

Особенности кредитования крупного бизнеса



Потенциальный объем рынка кредитования крупных предприятий

- Согласно классификации Хозяйственного кодекса, большими предприятиями считаются компании, у которых среднегодовая численность работников превышает 250 тыс. чел., а годовой доход - превышает 50 млн. евро по среднегодовому курсу НБУ
- По данным Государственной службы статистики, по состоянию на 01.01.2016, больших предприятий насчитывалось 423 единицы, что составляло 0,1% от общего количества.

Доля крупных предприятий в различных отраслях (данные Государственной службы статистики на 01.01.2016)

Вид деятельности	Общее количество предприятий	Количество больших предприятий	Доля в % от количества предприятий данного вида деятельности
Всего	343 440	423	0,1
сельское, лесное и рыбное хозяйство	46 800	28	0,1
промышленность	42 916	230	0,5
строительство	29 254	5	0
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	93 798	110	0,1
транспорт, складское хозяйство, почтовая и курьерская деятельность	15 100	32	0,2
информация и телекоммуникации	13 633	6	0
искусство, спорт, развлечения и отдых	2 109	3	0,2

Наибольшая доля крупных предприятий сосредоточена в промышленности (230 единиц, что составляет 54% от общей численности больших предприятий и 0,5% от общего числа промышленных предприятий). В сельском хозяйстве доля больших предприятий составляет всего 28 единиц- 0,1% от общего числа сельхоз.компаний. В торговле -110 единиц (также 0,1% от общего числа компаний этого вида деятельности). Среди транспортных предприятий крупных компаний насчитывается 32 (0,2%), аналогичный показатель- в сфере искусства и развлечений. У остальных видов деятельности доля больших компаний незначительна.

Доля прибыльных крупных предприятий в различных отраслях (данные Государственной службы статистики на 01.01.2016)

Вид деятельности	Доля крупных предприятий, получивших прибыль по результатам 2015 года (в % от количества предприятий данного вида деятельности)
Всего	55,7
сельское, лесное и рыбное хозяйство	82,1
промышленность	47,8
строительство	80
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	57,9
транспорт, складское хозяйство, почтовая и курьерская деятельность	81,2
информация и телекоммуникации	50
искусство, спорт, развлечения и отдых	33,3

Наибольшая доля прибыльных крупных компаний наблюдается у предприятий сельского хозяйства, транспорта и строительства.

Степень привлекательности для кредитования видов деятельности с существенным количеством крупных компаний (по данным НБУ)

Вид деятельности	КП на 01.06.2016, млн.грн	Доля просроченной задолженности в КП данного вида деятельности, %	Доля КП данного вида деятельности в общем КП ЮЛ, %
Всего КП предприятий	799 484	22,46%	100,00%
Сельское хозяйство, лесное хозяйство и рыбное хозяйство	52 931	11,77%	6,62%
Добывающая промышленность и разработка карьеров	16 048	41,78%	2,01%
Перерабатывающая промышленность	200 092	40,98%	25,03%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	276 533	15,65%	34,59%
Транспорт, складское хозяйство, почтовая и курьерская деятельность	33 740	22,83%	4,22%
Искусство, спорт, развлечения и отдых	1 198	4,49%	0,15%

Наиболее популярно у банков кредитование торговли и промышленности (25% и 35% от КП соответственно). Наиболее низкий уровень просрочки - в СХ, торговле, а также в сфере искусства и развлечений.

Потребность в кредитах у крупных предприятий (по результатам анализа деловых ожиданий предприятий)

Исходя из результатов опроса руководителей предприятий, который НБУ провел в 1 квартале 2016 года*, 50% руководителей крупных предприятий планируют в 2016 г брать кредиты.

При этом 44% считают, что в последнее время условия кредитования стали более жесткими.

Для 73% опрошенных фактором, который может повлиять на отказ от использования кредитов, является высокая процентная ставка

37% опрошенных в число таких факторов включили высокие требования к залогам

26% респондентов – в качестве ограничивающего фактора упомянули сложную процедуру оформления.

*http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=58374

Текущая ситуация на рынке кредитования юридических лиц (по данным НБУ)

КП в номинале, млн. единиц	гривна	доллар США	евро	российский рубль
01.01.2013	393 147	22 550	2 635	13 694
01.01.2014	454 215	25 515	2 709	13 555
01.01.2016	338 621	16 983	1 502	4 875
01.06.2016	336 750	16 722	1 439	3 626
динамика к 01.01.2014	-26%	-34%	-47%	-73%
динамика с начала года	-1%	-2%	-4%	-26%

Кредитная активность низкая. Причина-стагнация в экономике, и (как следствие) – дефицит платежеспособных заемщиков и высокие процентные ставки. Банки преимущественно выдают кредиты в рамках действующих линий. Начиная с 2014 года, кредитный портфель юридических лиц падает.

Топ-10 банков по объему кредитных портфелей юр.лиц в национальной валюте (по данным НБУ)

Топ 10 по портфелю юл. в нац.валюте на 01.04.2015

ПРИВАТБАНК	19,93%
ОЩАДБАНК	9,59%
УКРЭКСИМБАНК	8,03%
ПРОМИНВЕСТБАНК	6,38%
СБЕРБАНК РОССИИ	6,14%
ВТБ БАНК	4,24%
ФИНАНСЫ И КРЕДИТ	3,69%
ПУМБ	3,28%
АЛЬФА-БАНК	3,15%
РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	2,73%

Топ 10 по портфелю юл. в нац.валюте на 01.04.2016

ПРИВАТБАНК	29,21%
ОЩАДБАНК	12,98%
РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	4,91%
УКРЭКСИМБАНК	4,61%
УКРСИББАНК	3,98%
ФИНАНСОВАЯ ИНИЦИАТИВА	3,60%
УКРСОЦБАНК	3,31%
ПУМБ	2,89%
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК	2,88%
УКРГАЗБАНК	2,35%

По сравнению с аналогичной датой 2015 года, «Приватбанк» и «Ощадбанк» сохранили свои лидирующие позиции, существенно прирастив долю рынка. «Укрэксимбанк» сместился на 1 позицию ниже, а его место занял «Райффайзен Банк Аваль». Из ТОП-10 выбыли: «Проминвестбанк», «Сбербанк», «ВТБ» и «Альфа-банк», «Финансы и кредит». Вместо них в ТОП-10 вошли: «Укрсиббанк», «Финансовая инициатива», «Укрсоцбанк», «Креди-Агриколь» и «Укргазбанк».

На 10.04.2015 доля рынка «первой десятки» формировала 67% от общей доли, на 01.04.2016 она достигла 71%

Топ-10 банков по объему кредитных портфелей юр.лиц в иностранной валюте (по данным НБУ)

Топ 10 по портфелю юл. в иностранной.валюте на 01.04.2015

ПРИВАТБАНК	15,32%
УКРЭКСИМБАНК	10,78%
СБЕРБАНК РОССИИ	10,21%
ПРОМИНВЕСТБАНК	9,37%
ОЩАДБАНК	7,92%
ВТБ БАНК	6,53%
АЛЬФА-БАНК	4,07%
ПУМБ	3,92%
УКРСОЦБАНК	3,13%
ФИНАНСЫ И КРЕДИТ	2,62%

Топ 10 по портфелю юл. в иностранной.валюте на 01.04.2016

ПРИВАТБАНК	21,53%
СБЕРБАНК (РОССИИ)	12,35%
УКРЭКСИМБАНК	12,34%
ОЩАДБАНК	8,09%
ПРОМИНВЕСТБАНК	7,80%
АЛЬФА-БАНК	5,25%
ПУМБ	4,32%
ИНГ БАНК УКРАИНЫ	3,30%
ВТБ БАНК	3,18%
УКРСОЦБАНК	2,99%

По сравнению с распределением долей рынка на 01.04.2015, «Приватбанк» сохранил первенство и увеличил рыночную долю. Состав участников Топ-10 почти не изменился – только вместо «Финансы и кредит» в него вошел «ИНГ БАНК УКРАИНЫ». Но существенно увеличилась концентрация : если на 01.04.2015 совокупная доля рынка десятки лидеров составляла 74%, то на 01.04.2016 она достигла 81%.

ТОП-10 банков по приросту кредитного портфеля юридических лиц за 1 квартал 2016 года (по данным НБУ)

ТОП-10 банков по приросту кредитного портфеля в национальной валюте

Банк	Динамика за 1 квартал, тыс. грн.
СИТИБАНК	2 320 122
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК	978 000
ПРОКРЕДИТ БАНК	802 551
ОТП БАНК	793 764
ОЩАДБАНК	772 378
ИНГ БАНК УКРАИНЫ	649 423
УКРСОЦБАНК	574 003
МЕГАБАНК	530 608
БАНК ИНВЕСТИЦИЙ И СБЕРЕЖЕНИЙ	430 084
ПРИВАТБАНК	415 991

ТОП-10 банков по приросту кредитного портфеля в иностранной валюте

Банк	Динамика за 1 квартал, эквивалент в тыс. \$
ПРИВАТБАНК	68 273
ОТП БАНК	50 495
ТАСКОМБАНК	8 423
АЛЬФА-БАНК	5 514
ОЩАДБАНК	3 055
ИНГ БАНК УКРАИНЫ	2 226
КРЕДИТВЕСТ БАНК	2 132
УНИВЕРСАЛ БАНК	2 034
ПРАВЭКС-БАНК	2 032
АРТЕМ-БАНК	1 575

Влияние регуляторных новаций на кредитование крупного бизнеса

В новое положение о кредитных рисках внесены уточнения и ограничения, учитывающие опыт, полученный НБУ в процессе стресс-тестирования банков. В том числе, уделено значительное внимание оценке влияния связанных компаний и усовершенствованы требования по обеспечению. Сократились возможности «для маневра» при формировании резервов. В случае кредитования компаний с недостаточным уровнем платежеспособности, банки будут вынуждены формировать большой объем резервов. Это повысит требования к заемщикам и может повлиять на увеличение процентных ставок.

Закон о финансовой реструктуризации регламентировал механизм взаимодействия сторон в процессе добровольной реструктуризации, а также усилил роль арбитража при разрешении споров между участниками процесса. Принятие этого законопроекта направлено на популяризацию механизма внесудебного урегулирования.

Стандартные требования к заемщику при классическом кредитовании (исключая проектное финансирование)

- Кредитоспособность (соответствующая структура баланса, стабильность деятельности, достаточность денежных потоков для обслуживания кредита)
- Обороты и остатки на расчетных счетах банка-кредитора
- Прозрачность деятельности заемщика и полнота предоставленной информации
- Позитивная кредитная история
- Наличие достаточного количества надежного и ликвидного обеспечения

Невыполнение или неполное выполнение вышеуказанных требований влечет за собой повышение ставки кредитования либо отказ от предоставления ресурсов

Особенности, проблемы и риски при кредитовании крупных предприятий

Проблемы, особенности, риски	Пути решения/минимизации
<p>Не все банки располагают необходимым объемом ресурсов для удовлетворения потребностей крупного бизнеса</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Выдача синдицированных кредитов • Финансирование путем выкупа облигаций компании несколькими банками
<p>Неприменим шаблонный подход- надо учитывать особенности деятельности конкретной компании</p>	<p>Закрепление за компанией сотрудника, который полностью ведет все активные операции по клиенту и прогнозирует его денежные потоки</p>
<p>Практически все крупные, эффективно работающие предприятия, уже распределены между банками, поэтому приток новых клиентов ограничен</p>	<p>Конкурирование за счет предоставления клиенту интересующих его услуг на выгодных условиях: гибкие кредитные линии, проектное финансирование, авалирование векселей, факторинг, гарантии, аккредитивы, и т.д.</p>
<p>Часто крупные компании входят в состав групп (не всегда официально оформленных), и на их кредитоспособность могут влиять связанные компании. Иногда под статус «крупной компании» попадает не отдельное предприятие, а лишь группа в целом.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Проводить анализ всех связанных компаний и определять роль заемщика в группе. • В качестве дополнительного залога использовать поручительство или имущество связанных компаний • Открывать кредитную линию на группу компаний (с взаимными гарантиями погашения)
<p>Высокий уровень закредитованности активно растущих компаний, нехватка неотягощенного имущества, пригодного для использования в качестве залога</p>	<p>Использование в качестве залога акций компании, личного имущества или финансового поручительства собственников При кредитовании на покупку оборудования- использовать механизм финансового лизинга</p>
<p>Проблемы с реализацией дорогостоящего и узкоспециализированного залога (крупные имущественные комплексы, высокотехнологичное оборудование)</p>	<p>На этапе принятия решения анализировать рынок на предмет наличия потенциальных покупателей имущества среди конкурентов заемщика. Приобретение банком доли в капитале компании (или оформления залога акций)- для дальнейшего участия в деятельности компании в случае проблем с возвратом кредита</p>
<p>Юридические риски: трудно судиться с крупными компаниями, так как они имеют хороший штат юристов. Часто собственниками являются влиятельные люди, политики, что также затрудняет взыскание долга.</p>	<p>Тщательная проработка кредитной документации. Использование внесудебных методов урегулирования конфликтов.</p>

Варианты финансирования крупного бизнеса

1. Кредитные операции

- Кредитные линии, в том числе, с возможностью выбора заемщиком различных вариантов условий заимствования, мульти-опционные кредитные линии
- Кредитные линии на группу компаний
- Проектное финансирование

2. Государственное финансирование

3. Эмиссия ценных бумаг

4. Документарные операции (аккредитивы, гарантии)

5. Привлечение международного финансирования за счет вхождения в капитал (IPO)

О нас

Центр аналитических исследований и прогнозирования «Финансовый пульс» был создан 2 марта 2015 года с целью объединения усилий участников и экспертов финансового рынка Украины в направлении его развития и совершенствования. Руководители и штатные аналитики Центра имеют многолетний опыт работы в различных сферах рынка финансовых услуг. Кроме штатных аналитиков, Центр привлекает к сотрудничеству авторитетных экспертов финансового рынка

Интернет-страничка Центра <http://finpuls.com/>

Фейсбук : <https://www.facebook.com/finpulse.center>

Электронная почта : info@finpuls.com,

Для СМИ : news@finpuls.com

тел. 044 461 79 85