье»	A	Банк «Советский»	B++	Независимость	B++	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Заубер Банк	A	КБ «Солидарность»	A	Объединенная страховая компания	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Земкомбанк	A	КБ «Союзный»	A	ОРАНТА	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Земский банк	A	КБ «СССБ»	B++	ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Зернобанк	A	Ставропольпромстройбанк	A	Пари	A+	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «ИВАНОВО»	A	Старбанк	A	Помощь	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Ижкомбанк	A	АКБ «СТРАТЕГИЯ»	A	ПРЕСТИЖ-ПОЛИС	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Инобанк	A	СТРОЙСБАНК	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
БАНК ИТБ	A	Банк «Татта»	A+	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Интерактивный Банк	A	Тальменка-банк	B++	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «Интеркредит»	A	Тамбовкредитпромбанк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ИнтехБанк	A	Тагагропромбанк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «ИРС»	A+	ТАТСОЦБАНК	A+	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
ИШБАНК	A+	Татфондбанк	A+	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Банк Казани	A	Татурал Банк	B++	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Камский коммерческий банк	A	АКБ «ТТБ»	B++	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Банк «Клиентский»	A	Тихоокеанский Внешторгбанк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «Кольцо Урала»	A+	Торгово-строительный банк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
АКБ «КОРА»	A	Транскапиталбанк	A++	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КОШЕЛЕВ-БАНК	A	КБ «Транспортный»	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Кранбанк	A	Трансстройбанк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Кредит Урал Банк	A+	НБ «ТРАСТ»	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Кредит-Москва	A+	ТЭМБР-БАНК	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КС БАНК	A	ТЮМЕНЬАГРОПРОМБАНК	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Курскпромбанк	A	КБ «Унифин»	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
КБ «Лайтбанк»	B++	АКБ «Урал ФД»	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Банк «Левобережный»	A+	УралКапиталбанк	B++	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++	Атон-менеджмент	A+	Еврофинанс	A		
Ленолбанк	B++	Уральский межрегиональный банк	A	Проминтранс	A	Альянс Инвестиции	A++	Альянс Инвестиции	A++</						



Рейтинги кредитоспособности компаний

Agerville Holdings	A
Altius Holding	A
AROSGAS Holding AG	A+
Athersa Holding	A
Atlantic Restructuring Company	A
Avasis Ltd.	A
Baymore Investments	A
Belenfield Trade	A
Brycetown Investments	A
CCG Management	A
Crylani Trading	A
Cryogas M&T Poland	A
Daumier Investments	A
Dhignifinolu Holding	A
E.S.H. Energy Systems	A+
En+ Group	A+
ENTER ENGINEERING	A
Eriell Holding Company	A
Erinskay	A
Eurasian Oil and Gas Resources	A
Falconwood	A
First Pacific Investment Corporation	A
Foliatec Enterprises	A
GasEnergy Capital	A
GasEnergy Finance	A
Gatecraft Ltd.	A
Gazprombank Latin America Ventures	A
GPB-DI Holdings	A+
GPB-DI Technology	A+
GPB-DI VENTURES	A
GPB Energy Services	A
GPB-Financial Services	A+
GPB Global Resources	A+
GPB (Cyprus)	A+
Harbottle Limited	A
HOME ELECTRONICS	A+
INTER RAO Credit B.V.	A+
IPC Holdings	A
Kaliscope Ventures	A
Langdale Holdings	A
Lefima	A
Lightig	A
LIZARAZU	A
MOLZOCO Commercial	A
NagelFar Trade & Invest	A
NEVELCO HOLDING	A
NF Trading	A
NRT HOLDINGS	A
Pola 3 Shipping	A
Prosentol	A
RECEZA	A
Retail Chain Properties	A
RINSOCO TRADING	A
SENAL INTERNATIONAL AGENCY	A
Siberbank Timber Enterprises	A
Sibur Ltd	A+
Spread Trade International Limited	A
STRATOLA INVESTMENTS LTD	A
TECHNO ELECTRIC	A
Thekiana	A
TIB Holdings	A
Tadelor Enterprises	A+
Tropicano Finance B.V.	A
USM Steel & Mining Group	A+
WAMIKA TRADING	A
Wandle Holdings	A
WARDBASE TRADING	A
Willow River Russian Housing Developments	A
Wildwood Prime Credit Management	A
A Плюс Парк Коллино	A
Аврора Капитал	A
Аврора Капитал	A
Агентство по ипотечному жилищному кредитованию Тамбовской области	A+
Азиатская инвестиционная компания	A
АКМ Лоджистикс	B+
Аренс	A
Арктика	A
Архангельский ЦБК	A
АСГ Профит	B+
Аэроэкспресс	A+
Базовый Элемент	A+
Бизнес групп	A
Бийскэнерго	A+
«Валентин Юдашкин»	A
Велестрой	A
Визат трейд	A+
Газпром нефтьком Салават	A+
Газпромбанк Инвест	A+
ГарденХиллс	A
Глобал1	A+
Гостиница Белград	A
Гостиница Сибирь	A
Гостиница «Советская»	A
ГПБ-Высокие технологии	A
ГПФ	A+
Гранд-Маркет-Ф	A
ГрандЭкст	A
ГУП «ЖИХ РС(Я)»	A+
Даверна	A
ИК «Диалар Инвест»	A
DM Траст	A
Долговой Центр «Открытие»	A
Домашние деньги	A
ДОРАДО	A
Дормост	A
Евразия	A
Евразийский	A
Жилище	A+
«Завод ЭЛКАП»	A
«Заречье»	A
ИК «Орлиная река»	A+
ИК «Фридом Финанс» (ООО)	A
Инвест-Полис	A
ИнвестАктив	A
ИнвестСовТех	A
ИНГЕОКОМ КРК	A+
ИННОТЕК	A
ИНСТРОЙ ГРУПП	A
ИНТЕРМАРС	A
Интерарс	A
Ипотечная корпорация Республики Бурятия	A+
Ипотечная корпорация Удмуртской Республики	A+
Ипотечная корпорация Чувашской Республики	A+
Ипотечное агентство Югры	A
ИРВИН 2	A
ИСК «Союз-Сетив»	A
КВАРТ	A
КД Групп	B++
Коммерс Инвестментс	A+
Комерцпроект	A
Компания портфельных инвестиций КОТАР	A
Кредитный Союз	A
Кэпитал Инвестментс	A
Ларкан	A
ЛИВИН	A
МАКРОН-СТ	A
Макстрен-Нафта	A
Международный Центр Финансовых Операций	A
Междуречье	A
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «МЕЖТОПЭНЕРГОКОМ»	A
Металл-групп	A
МНБ-ИНВЕСТИЦИИ	A
Миндобрения	A+
Мир недвижимости	A
Мир Улаковки	A
МИРС	A
Москворецкое	A
Московская Инженерно-Строительная Компания	A
Московское речное пароходство	A
Мосмебельпром	A
Моя Клиника	A
Мэйл.Ру	A+
Назаран	A+
Наука-Связь	A+
Национальная Девелоперская Компания	A
Национальная Медиа Группа	A+
Национальная сурьмяная компания	A
НефтеТрансСервис	A+
НИПИ «Инжеко»	A+
Новфинтех	A+
Новые Фитинговые Технологии	A
НТЦ	A
О-Транс	A+
Обувь России	A+
Обувьрус	A+
Объединенные кондитеры-Финанс	A+
Объединенные машиностроительные заводы	A
Омега	A
ООО «ОРИОН»	A
Орион	B++
ОРИОН ТРЕЙДИНГ	A
Охотный Ряд Делюкс	A
ПЕНОПЛЭКС СПб	A
Торговый Дом «Перовский»	A
Пивдом	A
Платинум Недвижимость	A
ПОЛИТЕКС	A
Почтовое	A
Правозащитное	A
ПРЕМЬЕР ОИЛ	A
ПРК Инвест	A+
Профининвест	A+
Профессиональные Инвестиции	A+
Региональные электрические сети	A
Республиканское ипотечное агентство	A
Реформа Сити	A
РЖД - Развитие вокзалов	A+
Ривьера	A
РОИ Инвест	A+
РосЕвроДевелопмент-Красноярск	A
Росфин-Капитал	A
СК «РосСтрой»	B++
РТИ	A
Объединенная компания «Русал»	A
РУСАЛ Братск	A+
АПК Русь	A+
Самолет Девелопмент	A+
Салмо	A
Сантел Финанс	A
Светотехническая компания	A
Сезвизмедторг	A
Семеновский	A
Сибирский цементный завод	A
Сетевая Компания	A+
Сибирская инвестиционная компания	A
СИБЕКО	A+
АФК «Система»	A+
«Совхоз Московский+»	A
СОПАЗ Тауэр	A+
Спарта-финанс	A
СПБ ОИЛ	A
СПБ Реновация	A
Стандарт	A+
СтарКапитал	A
Статус	A+
Стивилон	A
СТРАБЕ	A
Строитель	A
Строительное управление 888	B++
Строительное управление № 155	B++
Т2 РТК Холдинг	A+
Техинвест	A
ТПГК	A
Авиационная компания «ТРАНСАЭРО»	A+
УНИВЕР Капитал	A+
Уралмаш НГО Холдинг	A+
Уралмашзавод	A
Уралмаш	A
ФИДЕНТА	A
Финторг	B++
ФК «ИнвестПрофит»	A
Фридом Финанс (АО)	A
Хорус Финанс	A+
ХФЛ Финанс	A
Центр инновационного развития	A
Центр-Финанс	A
Центр Финансовой Поддержки	B++
Шерризон-Норд	A
УК Шпалерная	A
Зверест Эссет Менеджмент	A+
Эко-Инжиниринг	A
Эксплоком	A
Эквив Телеком	A
Электронные билеты Е-Тикетс	A
Элкон	A+
Эржафарм	A

Рейтинги кредитоспособности лизинговых компаний

ГК ЭФЭСК	A
Южно-уральская ГПК	A
ЮТайр	A+
ЮТайр-Финанс	A+
Якутулестрой	A
ЯМАЛ-300	A+
Яшашка-Сити	A
АВАНГАРД ЛИЗИНГ (Беларусь)	A
Аквилон-Лизинг	A
Альянс-Лизинг	A+
Базис Лизинг	A
ФК Балтинвест	A
БелФин	A
Газпромбанк Лизинг (ЗАО)	A+
Газпромбанк Лизинг (ООО)	A+
ГПБЛ-Саранск	A+
Газпромбанк Лизинг-Стандарт	A+
ГПБЛ-Тула	A+
Гознак-лизинг	A
Лизинговая компания «Дельта»	A+
ДЭНМАР-ЛИЗИНГ	B+
ИКБ Лизинг	A+
Каркаде	A+
КОНТРОЛ лизинг	A+
Лизинг-Проект	A
Лизинговая компания малого бизнеса Республики Татарстан	A+
ПЛК «Лийко»	A
Межотраслевая лизинговая компания	A
МКБ-лизинг	A
Корсард	A+
МСП Лизинг	A+
МТЭБ ЛИЗИНГ	A
Объединенная лизинговая компания	A
Открытая лизинговая компания	A+
ОФК-Лизинг	A
Петролизинг-Менеджмент	A
Приволжская Лизинговая Компания	A
Промавтолизинг (Беларусь)	A
РАФ Лизинг	A
РЕЙЛ1520	A
РЕСО-Лизинг	A
Ризинг	B++
РОСТ-ЛИЗИНГ	A
Сбербанк Лизинг	A++
СТОУН-XXI	A
ТрансФин-М	A+
Тройка Лизинг	A
Лизинговая компания УРАЛСИБ	A+
ЭкономЛизинг	A
ЭКСПО-лизинг	A
Экспресс-Волга-Лизинг	B++
Элемент Лизинг	A+
Энерголизинг	A
ЮГРА-ЛИЗИНГ	A
ЮРА СПБ	A
ГПБ - факторинг «ПОЛИТЕКС»	A
Eden Water Financial Solutions	A
Eden Water Financial Solutions	A
Авиационная компания «ТРАНСАЭРО» №4802-01-00165-A	A+
Авиационная компания «ТРАНСАЭРО» №4-01-00165-A	A+
Азиатско-Тихоокеанский Банк №40101810В	A
Банк «Петрокоммерц» № 4-05-01776-B	A+
Банк «Петрокоммерц» №48020101776B	A+
Банк «Петрокоммерц» №48020301776B	A+
Банк «Петрокоммерц» №48020201776B	A+
Внешпромбанк №480203261В	A++
Внешпромбанк №480203261В	A++
Внешпромбанк №480203261В	A++
Домашние деньги №4-01-36412-R	A
Заспикомбанк № 48020300918В	A+
Заспикомбанк № 48020200918В	A+
КБ «Нефтяной Альянс» №40102859В	B++
НОВИКОМБАНК №48020402546В	A++
НОВИКОМБАНК №48020302546В	A++
Обувьрус №4-01-16005-R	A
Татфондбанк №48020803058В	A
Татфондбанк №48020703058В	A
Татфондбанк №48020603058В	A
Татфондбанк №48021103058В	A
Татфондбанк № 4-80-20303058-B	A
Татфондбанк № 4-80-20303058-B	A
Татфондбанк № 4-80-20303058-B	A
Транскапиталбанк №4-02-02210-B	A+
Тулская область №RU34002TU10	A+
Финпромбанк №40102157В	A
ЮТайр-Финанс №4-05-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-03-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-04-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-05-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-06-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-07-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-08-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-09-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-10-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-11-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-12-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-13-36059-R	A+
ЮТайр-Финанс №4802-16-36059-R	A+
Агентство Городского Развития	A+
Алтайский гарантийный фонд	A+
АРСГ НО	A+
ИК «Архангельск»	A
Белгородский гарантийный фонд содействия кредитованию	A+
Гарантийный фонд Бурятия	A+
Гарантийный фонд для субъектов малого и среднего предпринимательства Оренбургской области	A
Гарантийный фонд малого предпринимательства Курганской области	A
Гарантийный фонд поддержки предпринимательства Костромской области ГОППСО	A
Гарантийный фонд Приморского края	A+
Гарантийный фонд Республики Татарстан	A+
Гарантийный фонд Ростовской области	A+
Гарантийный фонд Рязанской области	A+
Гарантийный фонд Ставропольского края	A
Гарантийный фонд Томской области	A
Гарантийный фонд Хабаровского края	A
Гарантийный фонд Хакасии	A
Гарантийный фонд Чувашской Республики	A+

Рейтинги надежности микрофинансовых организаций

Агентство по поддержке малого бизнеса в Чувашской Республике	A++-mfi
Бизнес Содействие	A-mfi
Бриго Финанс	A-mfi
Гарантийный фонд для субъектов МСП Оренбургской области	A-mfi
Городская Сберкасса	A-mfi
Домашние деньги	A-mfi
ЗабйвестФонд	A-mfi
Кировский областной фонд поддержки МСП	A-mfi
Корпорация по развитию предпринимательства Ульяновской области	A-mfi
Красноярское региональное агентство поддержки малого и среднего бизнеса	A-mfi
Кредитный Союз	A-mfi
Магазин Малого Кредитования МФО «Народная Казна»	A-mfi
Новгородский фонд поддержки малого предпринимательства	A-mfi
Омский региональный фонд поддержки и развития малого предпринимательства Орловский региональный фонд развития и микрофинансирования малого предпринимательства	A-mfi
Фонд «Первомайский»	B++-mfi
Пермский центр развития предпринимательства	A-mfi
Региональный Фонд поддержки предпринимательства и развития конкуренции Республики Ингушетия	A-mfi
Рязанский областной фонд поддержки малого предпринимательства	A-mfi
Срочноденги	A-mfi
ОИПНОДЕЛ	A-mfi
Финторг	A-mfi
Фонд микрофинансирования Псковской области	A-mfi
Фонд микрофинансирования Саратовской области	A-mfi
Фонд микрофинансирования Курганской области	A-mfi
Фонд микрофинансирования Орловской области	A-mfi
Фонд микрофинансирования субъектов малого и среднего предпринимательства в Ставропольском крае	A-mfi
Фонд Микрофинансирования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры	A-mfi
Фонд по поддержке и развитию предпринимательства г. Усть-Илимска	A-mfi
Фонд поддержки малого и среднего предпринимательства города Усолье-Сибирское	B++-mfi
Фонд развития малого предпринимательства Республики Саха (Якутия)	A-mfi
Фонд ресурсной поддержки МСП Вологодской области	A-mfi
Фонд содействия кредитованию малого и среднего предпринимательства Тверской области	B++-mfi
Фонд МСП АМО	A-mfi
Центр микрофинансирования РБ	A-mfi
Центр Финансовой Поддержки Швейцарский фонд поддержки экономических реформ	A-mfi
Швейцарский фонд поддержки экономических реформ «Калуга»	A-mfi
Депозитарная компания «РЕГИОН»	A++
ИНФИНИТУМ	A++
Нижгородский Специализированный Депозитарий	A
Объединенный специализированный депозитарий ИК «ПРОСПЕКТ»	A+
ИК «Таск Квадро Секьюритиз»	A+
УНИВЕР Капитал	A+
Центральный Ростовский Депозитарий	A
ИК «Аврора Капитал»	A
Первый доверительный управляющий Спарта-финанс	A
Темп-Инвест	B+
ИК «Тренд»	A
Уником Партнер	B+
Ю Эп ЭС Финанс	B++
Мосинжпроект	A-gg
МОЭК	A+gg
МРСК Северного Кавказа	A+gg
МРСК Центра и Приволжья	A+gg
Забайкальский край	A
Краснодар	A+
Краснодарский край	A++
Ростов-на-Дону	A+
Тамбовская область	A+
Тулская область	A+
Чувашская Республика	A
Рейтинги качества управления	PK3 8

A - высокий уровень надёжности / кредитоспособности / качества услуг
 B - приемлемый уровень надёжности / кредитоспособности / качества услуг
 C - удовлетворительный уровень надёжности / кредитоспособности / качества услуг