



## **Закрытое акционерное общество Коммерческий Банк «ГЛОБЭКС»**

---

Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-1, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения по истечении 3 (Трех) лет с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев, размещаемые по открытой подписке

### **ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

Организатор  
ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

Совместный организатор  
ОАО «Промсвязьбанк»

февраль 2010

# ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

## ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

февраль 2010 года

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации («Эмитент», «Банк»), осуществляет размещение документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-1, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, со сроком погашения по истечении 3(Трех) лет с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев (**«Биржевые облигации»**) с идентификационным номером 4B020101942B, присвоенным решением ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» от 9 декабря 2009 года, в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (**«Решение о выпуске»** и **«Проспект»** соответственно).

Купонный доход подлежит выплате в конце каждого из шести купонных периодов (**«Купонный период»**), начиная с даты начала размещения Биржевых облигаций (**«Дата начала размещения»**) и заканчивая 3 (Тремя) годами с Даты начала размещения Биржевых облигаций (**«Дата погашения»**), при условии, что Биржевые облигации не были выкуплены. Продолжительность каждого купонного периода равна 6 месяцам. Биржевые облигации подлежат погашению в Дату погашения.

Доход, полученный Эмитентом в результате размещения Биржевых облигаций, будет использован им для финансирования текущей деятельности.

В разделе «Факторы риска» рассмотрен ряд вопросов, связанных с тенденциями развития экономики России и другими факторами, которые должны быть приняты во внимание при оценке инвестиций в Биржевые облигации.

Размещение и обращение Биржевых облигаций будет осуществляться исключительно на территории Российской Федерации в соответствии с условиями Решения о выпуске и Проспекта Биржевых облигаций. Биржевые облигации не регистрировались и не будут регистрироваться иначе, чем по законодательству Российской Федерации, регулиющему функционирование рынка ценных бумаг данного типа. Биржевые облигации не могут размещаться, обращаться, предлагаться к покупке или продаже, прямо или опосредованно, а также настоящий Информационный Меморандум не может распространяться в какой-либо иной стране, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством такой страны, что должно определяться каждым потенциальным инвестором самостоятельно на свой страх и риск, при этом Эмитент не несёт никакой ответственности за любое такое незаконное размещение, обращение, предложение или распространение.

*Настоящий Информационный Меморандум (**«Информационный Меморандум»**) предоставляется исключительно в информационных целях. Он не является составной частью документов, подлежащих предоставлению в какие-либо регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг, описанных в настоящем документе. При ознакомлении с Информационным Меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется также ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом Биржевых облигаций, которые были допущены к торгам в процессе размещения решением ЗАО «ФБ ММВБ» от 9 декабря 2009 г. с присвоением Биржевым облигациям идентификационного номера 4B020101942B.*

*Настоящий Информационный Меморандум является информационным документом, позволяющим потенциальным инвесторам получить информацию о ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» сверх минимального объема, раскрытие которого обязательно в*

*соответствии с требованиями российского законодательства при выпуске Биржевых облигаций, а также оценить риски, связанные с приобретением Биржевых облигаций.*

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением Биржевых облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в Информационном Меморандуме, Решении о выпуске и Проспекте Биржевых облигаций. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Организатором или Со-организаторами.

Настоящий Информационный Меморандум не является предложением о продаже или предложением о покупке Биржевых облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу в России или любой иной стране или регионе. Настоящий Информационный Меморандум не является рекламным материалом относительно Биржевых облигаций, продажи или покупки Биржевых облигаций или любых иных ценных бумаг в России или в любой иной стране или регионе.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Биржевых облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Ни вручение Информационного Меморандума, ни размещение Биржевых облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты выпуска Информационного Меморандума либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в Информационный Меморандум, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением Биржевых облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

Целью Информационного Меморандума и любой прилагаемой к нему финансовой документации не является создание основы для проведения кредитной или иной оценки, и эти документы не следует рассматривать как рекомендацию Организатора, Со-организаторов по приобретению Биржевых облигаций. Любое лицо, получившее настоящий Информационный Меморандум, подтверждает, что такое лицо не полагалось на Организаторов, Со-организаторов относительно полноты и точности Информационного Меморандума и решения о приобретении Биржевых облигаций. Каждое такое лицо должно самостоятельно определить для себя значимость информации, содержащейся в Информационном Меморандуме, и при покупке Биржевых облигаций должно опираться на исследования и иные проверки, которые сочтет необходимым провести.

*В Информационном Меморандуме «рубли» или «руб.» означают официальную валюту Российской Федерации; «\$», «доллары США», «долл. США» или «долл.» означают официальную валюту Соединенных Штатов Америки; «€» или «евро» означают единую европейскую валюту; «млрд.», «млн.» и «тыс.» означают, соответственно, «миллиард», «миллион» и «тысяча». Пересчет из рублей в доллары произведен исключительно для удобства читателя. Ни Организатор, ни Со-организаторы, не делают заявлений о том, что указанные в настоящем Информационном Меморандуме суммы в рублях или в долларах могли или могут в действительности быть пересчитаны в доллары или в рубли по какому-либо определенному курсу или вообще пересчитаны на какую-либо дату или период.*

<b>РЕЗЮМЕ .....</b>	<b>6</b>
<b>КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ БАНКА.....</b>	<b>7</b>
<b>1. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ.....</b>	<b>8</b>
<b>2. КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ИНЫХ УЧАСТНИКАХ РАЗМЕЩЕНИЯ И ОБРАЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ.....</b>	<b>9</b>
<b>3. ДОКУМЕНТЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ.....</b>	<b>10</b>
<b>4. ТЕКУЩИЙ ОБЗОР БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.....</b>	<b>11</b>
4.1. Основные макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ.....	11
4.2. Обзор российского банковского сектора. Основные финансовые показатели. ....	11
4.3. Основные новости российского банковского сектора .....	13
4.4 Прогнозы развития банковского сектора РФ .....	14
<b>5. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» .....</b>	<b>16</b>
5.1. Краткая информация о Банке.....	16
5.2. Организационная структура Банка. Управление и руководство. ....	17
5.3. Основные направления деятельности Банка .....	23
5.3.1. Кредитные операции. Структура кредитного портфеля. ....	23
5.3.2. Операции на финансовых рынках. ....	29
5.3.3. Корреспондентские отношения.....	30
5.3.4. Корпоративный бизнес Банка. ....	31
5.3.5. Розничный бизнес и операции с пластиковыми картами. ....	31
5.3.6. Региональная сеть Банка.....	32
5.3.7. Информационные технологии.....	33
5.4. Конкурентная позиция Банка .....	35
5.5. Информационная открытость Банка .....	35
5.6. Финансовые показатели ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК».....	37
5.6.1. Анализ отчетности по МСФО .....	37
5.6.2. Анализ отчетности по РСБУ .....	43

5.6.2.1. Динамика и анализ баланса ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» .....	47
5.7. SWOT анализ ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК».....	53
<b>6. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ ОТ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА .....</b>	<b>54</b>
<b>7. ФАКТОРЫ РИСКА .....</b>	<b>55</b>
7.1. Кредитный риск .....	55
7.2. Процентные риски.....	55
7.3. Страновой риск.....	55
7.4. Рыночный риск .....	55
7.5. Фондовый риск .....	55
7.6. Валютный риск .....	56
7.7. Риск ликвидности.....	56
7.8. Операционный риск.....	56
7.9. Правовой риск.....	56
7.10. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	57
7.11. Стратегический риск.....	57
<b>8. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>59</b>
8.1. Существенные изменения .....	59
8.2. Уведомления.....	59
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>60</b>
Кредитные рейтинги Банка и комментарии рейтинговых агентств.....	61

# ГЛОБЭКСБАНК – Банк будущего!

## Резюме

- Банк «ГЛОБЭКС» основан в 1992г. В октябре 2001г. преобразован в ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»
- Банк «ГЛОБЭКС» - один из крупных финансовых институтов России. **98,9% акций Банка принадлежит государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэконом-банк»».** Одним из основных направлений деятельности Банка является кредитование определяемых Правительством РФ приоритетных отраслей экономики.
- Банк «ГЛОБЭКС»:
  - занимает 55 место среди крупнейших банков России по размерам чистых активов (рейтинг РБК по данным на 1 октября 2009 г.);
  - имеет **долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги агентства Standard&Poor's «BB-/B» и «ruAA-» по национальной шкале; долгосрочный и краткосрочный рейтинги дефолта эмитента агентства Fitch «BB/B» и долгосрочный индекс «AA-(rus)» по национальной шкале; рейтинг кредитоспособности агентства АК&M «A+» по национальной шкале;**
  - является участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ;
  - активный участник рынка по кредитованию предприятий реального сектора экономики, работе с частными лицами, услугам private banking, операциям на рынке межбанковского сотрудничества;
  - предоставляет клиентам услуги через разветвленную сеть своих подразделений в Москве, Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Самаре, Перми и Краснодаре.
- Банк «ГЛОБЭКС» является уполномоченным банком Российского фонда федерального имущества на прием денежных средств в оплату акций, выставляемых на межрегиональные и всероссийские специальные аукционы.
- Банк «ГЛОБЭКС» имеет членство в межбанковских объединениях, биржах, ассоциациях: Ассоциация российских банков, Московский банковский союз, Ассоциация «Россия», Банковская ассоциация стран Центральной и Восточной Европы, ММВБ, РТС, НАУФОР, Ассоциация участников вексельного рынка, Национальная фондовая ассоциация, международная платежная система Visa International, MasterCard International, лицензиат Diners Club.
- Аудиторами Банка являются: ООО «Петербургбанкаудит» и ООО «Эрнст энд Янг».
- Основные финансовые показатели ГЛОБЭКСБАНКА по состоянию на 01.01.2010г. в целом соответствуют среднеотраслевым по российскому финансовому сектору.

**ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»**  
(отчетность по РСБУ,  
методика внутренней агрегации банка  
Глобэкс)

### Основные финансовые показатели (млн. руб.)

	1.01.2009	1.01.2010
Активы	64 152	68 943
<i>% роста</i>		7,5%
Собственный капитал	17 470	17 400
<i>% роста</i>		- 0,4%
<i>% к активам</i>	27,3%	24,9%
Депозиты населения	14 430	14 144
<i>% роста</i>		-2,0%
<i>% к пассивам</i>	22,4%	22,1%
Депозиты юридических лиц	14 018	19 392
<i>% роста</i>		38,3%
<i>% к пассивам</i>	21,8%	28,1%
Средства юр. лиц на счетах	5 501	5 399
<i>% роста</i>		- 1,9%
<i>% к пассивам</i>	8,6%	7,8%
Кредиты предприятиям	6 471	38 542
<i>% роста</i>		496%
<i>% к активам</i>	10,1%	55,9%
Просроченная задолженность по кредитам предприятий	96,6	164,4
<i>% к портфелю</i>	1,5%	0,4%
Кредиты населению	1 440	1 082
<i>% роста</i>		- 24,9%
<i>% к активам</i>	2,2%	1,5%
<i>% к депозитам населения</i>	9,7%	7,6%
Просроченная задолженность по кредитам физ. лицам	4,8	47,6
<i>% к портфелю</i>	0,34%	4,4%
Вложения в долговые обязательства	-	5 669
<i>% к активам</i>	-	8,2%
Общая просроченная задолженность по кредитам	101,4	212,0
<i>% к кредитному портфелю</i>	1,3%	0,5%
Резервы на возможные потери по кредитам	2 888	2 181
<i>% к кредитному портфелю</i>	36,3%	4,9%
<i>Покрытие просроченной задолженности, раз</i>	28,5	10,3
	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Чистые процентные доходы	4 507	2 675
Чистые доходы от основной деятельности	8 217	4 870
Административные расходы	3 701	3 304
Отчисления в резерв	(49,9)	877,4
Чистая прибыль	4 155	1 046
<i>% роста</i>		-75%

Источник: данные Банка

### Основные финансовые показатели

	2008	2009
Net interest margin, %	5,9%	4,02%
Cost / Income, %	45,0%	67,8%
ROAE, %	25,6%	6,0%
ROAA, %	5,4%	1,6%

Источник: данные Банка

## Кредитные рейтинги Банка

### 1. В сентябре 2009г. рейтинговое агентство «АК&М» присвоило банку «ГЛОБЭКС» рейтинг кредитоспособности по национальной шкале на уровне «А+».

Рейтинг «А+» означает, что банк «ГЛОБЭКС» относится к классу заемщиков с высоким уровнем надежности.

Риск несвоевременного выполнения обязательств незначительный.

### 2. 29 сентября 2009г. рейтинговая служба S&P присвоила банку «ГЛОБЭКС» кредитные рейтинги контрагента:

- долгосрочный «ВВ-»;
- краткосрочный «В»;
- прогноз изменения рейтинга: «Стабильный»;
- одновременно банку присвоен рейтинг по российской шкале на уровне «ruAA-».

### 3. 16 ноября 2009г. агентство Fitch Ratings присвоила банку «ГЛОБЭКС» следующие рейтинги:

- долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) «ВВ»;
- краткосрочный РДЭ «В»;
- индивидуальный рейтинг «D/E»;
- рейтинг поддержки «3»;
- долгосрочный рейтинг по российской шкале на уровне «AA-(rus)»;
- прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу: «Развивающийся».

### 4. 1 февраля 2010г. агентство Fitch Ratings присвоила новым выпускам облигаций банка «ГЛОБЭКС» БО-1 и БО-2 следующие ожидаемые рейтинги:

- ожидаемые долгосрочные рейтинги в национальной валюте «ВВ»;
- ожидаемые национальные долгосрочные рейтинги «AA-(rus)»;

Обоснования к рейтингам приведены в Приложениях.

# 1. Основные условия размещения Биржевых облигаций

<b>Эмитент</b>	ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»
<b>Размещаемые ценные бумаги</b>	Документарные процентные неконвертируемые Биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-1, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей
<b>Оферты</b>	1 год с даты начала размещения
<b>Купонные выплаты.</b>	Процентная ставка по первому купону определяется в дату начала размещения Биржевых облигаций на ФБ ММВБ. Ставка фиксируется на срок до оферты.
<b>Купонный период</b>	6 месяцев
<b>Дата начала размещения</b>	Определяется уполномоченным органом Эмитента и раскрывается не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения
<b>Дата окончания размещения</b>	Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат: а) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций; б) дата размещения последней Биржевой облигации данного выпуска.
<b>Цена размещения</b>	1000 (Одна тысяча) рублей
<b>Дата погашения</b>	По истечении 3 (Трех) лет с даты начала размещения.
<b>Порядок Размещения Биржевых облигаций</b>	Размещение Биржевых облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цена размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 9.3.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на ММВБ (далее - Биржа) путем удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Правила торгов Биржи, Правила Биржи). Размещение Биржевых облигаций будет происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
<b>Участники размещения и обращения Биржевых облигаций</b>	Участники размещения Биржевых облигаций указаны в главе 2 «Краткая информация об Эмитенте и иных участниках размещения и обращения Биржевых облигаций». Круг потенциальных приобретателей Биржевых облигаций не ограничен.
<b>Использование средств от размещения</b>	Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, планируется направить на пополнение оборотных средств Банка.
<b>Регулирующее право</b>	Биржевые облигации выпускаются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

## **2. Краткая информация об эмитенте и иных участниках размещения и обращения Биржевых облигаций**

### **ЭМИТЕНТ**

**Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС» (ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»).**

Место нахождения: 123242, Москва, Новинский бульвар, д.31.  
Телефон (495) 785-22-22; факс (495) 795-13-08.

### **ОРГАНИЗАТОР**

**Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС» (ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»).**

Место нахождения: 123242, Москва, Новинский бульвар, д.31.  
Телефон (495) 775-50-73; факс (495) 795-13-08.

### **АГЕНТ ПО ИСПОЛНЕНИЮ ОФЕРТ**

**Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС» (ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»).**

Место нахождения: 123242, Москва, Новинский бульвар, д.31.  
Телефон (495) 785-22-22; факс (495) 795-13-08.

### **ДЕПОЗИТАРИЙ**

**Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (ЗАО НДЦ)**

Место нахождения: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4.  
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления депозитарной деятельности № 177-03431-000100, выданная ФКЦБ России 4 декабря 2000 г., без ограничения срока действия.

### **ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

**Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС» (ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»).**

Место нахождения: 123242, Москва, Новинский бульвар, д.31  
Телефон (495) 785-22-22; факс (495) 795-13-08.

### **МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ И ОБРАЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

**Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»)**

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.  
Лицензия фондовой биржи № 077–10489-000001 от 23 августа 2007 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам;  
Лицензия на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации по товарным секциям: срочные сделки №146 от 20 декабря 2005 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

### **3. Документы, имеющиеся в распоряжении**

В течение всего периода обращения Биржевых облигаций любое заинтересованное лицо по указанным в Информационном Меморандуме адресам Эмитента вправе получить копии Решения о выпуске, Проспекта Биржевых облигаций и Информационный Меморандум. Письменные или телефонные запросы таких документов должны направляться по указанным адресам Эмитента.

С информацией о выпуске можно ознакомиться на сайте:

**ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»:** [www.globexbank.ru](http://www.globexbank.ru)

## 4. Текущий обзор банковского сектора

### 4.1. Основные макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ

Ниже приведены основные макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ по состоянию на 01.12.2009 г. по данным ЦБ:

1. Совокупные активы (пассивы) банковского сектора: 28 691,9 млрд. руб. (+2,4% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.).
2. Собственные средства (капитал) банковского сектора: 4 642 млрд. руб. (+21,8% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 16,2% к активам банковского сектора.
3. Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям: 12 697,8 млрд. руб. (+1,5% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 44,3% к активам банковского сектора.
4. Кредиты физическим лицам: 3 586,2 млрд. руб. (-10,7% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 12,5% к активам банковского сектора.
5. Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям: 2 823 млрд.руб. (+12,9% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 9,8% к активам банковского сектора.
6. Всего кредиты, депозиты и прочие размещенные средства: 20 047,3 млрд.руб. (+0,8% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 69,9% к активам банковского сектора.
7. Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями: 4 025,0 млрд. руб.(+70,2% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.); 14,0% к активам банковского сектора.
8. Вклады физических лиц: 6 998,8 млрд. руб. (+18,5% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 24,4% к пассивам банковского сектора.
9. Всего средства клиентов: 16 465,8 млрд. руб. (+11,6% по сравнению с показателем на 01.01.2009 г.), 57,4% к пассивам банковского сектора.

### 4.2. Обзор российского банковского сектора. Основные финансовые показатели.

**Портфель кредитов** нефинансовым организациям за 11 месяцев 2009 года вырос на 1,5%, а за 12 месяцев с 01.12.08 г. по 01.12.09 г. – на 2,8%. Это неплохой результат с учетом масштабов спада в реальном секторе (промышленное производство за январь-ноябрь 2009 года снизилось на 12% к январю-ноябрю 2008 года).

Усилия госбанков, которые, за редким исключением, наращивали объем кредитов, лишь компенсировали сжатие портфелей большинства крупных частных и иностранных банков: за 1-е полугодие 2009 года портфели банка «Русский стандарт», Альфа-банка, банка «Уралсиб» рухнули более чем на 20%.

Декабрьское 2008 г. поручение Правительства РФ увеличивать кредитный портфель на 2% в месяц отдельные госбанки с трудом выполняли уже в первом квартале 2009 г., когда им «помогала» переоценка валютных кредитов. А во втором квартале 2009 г. из-за роста проблемных кредитов среднемесячное изменение кредитного портфеля у Сбербанка составило +0,4%, у ВТБ - минус 0,4%. Правда, меньшие по размеру ГПБ и Россельхозбанк

сумели сохранить среднемесячные темпы прироста выше 2% до конца 1-го полугодия 2009 г. (3,3% и 3,4% соответственно).

При этом объем кредитов нефинансовым организациям достиг максимума на 01.05.2009 г. (прирост +5,4% к показателю на 01.01.2009), а затем произошло снижение, в результате которого к 01.12.2009 прирост составил только указанные выше 1,5%.

С учетом сокращения портфелей у частных и иностранных банков, **пятерка крупнейших банков** (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк Москвы) нарастила свою долю в общих активах банковского сектора на 1,7% (с 46,2% на 01.01.2009 до 47,9% на 01.12.2009).

По различным оценкам рейтинговых агентств, банковский сектор готовится к дальнейшему снижению кредитного качества заемщиков. При этом, **доля проблемных кредитов** к началу 2010 года вырастет до 20-22%.

Согласно исследованию «Эксперт РА», за первое полугодие 2009 года 30 банков из топ-200 российских банков показали убытки, еще 38 – минимальную прибыль. Весь **банковский сектор РФ** за 1-е полугодие 2009 г. заработал символические 6,8 млрд руб. или 0,02% активов. Причина – досоздание резервов на возможные потери, в т.ч. в рамках санации нескольких крупных банков. Рост плохих долгов уже в начале 2009 года требовал проведения рекапитализации банков – и не точечной, как это было сделано, а системной. Между тем, один из механизмов системной рекапитализации – **субординированные займы ВЭБа** – по-настоящему заработал только в середине года, когда до банков дошли деньги одобренных в апреле 2009 г. заявок. В итоге крупнейшие частные банки, оказавшись без капитальной базы, способной покрыть убытки от списания плохих долгов, были вынуждены резко сокращать **кредитные портфели**.

Во втором полугодии 2009 года ситуация с прибылями российского банковского сектора начала улучшаться, и в итоге за январь-ноябрь 2009 года российские банки получили прибыль в размере 96,4 млрд.руб. При этом она оказалась равной лишь 31% общей прибыли банковского сектора за 11 месяцев 2008 г. (314,7 млрд.руб.).

Всего по банковской системе России по итогам 11 месяцев 2009 года убытки показали 194 банка (из общего числа 1065 банков представивших отчетность).

### **Динамика основных финансовых показателей банковского сектора России (по данным ЦБ):**

1. **Активы:** рост активов за ноябрь 2009 г. составил 1,8%, что стало максимальным показателем с февраля 2009 года. Общий рост активов за 12 прошедший месяцев при этом составил всего 10,7%, что является, наоборот, минимальным значением за 2008-2009 годы.
2. **Собственные средства:** за ноябрь 2009 г. выросли на 0,8%, что соответствует средней динамике последних месяцев. За последние 12 месяцев рост данного показателя составил 26,9%, что является средним значением за последние 1,5 года.
3. **Кредиты и прочие размещенные средства:** выросли за ноябрь 2009 г. на 0,3% - рост впервые с апреля 2009 г. При этом за последние 12 мес. рост данного показателя составил 2,8%, что является минимальной величиной за 2008-2009 годы. По состоянию на 1.12.2009 кредитный портфель банков составил 20,1 трлн. руб. (+1,5% по сравнению с началом 2009 г.).
4. **Кредиты, предоставленные физическим лицам:** за ноябрь 2009 г. сократились на 0,2% - это минимальное по размеру снижение с января 2009 г., когда в последний раз был зафиксирован рост кредитов физическим лицам. Общее сокращение данного показателя за последние 12 месяцев составило 11,6%. Анализ помесечной динамики изменения объемов кредитов физическим лицам позволяет предположить, что в ближайшее время может начаться рост общей суммы таких кредитов, выданных российскими банками.
5. **Вклады физических лиц:** за ноябрь 2009 г. выросли на 2,9%, что стало самым большим приростом начиная с января 2009 года. Общий прирост данного показателя за 12 месяцев составил 26,7% (это самый большой показатель годового

прироста, начиная с сентября 2008 года). Динамика изменения объема вкладов физических лиц позволяет предположить дальнейший рост этих вкладов.

6. Средства, привлеченные от организаций: в ноябре 2009 г. выросли на 2,6%. (самый большой прирост начиная с апреля 2009 г.) Общий прирост этого показателя за последние 12 месяцев составил 12,7 % (самый большой прирост начиная с апреля 2009 г.).
7. Прибыль банковского сектора: за 11 месяцев 2009 г. составила 96,37 млрд. руб., по сравнению с прибылью в 409,2 млрд.руб за 2008 год.
8. Вложения в долговые обязательства увеличились с 1,76 трлн. руб. на 01.01.09 до 3,12 трлн. руб. на 01.12.2009г. (+77%).
9. Общие средства клиентов выросли с 14,75 трлн. руб. на 01.01.09 до 16,47 трлн. руб. на 01.12.2009г. (+12%).

### 4.3. Основные новости российского банковского сектора

- **Банк России ожидает расширения кредитования реального сектора**, однако темпы кредитования будут существенно ниже, чем до кризиса. Председатель ЦБ РФ заявил, что «нормальным» был бы рост кредитного портфеля российских банков в 1-1,5% в месяц, что соответствует 12-18% в год. Таким образом, регулятор фактически указал банкам коридор, в пределах которого можно наращивать кредитование по выходу из кризиса так, чтобы это не препятствовало достижению основных целей денежно-кредитной политики.
- **ЦБ рассчитал индекс ужесточения условий кредитования на российском рынке**, аналогичный индексам ФРС и ЕЦБ. Российские банки во втором квартале этого года ужесточили условия кредитования для всех категорий заемщиков. Сильнее всего российские банки ужесточили кредитование крупных корпоративных заемщиков — на 30,8%. Для населения условия получения кредитов стали жестче на 27,5%. Меньше же всего пострадал малый и средний бизнес: для него условия кредитования ухудшились только на 18%.

Однако, **Сбербанк начинает смягчать кредитную политику в отношении населения**. Банк уже снизил требования к первоначальному взносу по ипотеке и автокредитам до 15-20%, увеличил максимальные суммы и сроки кредитов. Банк собирается обновить линейку розничных продуктов и выдавать новые ссуды на основании оценки программы "Кредитная фабрика". Также Сбербанк запускает программу рефинансирования ипотечных кредитов других банков.

- В сентябре 2009 г. банки, участвующие в государственной программе поддержки **автокредитования**, выдали 8341 кредит. Еще в июле за месяц банки выдали только 5.5 тыс. кредитов, однако с расширением перечня автомобилей, на покупку которых можно получить субсидию по процентной ставке, количество выданных кредитов увеличилось: в августе-сентябре банки выдавали чуть более 8000 кредитов ежемесячно (по данным Минпромторга РФ).
- **В обзоре состояния ипотечного рынка Банка России были выделены следующие основные тенденции на рынке жилищного кредитования в 1-м полугодии 2009 г:**
  1. Сокращение объемов выдач жилищных кредитов в 6 раз по сравнению с 2008 годом, что фактически означало возврат рынка жилищного кредитования к уровню 2004 года.
  2. Снижение количества кредитных организаций, регулярно выдававших жилищные кредиты в рублях, до 100, в валюте – до 11.
  3. Рост средней процентной ставки по сравнению с 2008 годом по кредитам в рублях на 1,7 п.п. до 14,6%, в иностранной валюте — на 2,7 п.п. до 13,5%.
  4. Рост удельного веса просроченной задолженности в общем объеме задолженности по кредитам в рублях до 1,5%, в валюте – до 4,4%.

5. Основные причина сокращения объемов кредитования - удорожание кредитных ресурсов и возрастающие риски вложений в долгосрочные активы при снижении возможности рефинансирования кредитными организациями ранее выданных ИЖК.
6. Объем рефинансируемых жилищных кредитов сократился за 2008 г. на 14,6% — со 115,9 до 99 млрд. руб., а с начала 2009 г. еще почти в 3 раза — до 33,4 млрд. рублей.
7. Доля рефинансирования как источника средств для выдачи жилищных кредитов возросла с 15,4% в 2008 г. до 60,3% в 1-м полугодии 2009 г. (по данным ЦБ РФ)

В конце 2009 года банки начали снижать ставки по ипотечным кредитам. Однако они все ещё остаются на высоком уровне. Так, Банк Москвы снизил ставки по ипотеке с 22,5 до 15,75% в рублях и с 16,5 до 10,75% в валюте. Банк "Возрождение" снизил ставки с 24% в рублях и 14% в валюте до 17,5% и 13% соответственно. Еще ранее о снижении ставок по ипотеке объявляли Сбербанк, Газпромбанк, Юникредит.

- По оценке экспертов ЦМАКП, в конце 2009 г. - первой половине 2010 г. **российская банковская система столкнется с дальнейшим ростом просроченной задолженности** до 18% кредитного портфеля. Основными причинами роста просроченной задолженности станут снижение прибыли организаций, фиксация предприятиями убытков, что заставит банки пересмотреть оценку заемщиков и увеличить резервы, возможные дефолты компаний в конце года. Общая потребность банковского сектора в дополнительном капитале в связи с ростом просроченной задолженности оценивается экспертами в 500-600 млрд. руб. (ЦМАКП).
- Представители банковского сообщества отмечают, что осенью 2009 года **темпы роста портфелей вкладов населения замедлились**.

В сентябре-октябре крупнейшие банки (ВТБ 24, Райффайзенбанк, Транскредитбанк, банк "Россия", Банк Москвы, Номос-банк, Московский банк реконструкции и развития) начали снижать процентные ставки по валютным вкладам населения. Такая политика может быть связана с тем, что население продолжает накапливать средства в валюте, в то время как выдача новых кредитов происходит преимущественно в рублях.

Сбербанк планирует укрепить свои позиции на рынке вкладов населения. Банк собирается сократить количество видов депозитов, чтобы сделать линейку продуктов более понятной для вкладчиков. Одновременно банк планирует повысить процентные ставки по крупным вкладам, величина которых превышает страховую сумму в 700 тыс. руб., чтобы увеличить количество клиентов с крупными вкладами.

#### 4.4 Прогнозы развития банковского сектора РФ

Для прогнозирования дальнейшей ситуации в развитии банковского сектора в РФ большое значение имеет текущая политика Банка России по изменению базовой ставки рефинансирования.

Последним решением Банка России ставка рефинансирования снижена на 0,25% до 8,75% с 28 декабря 2009 года.

Причинами снижения ставки Банк России назвал продолжение увеличения индекса промышленного производства в РФ. Однако Банк России обратил внимание на то, что по-прежнему не наблюдается значимого улучшения показателей кредитной активности российских банков. Банк России рассчитывает, что его решения **ускорят темпы роста кредитных портфелей российских банков**, что будет способствовать экономическому подъему и закрепит устойчивость сформировавшихся тенденций роста ВВП России.

При этом Банк России ожидает, что снижение базовых процентных ставок приведет к ограничению притока краткосрочного иностранного капитала в РФ и к сдерживанию тенденций на укрепление курса рубля.

Также Банк России дает понять, что снижение процентных ставок будет продолжено и в 2010 году. Однако замедление темпов снижения ставки (на 0,25% вместо 0,5%) говорит о приближении окончания периода снижения базовых процентных ставок Банка России.

Для банковского сектора РФ также сохраняются ряд опасностей. В частности, в настоящее время ряд мелких и средних российских банков активно вовлечены в операции на рынке рублевых облигаций, где объем операций РЕПО уже превысил докризисные размеры, а объем облигаций в портфелях российских банков уже почти в два раза выше докризисного. Складывающаяся ситуация уменьшает устойчивость российской банковской системы, а изменение тенденций цен на российском рынке облигаций может привести к существенным убыткам для отдельных кредитных организаций.

## 5. Общая информация о ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

### 5.1. Краткая информация о Банке

Банк «ГЛОБЭКС» - универсальный коммерческий банк, ориентированный на обслуживание предприятий реального сектора экономики (в том числе малого и среднего бизнеса).

Банк развивает кредитование приоритетных отраслей, определяемых Правительством РФ, участвует в реализации Национальных проектов и предоставляет все виды банковских продуктов и услуг частным и корпоративным клиентам.

#### **ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА:**

Банк осуществляет следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение указанных привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- кредитование физических и юридических лиц;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и осуществление кассового обслуживания физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Также Банк осуществляет следующие инвестиционные банковские операции:

- организация облигационных займов;
- организация синдицированных кредитов;
- организация сделок по слияниям и поглощениям;
- финансовое консультирование.

Банк, помимо перечисленных выше операций, осуществляет следующие виды деятельности:

- выдача поручительства за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иными материальными ценностями по договорам с физическими и юридическими лицами;
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- осуществление лизинговых операций;
- оказание консультационных и информационных услуг.

## 5.2. Организационная структура Банка. Управление и руководство.

### Структура Управления и Менеджмент

**Общее собрание акционеров** банка «Глобэкс» является высшим органом управления Банка, определяет цели Банка, а также определяет количественный состав Совета директоров и избирает его членов.

Общее руководство деятельностью Банка осуществляет **Совет директоров**, определяя приоритетные направления деятельности и контролируя ключевые положения в работе Банка, а также решает вопросы избрания исполнительных органов – Правления (коллегиального исполнительного органа) и Президента Банка (единоличного исполнительного органа).

Руководство текущей деятельностью Банка организует и осуществляет **Правление**.

Избираемый Советом директоров **Президент Банка** определяет стратегию развития Банка, ведет основную деятельность Банка, определяет организационную структуру Банка и утверждает менеджмент.

В состав **Совета директоров** банка «Глобэкс» входят:

**Дмитриев Владимир Александрович** - Председатель Совета директоров.

Родился в 1953 году.

Окончил Московский финансовый институт. Доктор экономических наук.

В 1993-1997 гг. заместитель руководителя, начальник департамента Министерства финансов Российской Федерации.

В 1997-2002 гг. Первый заместитель Председателя Внешэкономбанка СССР.

В 2002-2004 гг. заместитель Президента – Председателя Правления ОАО Внешторгбанк.

В 2004-2007 гг. Председатель Внешэкономбанка СССР.

С июня 2007 г. Председатель государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

**Косов Николай Николаевич** - Заместитель Председателя Совета директоров.

Родился в 1955 году.

Окончил МГИМО.

В 1998-2007 гг. Первый заместитель Председателя Внешэкономбанка СССР.

С июня 2007 г. член Правления государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» - Первый заместитель Председателя Внешэкономбанка.

**Вавилин Виталий Владимирович** – Президент Банка, член Совета директоров.

Родился в 1963 году.

Окончил Тольяттинский Государственный Политехнический институт.

В сфере банковского дела, инвестиций и страхования работает с 1990 года.

До избрания Президентом банка «ГЛОБЭКС» в течение 10 лет являлся Председателем Правления ОАО «Национальный Торговый Банк» (г. Тольятти).

21 января 2009 года избран Президентом банка «ГЛОБЭКС».

### **Балло Анатолий Борисович.**

Родился в 1961 году.

Окончил Московский финансовый институт.

В 2000-2002 гг. консультант Внешэкономбанка СССР.  
В 2002-2005 гг. заместитель, начальник управления ОАО «Банк Внешней Торговли».  
В 2005-2007 гг. директор департамента, директор дирекции Внешэкономбанка СССР.  
С 2007 г. член Правления государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», заместитель Председателя Внешэкономбанка.

### **Грузинов Александр Сергеевич.**

Родился в 1951 году.

Окончил МГИМО

В 1996-2007 гг. возглавлял Департамент безопасности Внешэкономбанка.  
В 1997-2007 гг. также являлся членом Совета директоров Внешэкономбанка.  
С 2007 г. по н/вр директор Дирекции по обеспечению банковской безопасности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

### **Зеленов Александр Викторович**

Родился в 1955 году.

Окончил Московский финансовый институт.

В 1997-2000 гг. начальник Департамента международных расчетов Внешэкономбанка.  
В 2000-2002 гг. начальник Управления межбанковского сотрудничества Внешэкономбанка.  
В 2002-2007 гг. директор Департамента финансовых институтов Внешэкономбанка.  
С 2007 г. директор Департамента финансовых институтов государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

### **Минин Владимир Владимирович**

Родился в 1969 году.

Окончил МГУ им. М.В. Ломоносова.

В 2003-2005 гг. начальник Управления дочерних банков за рубежом, заместитель начальника Управления по работе с заграничными банками Департамента участия ОАО Банк Внешней торговли.  
В 2005-2007 гг. директор Департамента управления рисками Внешэкономбанка.  
В 2007-2009 гг. директор Департамента управления рисками государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».  
С 2009 г. директор Департамента дочерних банков государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

### **Карпова Юлия Станиславовна.**

Родилась в 1970 году.

Окончила Московский институт народного хозяйства им. Г.В. Плеханова и Финансовую академию при Правительстве РФ.

В 1998-2007 гг. прошла путь от начальника отдела учета и оформления операций с ценными бумагами до директора Департамента валютно-финансовых операций Внешэкономбанка.

С 2007 г. директор Дирекции валютно-финансовых операций государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

В **Правление** Банка «Глобэкс» входят:

**Вавилин Виталий Владимирович** – Президент Банка, член Совета директоров.

**Никанов Олег Олегович** - Первый Вице-президент.

Родился в 1980 году.

Окончил Российскую Экономическую Академию им. Г.В.Плеханова.

В 2003-2005 гг. работал в ОАО «Внешторгбанк» и Русском Коммерческом Банке (Кипр) - дочернем банке ОАО «Внешторгбанк».

В 2005-2009 гг. занимал должности от заместителя директора Департамента структурного финансирования до заместителя директора Дирекции инвестиционных банковских операций во Внешэкономбанке.

16 февраля 2009 года назначен на должность Первого Вице-президента банка «ГЛОБЭКС».

**Иванов Алексей Николаевич** - Старший Вице-президент.

Родился в 1972 году.

Окончил Коломенский педагогический институт и Институт переподготовки и повышения квалификации кадров Финансовой Академии при Правительстве Российской Федерации.

Кандидат экономических наук.

Работал в Инкомбанке, АБН АМРО Банк (Москва), КБ «Гута-Банк».

В банке «ГЛОБЭКС» с 2002 года.

Курирует направления инвестиционного и международного бизнеса Банка.

**Красковский Юрий Вячеславович** - Старший Вице-президент.

Родился в 1959 году.

Окончил Ленинградский политехнический институт и Санкт-Петербургский государственный университет.

Кандидат технических наук, доктор экономических наук.

Работал заместителем управляющего филиалом АВТОВАЗБАНКА в г. Санкт-Петербург, заместителем Председателя Правления Санкт-Петербургского Банка Реконструкции и Развития, Председателем Правления АО КБ «БалтОНЭКСИМ Банк», Президентом ОАО «ТрансКредитБанк», советником Президента ОАО «Ханты-Мансийский банк» и советником Председателя Правления Евразийского банка развития.

15 мая 2009 года назначен на должность Старшего Вице-президента банка «ГЛОБЭКС».

**Лебедева Светлана Сергеевна** - Старший Вице-президент.

Родилась в 1961 году.

Окончила МИНХ им. Г.В.Плеханова, курсы повышения квалификации в Финансовой Академии при Правительстве РФ.

Занимала руководящие должности в Правлениях «Тверь-универсалбанка», «Гута-банка», «Агропромкредитбанка».

В банке «ГЛОБЭКС» с 2005 года.

Курирует крупные бизнес-проекты кредитования юридических и физических лиц.

**Максимюк Наталья Александровна** - Старший Вице-президент.

Родилась в 1967 году

Окончила МИНХ им. Г.В.Плеханова.

С 2002 по 2008 год работала в АКБ «Электроника» на должностях Главного бухгалтера и Заместителя Председателя Правления по финансам.

С января 2009 года – Советник Президента банка «Глобэкс».

17 июня 2009 года назначена на должность Старшего Вице-президента банка «ГЛОБЭКС».

**Толчеев Кирилл Владимирович** - Старший Вице-президент.

Родился в 1973 году.

Окончил Московский государственный технический университет им Баумана.

В банковской сфере с 1994 года.

Работал в банках «МЕНАТЕП», «УНИКОМБАНК», «ОНЭКСИМ», АКБ «РОСБАНК».

19 октября 2009 года назначен на должность Старшего Вице-президента банка «ГЛОБЭКС».

Курирует: управление ликвидностью Банка, операции на российском и международном финансовых рынках, операции на рынке ценных бумаг, брокерское обслуживание клиентов, развитие корреспондентских отношений с российскими финансовыми институтами.

**Филиппов Сергей Владимирович** - Старший Вице-президент.

Родился в 1963 году.

Окончил Московский Финансовый Институт. Кандидат экономических наук.

Работал в Министерстве финансов СССР, коммерческих банках: «Автобанк», «Юнибест», «Продмаркетбанк».

В банке «ГЛОБЭКС» с 1997 года.

В Банке курирует следующие направления: планирование и анализ деятельности, управление рисками, валютный контроль, финансовый мониторинг, юридическое обеспечение, внутренний аудит.

**Яценко Владимир Петрович** - Старший Вице-президент.

Родился в 1957 году.

Окончил МГИМО и Финансовую академию при Правительстве РФ. Кандидат экономических наук.

В банковской сфере работает 12 лет. Работал в Министерстве иностранных дел, диппредставительствах за рубежом, руководителем Аппарата Председателя Внешэкономбанка, директором Дирекции инвестиционных программ Внешэкономбанка, Вице-президентом Внешторгбанка, а также занимался реализацией проекта по строительству газотурбинной электростанции в Московском регионе.

21 мая 2009 года назначен на должность Старшего Вице-президента банка «ГЛОБЭКС».

### **Организационная структура Банка.**

Функциональные вопросы деятельности Банка распределены между следующими направлениями, которые курируют Первый Вице-президент и Старшие Вице-президенты:

#### **направление**

- инвестиционные банковские операции,
- международный бизнес.

#### **направление**

- проектное финансирование,
- финансирование проектов в строительстве и недвижимости,
- участие в капитале юридических лиц.

#### **направление**

- бухгалтерский учет и отчетность,
- расчеты,
- депозитарий,
- платежные системы,
- организация работы с клиентами,
- информационные технологии,
- работа с персоналом.

#### **направление**

- банковские продукты и бизнес-процессы,
- маркетинг,
- развитие сети.

#### **направление**

- внутренний контроль,
- финансовый мониторинг,
- юридическое управление,
- планирование и анализ деятельности Банка,
- риск-менеджмент,
- оптимизация бизнес-процессов в обслуживающих подразделениях.

#### **направление**

- кредитное администрирование и региональное кредитование,
- кредитование физических лиц,
- служба кредитных аналитиков.

#### **направление**

- управление ликвидностью и ресурсами,
- торговые операции,

- аналитическая поддержка и сопровождение операций,
- корреспондентские отношения.

направление

- связи с общественностью и реклама.

Филиалы и отделения Банка имеются в восьми крупных городах России:

- Москва (головной офис + 32 отделения),
- Петербург (филиал + 7 отделений),
- Нижний Новгород (филиал + 1 отделение),
- Новосибирск (филиал + 7 отделений),
- Ростов-на-Дону (филиал),
- Самара (филиал),
- Пермь (филиал),
- Краснодар (филиал).

## 5.3. Основные направления деятельности Банка

### 5.3.1. Кредитные операции. Структура кредитного портфеля.

Банк рассматривает кредитование как часть комплекса финансовых и консультационных услуг, оказываемых клиентам. Основной целью кредитных операций Банка является получение стабильного процентного дохода за счет размещения средств через предоставление кредитов надежным заемщикам.

Кредитный портфель Банка (включая кредиты и дебиторскую задолженность) по состоянию на 01.01.2010 г. составил 43,9 млрд. рублей - около 64% от совокупного объема активов Банка.

*(Указаны чистые кредиты, за вычетом резервов на возможные потери по кредитам).*

При этом, кредитные средства предоставленные юридическим лицам составили 55,9% валюты баланса, а кредиты для физических лиц – 1,6% валюты баланса.

**Кредитные операции** Банка включают предоставление средств:

- коммерческим организациям;
- государственным и общественным организациям;
- физическим лицам.

Структура Кредитного портфеля Банка на 01.01.2010 г. представлена в следующей диаграмме:



Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

## Кредитование юридических лиц

Ключевым направлением деятельности Банка является кредитование **коммерческих организаций**.

Результатом активной кредитной политики Банка является кредитный портфель, состоящий из кредитов, предоставленных предприятиям различных отраслей экономики, расположенным в различных регионах России.

**Среди крупнейших заемщиков** по состоянию на 01.01.2010 г. можно выделить:

<b>Заемщик</b>	<b>Доля в Кредитном портфеле, %</b>	<b>Отраслевая принадлежность</b>
ОАО "АВТОВАЗ"	7,9%	машиностроение
ООО "Юг Девелопмент"	7,1%	управление недвижимостью
ООО "Инжиниринговый центр Энерго"	6,8%	энергетика
ФГУП "Почта России"	5,8%	услуги почтовой связи
ООО "ПРОДИМЕКС-Холдинг"	5,8%	производство и реализация с/х продукции (сахара)
ОАО "Иркутскэнерго"	5,6%	энергетика
ОАО "ТГК № 9"	4,5%	энергетика
ОАО "ВЭБ-лизинг"	4,2%	финансовые услуги (лизинг)
ЗАО "ВОСТОК-СЕРВИС-СПЕЦКОМПЛЕКТ"	3,8%	торговля
ОАО "Новосибирскэнерго"	3,4%	энергетика
ОАО "Новинский бульвар, 31"	2,7%	управление недвижимостью
МУП "Химкинская теплосеть"	2,2%	энергетика
ОАО "ТГК № 5"	2,2%	энергетика
ЗАО "Вертикаль"	2,2%	строительство

Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

Банк вовлечен в кредитование предприятий в секторах: энергетики, строительства, финансов, машиностроения, телекоммуникаций, управления недвижимостью, производства с/х продукции, торговли, прочих услуг.

По состоянию на 01.01.2010г. доля кредитов предприятиям **энергетического комплекса** составила около 26,6% от совокупного объема кредитного портфеля Банка.

Кредиты предприятиям **строительного сектора** составили около 6,4%, предприятиям, предоставляющим **финансовые услуги** - около 5,6%, предприятиям **машиностроения** - 7,9 %, в секторе **телекоммуникаций** – 2,7 %, в сфере **управления недвижимостью** – 9,8%, в секторе **производства сельхозпродукции** – 5,8%, в секторе **торговли** – 3,8%, в секторе **услуг почтовой связи** – 5,8% от совокупного объема кредитного портфеля Банка.

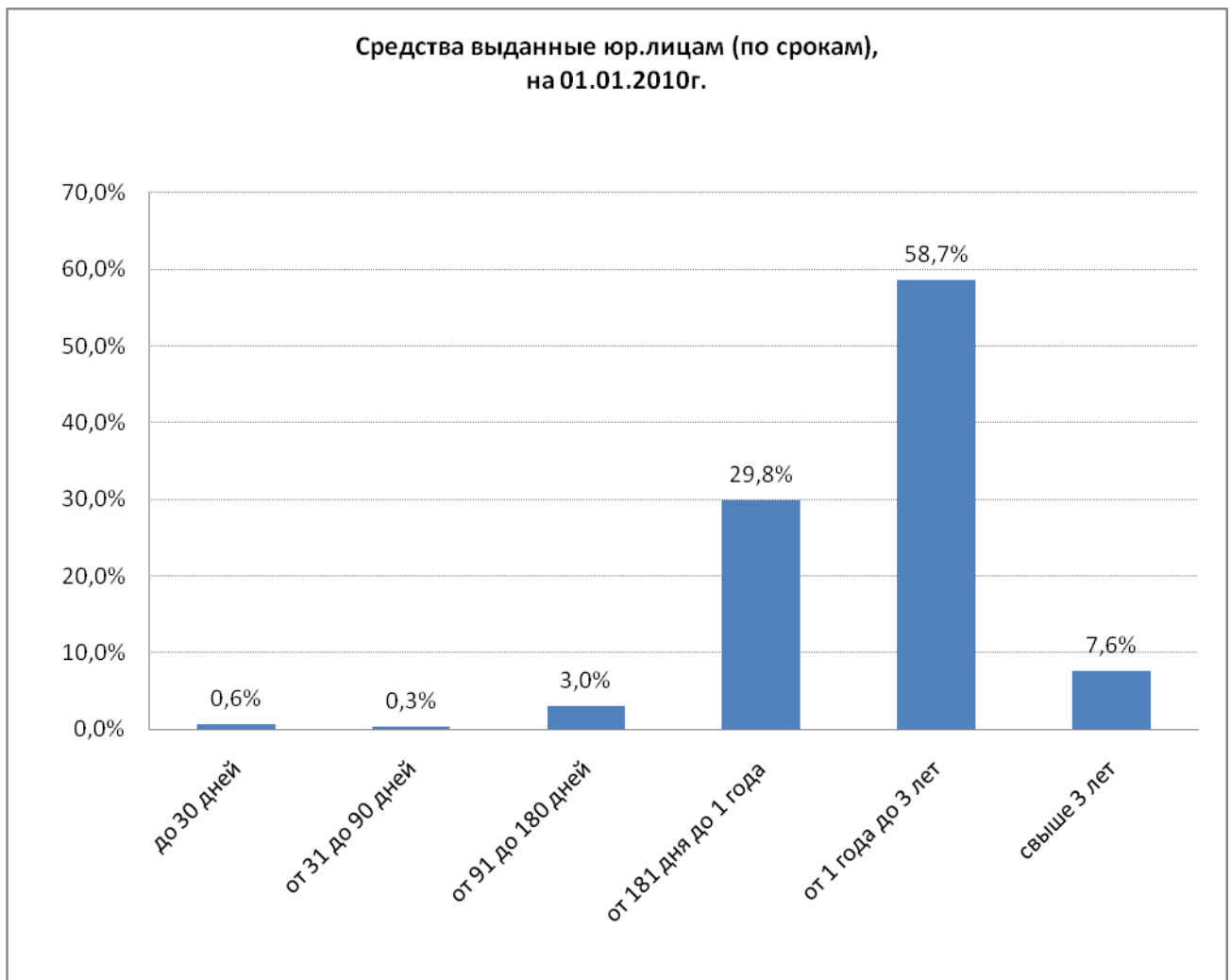


Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

На 1.01.2010 года структура средств, предоставленных Банком для юридических лиц (по срокам погашения), выглядела следующим образом:

Срок до погашения	Доля от общей суммы
До 30 дней	0,6%
От 31 до 90 дней	0,3%
От 91 до 180 дней	3,0%
От 180 дней до 1 года	29,8%
От 1 года до 3-х лет	58,7%
Свыше 3-х лет	7,6%

Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА



Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

На 01.01.2010 г. средняя ставка по портфелю кредитов Банка для юридических лиц составила 15,3%.

Банк ставит перед собой задачу снижения кредитных рисков и дальнейшей диверсификации кредитного портфеля путем привлечения заемщиков из других отраслей экономики.

По операциям кредитования Банк планирует сосредоточиться на сегментах среднего и крупного бизнеса с выделением наиболее перспективных отраслевых направлений, таких как **связь, металлургия, нефтяная и нефтегазовая промышленность, электроэнергетика, пищевая промышленность, торговля.**

По оценкам ведущих экономистов страны предприятия, работающие в данных отраслях промышленности, в наименьшей степени пострадали от кризиса (связь, электроэнергетика, пищевая промышленность, торговля), а также либо обладают наибольшим потенциалом роста (металлургия, нефтяная и нефтегазовая промышленность) по мере выхода экономики из кризиса.

В рамках взаимодействия с предприятиями **среднего бизнеса** (объем годовой выручки от 400 до 1000 млн. рублей) Банк планирует в течение 2010 года нарастить кредитный портфель до **14 млрд. рублей.**

В связи с этим намечен план мероприятий для выполнения данной задачи:

- создание технологии внедрения новых продуктов и модернизации существующих;
- получение конкурентного преимущества перед другими банками за счет количественных показателей (тарифы и ставки Банка должны быть на уровне или ниже, чем у банков конкурентов);

- повышение эффективности работы клиентских менеджеров, в том числе за счет внедрения системы CRM;
- повышение профессионального уровня сотрудников клиентских подразделений Банка.

Приоритетным направлением для Банка в сфере кредитования станет развитие отношений с представителями **крупного бизнеса**. Глобальный экономический кризис привел к спаду почти во всех ключевых секторах, однако в конце 2009 года наметилась положительная динамика. В связи с этим потребность предприятий в получении дополнительных финансовых ресурсов начала возрастать.

Банк планирует привлечь на обслуживание значительную долю клиентов крупного бизнеса, расширить кредитный портфель за 2010 год для них до **68,5 млрд. рублей**, используя следующие инструменты:

- создание новой структуры, ориентированной на обслуживание клиентов крупного бизнеса (в соответствии с перечнем приоритетных для Банка отраслей);
- разработка и внедрение обновленных правил и процедур для обслуживания клиентов крупного бизнеса;
- создание индивидуальных комплексных продуктов и услуг Банка, созданных с учетом потребностей крупных клиентов Банка;
- получение конкурентного преимущества перед другими банками за счет увеличения кредитных линий от иностранных банков, международных финансовых организаций и экспортных кредитных агентств для осуществления операций торгового и проектного финансирования (на сроки до 5-7 лет);
- использование доступа к средствам международного рынка капиталов (получение синдицированных кредитов, выпуск долговых инструментов и т.д.) для привлечения крупных клиентов в Банк.
- повышение профессионального уровня кадрового состава за счет привлечения на работу высококлассных специалистов.

Таким образом, Банк планирует значительное увеличение размера кредитного портфеля.

Как было отмечено выше, Банк в рамках реализации стратегии развития на ближайшую перспективу выделяет наиболее привлекательные отраслевые направления, определяя для каждого свои качественные и количественные показатели.

### 1. Связь.

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **15 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ОАО «Связьинвест», ОАО «Вымпелком», ОАО «Мегафон», ГК «Синтерра», ОАО «Межрегиональный ТранзитТелеком», ФГУП «РТПС», ОАО «Комстар-ОТС».

### 2. Добыча металлических руд, металлургическое производство, производство готовых металлических изделий.

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **5 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ОАО «Северсталь – Российская сталь», ОАО «УГМК – Холдинг», ЗАО «Объединенная металлургическая компания», ЗАО «Группа ЧТПЗ», ОАО «ОК «Русал»», ООО «УК «Промышленно-металлургический холдинг»», ООО «УК «Металлоинвест»», ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат».

### 3. Добыча сырой нефти и природного газа, предоставление услуг в этих областях. Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов.

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **7 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ОАО «Газпром», ОАО «НК «Роснефть»», ОАО «НК «Лукойл»», ОАО «ТНК-ВР Холдинг», ОАО «Сургутнефтегаз», ОАО «Русснефть», ОАО «Славнефть», ОАО «Башнефть», ГК «Объединенная нефтяная группа», ГК «Римера», Группа «Еврохим», ОАО «Московский НПЗ».

#### **4. Производство, передача и распределение электроэнергии, газа, пара и горячей воды. Сбор, очистка и распределение воды.**

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **21 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ОАО «ФСК ЕЭС», ОАО «РусГидро», ГК «Росатом», ОАО «Интер РАО ЕЭС», ОАО «Холдинг ИРСК», ОАО «Татэнерго», ГК «ОГК», ГК «ТГК», ОАО «МГЭСК», ОАО «Мосэнергосбыт».

#### **5. Производство пищевых продуктов, включая напитки; производство табачных изделий.**

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **5 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ОАО «Лебедянский», ГК «Синергия», ЗАО «Эфко», ОАО «Останкинский МПК», ОАО «Группа Русское море».

#### **6. Оптовая и розничная торговля.**

Банк определил для себя приемлемым кредитование компаний данной отрасли на сумму не менее **8 млрд. рублей** ежегодно.

Наиболее привлекательными для кредитования компаниями отрасли определены: ГК «Протек», ТД «Содружество», «Проктер энд Гэмбл», «Сименс», «Международная зерновая компания», ГК «Оптифуд», «Ашан», «Метро Кэш энд Керри», Компания «М.видео», ГК «Виктория», «Леруа Мерлен Восток», «Спортмастер», «Патэрсон» и др.

#### **Кредитование физических лиц.**

В рамках развития розничного сектора банковского бизнеса Банк осуществляет **программу кредитования физических лиц**, в том числе:

- ипотечное кредитование,
- кредитование на приобретение автомашин,
- потребительское кредитование и т.д.

Доля кредитов физическим лицам составляет около 3,4% от совокупного объема кредитного портфеля Банка.

**Программа ипотечного кредитования** была начата в Банке во 2-й половине 2006 года. Эта программа достаточно активно развивалась, и общий объем выданных ипотечных кредитов составил более 65 млн. долларов США к 1 кварталу 2008 года, когда было принято решение о прекращении выдачи новых кредитов.

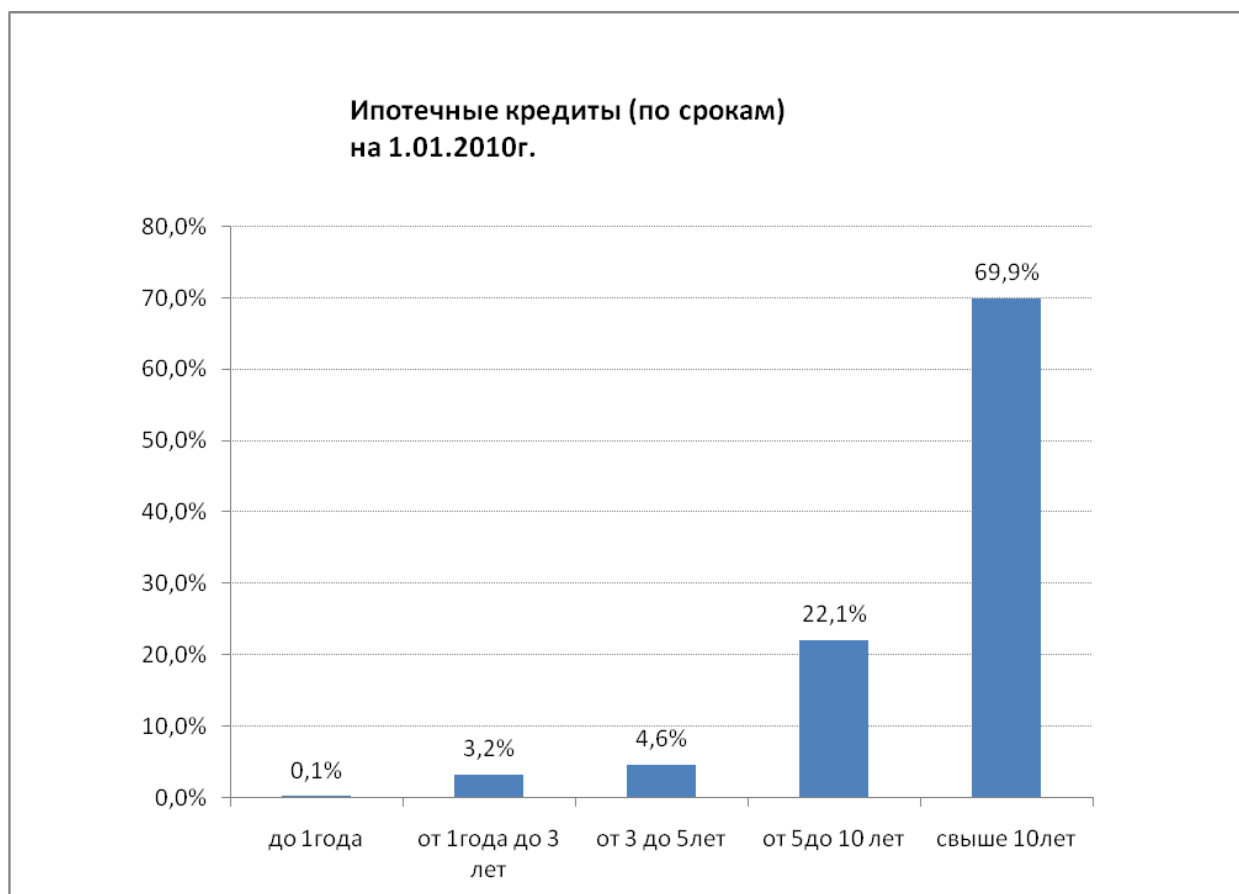
В 2010 году Банк планирует возобновление ипотечного кредитования.

**Портфель кредитов для физических лиц** по состоянию на 01.01.2010 г. составляет 1 354,8 млн. руб.

При этом, **ипотечные кредиты** составляют 1 326,4 млн. руб. (98% кредитного портфеля физических лиц), **потребительские кредиты** – 28,4 млн. руб.

Основной объем ипотечных кредитов выдан на срок свыше 10 лет.

Распределение ипотечных кредитов по срочности приведено ниже.



Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

Изменение средних процентных ставок по ипотечным кредитам в течение 2006-2009г.г. представлено в следующей таблице:

Год	По кредитам в рублях	По кредитам в долларах США
2006	13,90 %	11,57%
2007	13,48 %	11,75%
2008	13,50 %	11,72%
2009	13,73 %	11,67%

Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА

### 5.3.2. Операции на финансовых рынках.

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» является участником операций:

- на денежном рынке (межбанковское кредитование, операции СВОП, банкотные операции),
- на валютном рынке (конверсия с расчетами tod, tom, spot),
- на рынке ценных бумаг.

**Основными контрагентами ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» по операциям на денежном и валютном рынках** являются:

- ВНЕШЭКОНОМБАНК,
- Сбербанк России,
- Газпромбанк,
- Россельхозбанк,
- Julius Baer,
- BNP Paribas.

### **Операции с валютой**

Основной объем конверсионных операций Банк проводит с валютными парами USD/RUB, USD/EUR и EUR/RUB.

В последние 4 месяца 2009 года средний размер дневного оборота Банка по операциям с валютой составил около 15 млн. долларов США.

### **Операции с ценными бумагами**

С 2009 года Банк стал активным участником **на рынке российских облигаций**.

Банк участвует в первичных размещениях облигаций эмитентов первого и второго эшелонов, покупая значительные объемы эмиссии бумаг, имеющих высокий потенциал роста цены.

Также Банк проводит операции на вторичном рынке облигаций.

Во второй половине 2009 года объем портфеля облигаций Банка достигал 5,7 млрд.рублей.

Доходность по операциям Банка с рублевыми облигациями составила в 2009 году около 43% годовых.

На 1.01.2010 г. на балансе Банка находились корпоративные облигации на сумму 5,67 млрд.руб. (с учетом переоценки).

### **5.3.3. Корреспондентские отношения.**

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» придает большое значение развитию **корреспондентских отношений** с российскими и иностранными кредитными организациями. Разветвленная сеть корреспондентских счетов позволяет осуществлять международные расчеты для клиентов и банков-респондентов быстро, точно и с оптимальной маршрутизацией.

ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» намерен традиционно продолжать развитие отношений с Лоро-корреспондентами, корреспондентская сеть которых на данный момент составляет более 200 банков РФ и стран Ближнего зарубежья, и для которых было открыто более 450 счетов.

Укрепляя партнерские отношения с растущим числом иностранных банков, ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» имеет возможность привлекать более дешевые средства на международном межбанковском рынке как для казначейства Банка, так и для своих корпоративных клиентов.

В настоящий момент корреспондентская сеть насчитывает свыше 70 корреспондентских счетов Ностро, основные из которых:

- COMMERZBANK AG, Frankfurt/Main,
- Deutsche Bank Trust Company Americas, New York, USA,
- The Bank of Tokyo Mitsubishi, LTD, Tokyo, Japan,
- CREDIT SUISSE, Zurich,
- VTB Bank (Deutschland) AG,

- PRIORBANK, MINSK, BELARUS
- Raiffeisen Bank Aval

Банк заинтересован в продолжении динамичного расширения корреспондентской сети, совершенствования отношений с банками-корреспондентами, оптимизации системы корреспондентских счетов, что позволит Банку постоянно расширять круг своих контрагентов как в России, так и за рубежом, и будет способствовать обеспечению еще более высокого уровня обслуживания Клиентов. Увеличение платежных потоков, как в долларах США, так и в евро, позволяет Банку добиваться более выгодных условий обслуживания корреспондентских счетов и минимизировать затраты.

#### **5.3.4. Корпоративный бизнес Банка.**

Банк активно развивает блок корпоративного бизнеса. Действующими клиентами Банка являются около 12,5 тысяч юридических лиц. Банк привлекает на обслуживание все категории корпоративных клиентов.

##### **Крупнейшими клиентами на сегодняшний день являются:**

- ОАО «Зарубежнефть»
- ЗАО «ЛОТТЕ РУС»
- ООО «ВЭБ-Инвест»
- ООО «УК Биопроцесс Кэпитал Партнерс»
- ООО «Далан-Строй»
- ОАО «Когалымнефтегеофизика»
- ООО «УК Базис-Инвест»
- ООО «Зазнефтегеофизика»
- ОАО «Страховая акционерная компания «Энергогарант»
- ОАО «Инвестиционная компания связи»
- ООО «Энергопромышленный Альянс»
- ОАО «Межотраслевой страховой центр»
- ООО «Просторстрой».

Стратегической целью Банка является диверсификация клиентской базы и привлечение новых клиентов из различных отраслей экономики. В рамках реализации этой стратегии в структуре Головной организации Банка и в его территориальных подразделениях созданы подразделения клиентских отношений, определен круг приоритетных для развития корпоративного бизнеса отраслей. В него вошли электроэнергетика, пищевая отрасль, лесная и деревообрабатывающая отрасли промышленности, строительство, транспорт и связь.

В рамках стратегии развития Банка на ближайшие 5 лет в сфере корпоративного бизнеса основной задачей является значительное увеличение охвата клиентской базы для укрепления своих конкурентных позиций на рынке работы с юридическими лицами.

Наиболее масштабное расширение операций Банка с корпоративными клиентами планируется в сфере кредитования.

#### **5.3.5. Розничный бизнес и операции с пластиковыми картами.**

В течение 2006-2009 гг. **основными направлениями розничного бизнеса ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»** являлись:

- привлечение денежных средств физических лиц в депозиты,
- выдача ипотечных кредитов,
- предоставление овердрафтов по дебетовым картам.

Банк осуществляет **эмиссию дебетовых карт** международной платежной системы VISA. По состоянию на 1 января 2010 г. в обращении находилось 48 тысяч карт.

Овердрафты по банковским картам предоставляются с 2006 г. На 1 января 2010 г. задолженность физических лиц по овердрафтам составила 15,6 млн. руб. (в рублевом эквиваленте).

Программа **ипотечного кредитования** была запущена во 2-й половине 2006 г. К началу 2008 г. было выдано ипотечных кредитов на общую сумму 61,9 млн. долларов США (нарастающим итогом). Однако, в 1 квартале 2008 г. было принято решение о прекращении выдачи новых кредитов. На момент прекращения кредитования было выдано кредитов на общую сумму 65,4 млн. долларов США.

**В течение 2010 г. планируется дальнейшее развитие розничного бизнеса Банка по следующим направлениям:**

- привлечение денежных средств физических лиц (в срочные вклады и путем увеличения остатков на дебетовых картах),
- предоставление овердрафтов по дебетовым картам,
- аренда индивидуальных банковских сейфов,
- возобновление ипотечного кредитования (по стандартам АИЖК).

Основными целями розничного бизнеса Банка «ГЛОБЭКС» являются удовлетворение спроса на основные розничные продукты со стороны физических лиц – сотрудников корпоративных клиентов Банка, а также сохранение его рыночных позиций по данному виду услуг.

### **5.3.6. Региональная сеть Банка.**

Развитие филиальной сети в настоящий момент является приоритетной задачей практически для всех российских банков. Среди банков сложно уже найти тех, кто не обозначил построение своей региональной сети одним из ключевых направлений своего стратегического развития.

В настоящее время Банк «ГЛОБЭКС» имеет более 60 подразделений в Москве, Петербурге, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Перми, Самаре, Ростове-на-Дону, Краснодаре.

Филиалы «Петербургский» и «Нижегородский» были открыты в 2005 году. Развитие филиалов Банка в Петербурге и Нижнем Новгороде позволило расширить присутствие Банка в Северо-Западном и Поволжском регионах. В 2006г. открыт филиал в Сибирском регионе – «Новосибирский», в 2007г. – «Ростовский». К 1.01.2010 г. были открыты также филиалы в Перми, в Самаре и в Краснодаре.

Филиалы предлагают полный комплекс банковских услуг корпоративным клиентам и частным лицам.

**Основными конкурентами** по операциям в указанных регионах являются крупнейшие банки России, такие как Сбербанк РФ, ВТБ, Альфа-Банк, Росбанк, Газпромбанк, Банк Москвы, Промсвязьбанк, Номос-Банк.

**Позиции Банка на региональном рынке** приведены ниже:

- На 1 января 2010 г. региональная сеть ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» состояла из Московского регионального центра и 7 филиалов: в Санкт-Петербурге, Новосибирске, Нижнем Новгороде, Ростове-на-Дону, Самаре, Перми и Краснодаре.
- Банк успешно развивает собственную сеть банкоматов (всего на 1 января 2010 г. установлено 157 банкоматов), в т.ч. с функцией cash-in.

- В течение 2010 г. планируется оптимизация сети дополнительных офисов в регионах присутствия – переезд 4 офисов в Санкт-Петербурге и 1 офиса в Москве. Намечено открытие нового филиала Банка в Екатеринбурге, операционных офисов в Челябинске, Волгограде, Ярославле, Омске, Красноярске, Воронеже, Тюмени, Саратове, Иркутске, Барнауле, Казани, Уфе, Томске.
- В рамках проекта по развитию Private Banking предполагается открытие двух специализированных отделений для VIP-клиентов (Москва и Санкт-Петербург).

**Доля филиалов ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» на региональном рынке банковских услуг РФ по состоянию на 1 декабря 2009 г. составляет:**

Филиал	Кредиты		Депозиты	
	Юр.лица	Физ.лица	Юр.лица	Физ.лица
Московский региональный центр	0,32%	0,07%	0,34%	0,37%
Петербургский	0,16%	0,08%	0,17%	0,25%
Нижегородский	0,06%	0,14%	0,16%	0,55%
Новосибирский	2,10%	0,14%	1,22%	1,04%
Ростовский	0,81%	0,15%	1,42%	0,17%
Самарский	0,30%	0,00%	0,02%	0,01%
Пермский	1,93%	0,00%	0,05%	0,03%
Краснодарский	<i>начал работу в конце 2009 года</i>			
Всего по РФ	0,26%	0,04%	0,28%	0,21%

*Источник: данные ГЛОБЭКСБАНКА.*

### **5.3.7. Информационные технологии.**

Банк «Глобэкс» рассматривает развитие информационных банковских технологий как один из ключевых факторов успеха на рынке.

Внедряемые технологии призваны решать задачи улучшения качества предоставляемых клиентам услуг, повышать производительность и надёжность проведения банковских операций при снижении рисков и затрат, представлять возможность реализации новых финансовых инструментов.

ИТ-стратегия Банка «Глобэкс» постоянно сверяется и корректируется в соответствии с бизнес-стратегией банка, в которой определяются задачи повышения эффективности операций банка, сроки разработки новых продуктов, учтены проекты развития и совершенствование ИТ-инфраструктуры по всем направлениям бизнеса.

Разработка и создание стратегических проектов поддержаны в банке внедрением бизнес-ориентированной структуры ИТ-организации.

Основополагающим принципом выбора ИТ-решений является обеспечение комплексной автоматизации всех стадий бизнес-процессов в режиме реального времени. Руководствуясь этим принципом, Банк «Глобэкс» совершенствует и развивает свою информационную систему на базе самых современных технических и технологических решений от лидеров ИТ-рынка. При этом особое внимание уделяется эффективной и «прозрачной» интеграции таких решений в существующую информационную систему, что обеспечивает её функционирование как единого технологического комплекса.

В настоящее время в банке в качестве основной банковской системы используется АБС «Банк XXI век» производства компании «Инверсия», для работы с частными лицами - АБС «xBank/розничное обслуживание» компании «Технос-К».

Начаты работы по внедрению системы управления взаимоотношениями с клиентами (CRM).

Для повышения эффективности управления Банком планируется создание **Business Intelligence (BI)-системы** на основе «Хранилища данных».

## 5.4. Конкурентная позиция Банка

С активами на 1 декабря 2009 г. в размере 65,3 млрд. руб. банк «ГЛОБЭКС» занимал 46-е место среди крупнейших российских банков.

В настоящий момент бизнес Банка всесторонне поддерживается и контролируется «Внешэкономбанком». Это является очень важным элементом конкурентной позиции Банка.

«Внешэкономбанк» обозначил в качестве цели развития «Глобэксбанка» на 2010 год резкое увеличение валюты баланса «Глобэксбанка», с тем чтобы он вошел в число 30-ти крупнейших российских банков по размеру активов.

Для этого планируется увеличить активы Банка до 117 млрд. рублей

Это увеличение будет достигнуто за счет следующих действий:

- увеличение уставного капитала Банка;
- размещение рублевых облигаций;
- привлечение синдицированных кредитов и выпуск еврооблигаций;
- увеличение объемов депозитов физических лиц;
- выпуск векселей;
- увеличение депозитов и остатков по счетам юридических лиц.

Дополнительные пассивы планируется направить в основном на увеличение кредитного портфеля Банка - до 85 млрд. рублей.

При этом операционная прибыль Банка за 2010 год должна составить 4,4 млрд. рублей.

## 5.5. Информационная открытость Банка

«Глобэксбанк» формирует новые стандарты собственной информационной открытости. Высокое качество деятельности Банка за последний год позволяет Банку вести открытую информационную политику. Банк следует мировым стандартам открытости и прозрачности при взаимодействии с партнерами, подрядчиками, инвесторами в целях динамичного развития собственных и совместных проектов, а также для достижения баланса интересов всех сторон при их реализации.

Отчетность Банка дает возможность инвесторам оценить способность Банка выполнять свои обязательства перед клиентами и партнерами, соблюдать свои обязательства перед соинвесторами, обслуживать долг. Такая информационная политика выгодно позиционирует Банк относительно других кредитных организаций.

Помимо неукоснительного соблюдения требований законодательства о раскрытии информации Банк соблюдает собственные стандарты информационной открытости, освещающие результаты деятельности Банка. Любой желающий может ознакомиться с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ, структурой Банка, уставными и эмиссионными документами, информацией о руководстве Банка, подробными данными по крупным сделкам, последними новостями и другими данными на сайте Банка в сети Интернет по адресу [www.globexbank.ru](http://www.globexbank.ru).

Согласно исследованиям, проведенным авторитетной консалтинговой компанией McKinsey за информационную прозрачность инвесторы готовы доплачивать 10-40% от стоимости акций. В применении к рынку облигаций открытая информационная политика банка «ГЛОБЭКС» будет приводить к снижению стоимости заимствований и удешевлению финансирования.

В 2009 году большое количество публикаций о Банке было обусловлено повышенным интересом СМИ к санации и покупке «Глобэксбанка» новым акционером в лице

государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Положение «Глобэксбанка» в информационном пространстве в значительной степени определяется активной ролью Банка на рынке кредитования.

В 2008-2009 годах большое количество косвенных публикаций о Банке (более 20% от общего объема публикаций) было связано с освещением в российских СМИ мирового финансового кризиса, его последствий для российской банковской системы и помощи государства в целях стабилизации ситуации.

В 2010 году в части рекламы и работы со СМИ Банк планирует сконцентрировать усилия на широком освещении своего нового облика, как Банка совмещающего в себе надежность государственного банка с мобильностью, открытостью и профессионализмом частного банка.

При этом планируется сделать акцент на следующих моментах:

- продвижение информации об укреплении позиции Банка в сегменте рынка кредитования крупного и среднего бизнеса;
- продвижение информации о новых банковских продуктах и проектах Банка, внедряемых для повышения качества обслуживания клиентов

Также в 2010 году будет активизирован поток информации об основной деятельности Банка.

В настоящее время готовится новая версия web-сайта Банка.

## 5.6. Финансовые показатели ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

### 5.6.1. Анализ отчетности по МСФО

Анализ финансовой отчетности проводился на основании:

- 1). аудированной отчетности по МСФО за 2006-2008 годы (аудитором отчетности Банка по МСФО за 2006-2007 годы было ООО «Петербургбанкаудит», за 2008 год – Ernst & Young);
- 2). неаудированной отчетности по МСФО за 9 месяцев 2009 года.

*Таблица. Динамика балансовых показателей ГЛОБЭКСБАНКа, в млн. руб.*

	2006	%	2007	%	2008	%	9 мес. 2009	%
Денежные средства и эквиваленты	14 236	21,3%	13 258	15,0%	49 316	74,9%	6 203	11,7%
Финансовые активы и производные финансовые инструменты	605	0,9%	208	0,2%	17	0,0%	2 780	5,2%
Средства в банках	4 307	6,5%	6 688	7,6%	3 913	5,9%	3 168	6,0%
Кредиты и дебиторская задолженность	45 669	68,5%	65 617	74,1%	10 460	15,9%	37 016	69,8%
Финансовые активы для продажи	42	0,1%	42	0,0%	3	0,0%	1 480	2,8%
Основные средства	991	1,5%	1 751	2,0%	1 986	3,0%	1 964	3,7%
Текущие требования по налогу на прибыль	267	0,4%	387	0,4%	-	-	174	0,3%
Отложенный налоговый актив	39	0,1%	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	540	0,8%	618	0,7%	184	0,3%	274	0,5%
<b>ИТОГО АКТИВОВ:</b>	<b>66 697</b>	<b>100%</b>	<b>88 569</b>	<b>100%</b>	<b>65 879</b>	<b>100%</b>	<b>53 060</b>	<b>100%</b>
Средства других банков	4 826	7,2%	5 310	6,0%	2 256	3,4%	1 105	2,1%
Средства клиентов	38 126	57,2%	57 732	65,2%	36 566	55,5%	30 012	56,6%
Финансовые обязательства по справедливой стоимости для торговли	1 963	2,9%	114	0,1%	-	-	23	0,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 463	14,2%	8 017	9,1%	7 621	11,6%	2 691	5,1%
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0,2	0,0%	498	0,6%	303	0,5%	0	0,0%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	401	0,5%	381	0,6%	104	0,2%
Прочие обязательства	84	0,1%	1 534	1,7%	160	0,2%	113	0,2%
<b>Итого обязательств</b>	<b>54 462</b>	<b>81,66%</b>	<b>73 606</b>	<b>83,11%</b>	<b>47 286</b>	<b>71,78%</b>	<b>34 047</b>	<b>64,17%</b>
Уставной капитал	18 204	27,3%	18 204	20,6%	18 204	27,6%	18 204	34,3%
Нереализованная прибыль по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	29	0,1%
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	(5 969)	-	(3 241)	-	389	0,6%	754	1,4%
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка	12 235	18,3%	14 963	16,9%	18 593	28,2%	18 987	35,8%
Доля миноритариев	-	-	-	-	-	-	26	0,0%
<b>Итого капитал</b>	<b>12 235</b>	<b>18,34%</b>	<b>14 963</b>	<b>16,89%</b>	<b>18 593</b>	<b>28,22%</b>	<b>19 013</b>	<b>35,83%</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>66 697</b>	<b>100%</b>	<b>88 569</b>	<b>100%</b>	<b>65 879</b>	<b>100%</b>	<b>53 060</b>	<b>100%</b>

Источник: данные отчетности по МСФО.

И). В течение анализируемого периода **структура актива** «Глобэксбанка» претерпевала существенные изменения.

Если в 2006-2007г.г. основная доля актива баланса (около 70%) приходилась на предоставленные кредиты, то на конец 2008г. доля выданных кредитов Банка составила лишь 15,9%, а примерно 75% валюты баланса приходилось на денежные средства.

Это связано с тем, что осенью 2008г. «Глобэксбанк» был куплен «Внешэкономбанком». Также ВЭБ приобрел строительные проекты, связанные с предыдущим собственником Банка, которые Банк в основном кредитовал. После этого Банку были возвращены кредиты, выданные под такие проекты.

Затем в течение трех кварталов 2009 года доля кредитов в активе баланса Банка вернулась к докризисному уровню и составила 69,8% на 30 сентября 2009 г.

**Расшифровка денежных средств и эквивалентов** (по состоянию на конец периода), в тыс. руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Средства в Банке России	13 030 801	856 499
Наличные средства	1 444 789	1 113 515
Корреспондентскиеostro-счета в российских банках	9 436 423	943 408
Корреспондентскиеostro-счета в банках стран ОЭСР	11 149 043	1 578 272
Корреспондентскиеostro-счета в прочих банках	113	1 505 641
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные	12 539 241	86 612
Ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР, размещенные	1 699 181	61 442
Счета на фондовых биржах	16 797	57 015
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>49 316 388</b>	<b>6 203 404</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе корреспондентскихostro-счетов, ссуд и депозитов в банках учитывались 8 контрагентов с остатками свыше 10% от собственных средств Банка. Общий остаток этих контрагентов составлял 32 017 212 тыс. руб. или 64,92% от общего остатка денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 30 сентября 2009 года в составе корреспондентскихostro-счетов, ссуд и депозитов не было контрагентов с остатками свыше 10% собственных средств Банка.

Доля статьи «Средства в банках» в валюте баланса на 30.09.2009 г. осталась на обычном уровне исторической динамики и составила 6% валюты баланса.

**Расшифровка средств в банках** (по состоянию на конец периода), в тыс. руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Обязательные резервы в ЦБ	71 000	263 259
Ссуды и депозиты, размещенные		
- в российских банках	1 049 473	46 399
- в банках стран ОЭСР	2 792 068	2 858 759
- в международных банках	-	-
	3 841 541	2 905 158
Резерв под обесценение	-	-
<b>Средства в банках</b>	<b>3 913 541</b>	<b>3 168 453</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе ссуд и депозитов, размещенных в других банках, учитывался 1 контрагент с остатками свыше 10% от собственных средств Банка. Общий остаток по данному контрагенту составлял 2 792 068 тыс. руб. или 71,36% от общего остатка средств в банках.

По состоянию на 30 сентября 2009 года в составе ссуд и депозитов, размещенных в других банках, учитывался также 1 контрагент с остатками свыше 10% от собственных средств Банка. Общий остаток по этому контрагенту составлял 2 858 759 тыс. руб. или 90,2% от

общего остатка средств в банках.

Как уже было отмечено выше, в 2008 году доля предоставленных кредитов в валюте баланса Банка существенно снизилась с 74,1% валюты баланса на конец 2007г. до 15,9% валюты баланса на конец 2008г. (в связи со сменой собственника банка). В течение 2008г. в основном были погашены инвестиционные кредиты, представляющие основную долю кредитного портфеля 2007г. (97,3%).

Затем в течение трех кварталов 2009 года доля кредитов в активе баланса Банка вернулась к докризисному уровню (около 70%). При этом рост произошел за счет увеличения сумм коммерческих кредитов и векселей.

**Расшифровка кредитов, предоставленных клиентам**, в тыс. руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Коммерческие кредиты и векселя	9 294 668	36 402 159
Ипотечные кредиты	1 541 399	1 319 252
Прочие кредиты физ.лицам	35 907	104 591
Инвестиционные кредиты	-	-
	<b>10 871 974</b>	<b>37 862 002</b>
Резервы под обесценение	(411 971)	(809 801)
Кредиты клиентам	<b>10 460 003</b>	<b>37 016 201</b>

**Концентрация кредитов клиентам:**

На 31 декабря 2008 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 8 740 177 тыс. руб. (83,56% от совокупного кредитного портфеля), на 31 декабря 2007 г. - 20 790 380 тыс. руб. (31,68% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам на конец 2008 г. был создан резерв в размере 160 004 тыс. руб. (на конец 2007 г. - 733 499 тыс. руб.).

На 30 сентября 2009 г. сумма задолженности перед Банком (включая кредиты и векселя) со стороны десяти крупнейших небанковских заемщиков составила 23 345 231 тыс.руб. (61,7% от общей суммы кредитов клиентам до вычета резервов). По этой задолженности был создан резерв в размере 177 395 тыс.руб.

**Структура кредитного портфеля по типам клиентов:**

(до вычета резервов), в тыс.руб.

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Государственные и частные компании	9 294 668	34 891 401
Физические лица	1 577 306	1 423 843
Региональные органы власти	-	1 510 758
Итого кредиты клиентам	<b>10 871 974</b>	<b>37 826 002</b>

**Структура заемщиков Банка по секторам экономики:**

(до вычета резервов), тыс.руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Промышленность, связь и сельское хозяйство	7 112 587	22 852 834
Физические лица	1 577 306	1 423 843
Деятельность с недвижимым имуществом и аренда	1 214 185	1 209 750
Оптовая и розничная торговля	772 829	2 699 090
Строительство	93 358	3 504 603
Транспорт	903	-
Инвестиционная и финансовая деятельность	-	3 821 325
Прочие	100 806	2 314 557

В целом, активы Банка на 30.09.2009г. составили 53,06 млрд. руб., снизившись на 19,5% по сравнению с итогом 2008г.

**II). Структура пассива** в течение анализируемого периода также претерпела существенные изменения.

В течение 2008 года клиентские средства в пассиве баланса Банка снизились в связи с массовым снятием депозитов осенью 2008г. Доля средств клиентов в сумме пассивов снизилась с 65,1% на конец 2007 года до 55,5% на конец 2008 года; в абсолютном выражении объем средств клиентов снизился с 57,7 млрд. руб. в 2007г. до 36,6 млрд. руб. в 2008г. (-36,6%).

В 2009 году продолжилось снижение депозитов клиентов с 30,2 млрд.руб. на конец 2008 года до 22,8 млрд. руб. на 30.09.2009 г. Общая сумма средств клиентов на 30.09.2009 г. снизилась до 30 млрд.руб., а их доля в пассивах осталась на уровне конца 2008 года – 56,6%

**Расшифровка средств клиентов**, в тыс. руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Срочные депозиты	30 228 831	22 776 024
Текущие счета	6 336 747	7 235 647
<b>Средства клиентов</b>	<b>36 565 578</b>	<b>30 011 671</b>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	294 420	0

На 31 декабря 2008 года средства десяти крупнейших клиентов составляли 12 677 201 тыс. руб. (35% от общей суммы средств клиентов Банка); на 30 сентября 2009 - 9 871 426 тыс. руб. (32,9%).

**В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов**, в тыс.руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Частные компании	20 079 317	11 055 515
Физические лица	16 139 049	14 716 505
Компании под контролем государства	347 212	4 239 651
<b>Средства клиентов</b>	<b>36 565 578</b>	<b>30 011 671</b>

**Расшифровка счетов десяти крупнейших клиентов по отраслям**, в тыс.руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Инвестиционная и финансовая деятельность	6 898 728	585 046
Строительство	3 705 316	2 865 132
Деятельность с недвижимым имуществом и аренда	899 593	416 623
Физические лица	340 869	1 211 253
Торговля	313 626	3 723 199
Прочее	519 069	1 061 173
<b>Средства клиентов</b>	<b>12 677 201</b>	<b>9 871 426</b>

Выпущенные долговые ценные бумаги составляют 5,1% валюты баланса по состоянию на 30 сентября 2009г.

**Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции**, в тыс.руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Векселя	6 471 698	713 551
Облигации	1 148 979	1 977 476
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>7 620 677</b>	<b>2 691 027</b>

Выпущенные векселя Банка, номинированные в рублях, на 30 сентября 2009 года имели сроки погашения с марта 2010 г. по октябрь 2010 г. (2008 г.: с ноября 2009 г. по декабрь 2010 г.).

Векселя в долларах США на 30 сентября 2009 года имели сроки погашения с января 2009 г. по август 2011 г. (2008 г.: с января 2009 г. по сентябрь 2009 г.).

Векселя в евро на 30.09.2009 г. имели сроки погашения с марта 2011 г. по январь 2012 г. (2008 г.: с января 2009 г. по июнь 2009 г.).

Биржевое размещение облигаций Банка состоялось 13 марта 2007 года. Объем размещенных облигаций составил 2 млрд. руб. Срок размещения — 3 года. Ставка первого купона установлена в размере 11% (эффективная доходность — 11,6%), ставка второго купона — 11%, третьего и четвертого купона — 10%, пятого и шестого купона — 9%. 13 февраля 2007 года была опубликована годовая оферта с датой исполнения через год с даты начала размещения облигаций.

Средства банков на 30.09.2009г. снизились до 1 106 млн.руб. с 2 256 млн. руб. в конце 2008г. и составили 2,1% валюты баланса.

**Средства банков**, в тыс.руб.:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Корреспондентские лоро-счета российских банков	888 084	160 946
Корреспондентские лоро-счета прочих банков	7 751	15 000
Ссуды и прочие средства российских банков	376 791	190 807
Ссуды и прочие средства банков стран ОЭСР	30 549	-
Ссуды и прочие средства прочих банков	925 754	122 936
Соглашения РЕПО	-	615 806
<b>Средства банков</b>	<b>2 255 929</b>	<b>1 105 945</b>

Ссуды и прочие средства российских банков на 30 сентября 2009 года представляли собой средства в рублях и долларах США, размещенные под следующие годовые ставки:

- от 6 до 8,5% для депозитов в рублях (2008 г.: от 10 до 12,5%);
- 6,55% для депозитов в долларах США (2008 г.:9,5%).

Ссуды и прочие средства прочих банков на 30 сентября 2009 года представляют собой средства в долларах США, размещенные под годовые ставки от 2,34 до 5,02% (2008 г.: от 5,1 до 7,8%).

*Таблица. Динамика показателей отчета о прибылях и убытках ГЛОБЭКСБАНКа, (млн. руб.)*

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>30.09.2009</b>
Процентные доходы	5 601	7 254	7 834,5	2 943,0
Процентные расходы	(3 219)	(4 395)	(3 619)	(1 908,2)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2 382</b>	<b>2 859</b>	<b>3 454</b>	<b>1 034,8</b>
Изменение резерва под обесценение	(263)	(284,1)	1 885	(397,8)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного</b>	<b>2 118,8</b>	<b>2 574,7</b>	<b>5 339,7</b>	<b>637,0</b>

<b>портфеля</b>				
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(66,6)	167,8	1 554,4	187,3
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	0,1	827,0	15,6	75,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 442	2 542,9	26,5	1 056,8
Чистые доходы / (расходы) по операциям с драгоценными металлами	-	-	323,7	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	(65,3)	(447,6)	227,2	262,0
Доходы от реализации инвестиционной недвижимости	-	-	148,1	-
Доходы по дивидендам	2,0	8,8	0,02	-
Комиссионные доходы	160,1	500,9	413,5	208,6
Комиссионные расходы	(39,7)	(80,8)	(109,8)	(48,1)
Доходы (расходы) по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже (выше) рыночных	(17,8)	-	-	-
Изменение резерва под обесценение прочих активов	(15,4)	(27,0)	-	-
Изменение оценочных обязательств	(34,4)	(3,0)	-	-
Прочие операционные доходы	44,8	71,8	78,9	53,8
<b>Всего операционные доходы</b>	<b>3 528,3</b>	<b>6 135,5</b>	<b>8 017,9</b>	<b>2 432,6</b>
Операционные расходы	(2 124)	(2 424,8)	(3 233,4)	(1 950,3)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 404,3</b>	<b>3 710,7</b>	<b>4 784,5</b>	<b>482,3</b>
Расходы по налогу на прибыль	(533,5)	(982,8)	(1 154,3)	(122,1)
<b>Прибыль (убыток) за период</b>	<b>870,8</b>	<b>2 727,9</b>	<b>3 630,2</b>	<b>360,2</b>

Источник: данные банка, отчетность по МСФО

Отчет о прибылях и убытках Банка «ГЛОБЭКС» за 3 квартала 2009г. показывает, что в условиях финансового кризиса Банку удалось получить прибыль.

**Чистые процентные доходы банка** за 3 квартала 2009г. составили 1 035 млн. руб. (меньше чем в 2008 году). При этом, учитывая изменение резерва под обесценение кредитов, **чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля** за 3 квартала 2009г. составили 637 млн. руб..

**Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами (финансовыми активами)** за 3 квартала 2009г. составили 187,3 млн. руб.

**Расшифровка операционных расходов**, в тыс. руб.

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Расходы на персонал	(1 282 161)	(731 326)
Арендная плата	(568 775)	(508 140)
Административные и прочие операционные расходы	(559 200)	(326 163)
Амортизация	(241 462)	(144 641)
Создание резервов по прочим активам и прочим потерям	(277 490)	86 804
Операционные налоги	(195 654)	(151 923)
Содержание помещений и оборудования	(108 671)	(174 885)
<b>Операционные (непроцентные) расходы</b>	<b>(3 233 413)</b>	<b>(1 950 274)</b>

**Административные и прочие операционные расходы** (в тыс.руб.), включают в себя следующие позиции:

	<b>2008 г.</b>	<b>30.09.2009 г.</b>
Страхование	151 290	54 083
Охранные услуги	114 914	75 286
Реклама и маркетинг	90 657	58 358
Офисные принадлежности	59 096	27 525
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	57 329	43 986
Информационно-технические услуги	22 974	20 943
Расходы по приобретению права пользования программным обеспечением	11 808	6 711
Штрафы, пени, неустойки по расчетам с бюджетом	9 427	1 236
Командировочные и сопутствующие расходы	8 647	5 429
Убыток от обесценения инвестиционной недвижимости	7 726	-
Экспертно-оценочные услуги	5 153	-
Аудит и консультационные услуги	2 476	11 698
Прочее	17 703	20 644
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>559 200</b>	<b>326 163</b>

Динамика основных финансовых показателей Банка в течение 2006-2009г.г. приведена ниже:

*Таблица. Динамика основных финансовых показателей ГЛОБЭКСБАНКА*

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>30.09.2009</b>
Активы, млн. руб.	66 997	88 569	65 879	53 060
Капитал, млн.руб.	12 235	14 963	18 593	19 013
Чистый процентный доход (после создания резерва), млн. руб.	2 119	2 575	5 340	637
Чистый процентный доход/Активы, %	3,16%	2,91%	8,11%	1,20%
Cost / Income, %	60,0%	39,4%	40,3%	80,2%
Чистая прибыль, млн.руб.	870,8	2 727,9	3 630,2	360,2
ROE, %	7,12%	18,2%	19,5%	1,89%
ROA, %	1,3%	3,1%	5,5%	0,68%

*Источник: расчет Банка Глобэкс.*

В конце 2008г. в связи с мировым финансовым кризисом Банк столкнулся с потерей ликвидности, и в Банке произошли существенные изменения: смена собственника, изменение финансовой политики.

В 2009 году произошло снижение основных финансовых показателей ГЛОБЭКСБАНКА, рассчитанных на основании отчетности по МСФО; однако Банк получил прибыль за 3 квартала 2009 года в размере 360,2 млн.руб.

### **5.6.2. Анализ отчетности по РСБУ**

Анализ отчетности по РСБУ проводился за три квартала 2009г. на основе официальной информации, предоставляемой в ЦБ. Агрегация основных форм (ф. 101 и ф.102) проводилась на основе внутренней методики агрегации банковской отчетности Банка «ГЛОБЭКС», приближенной к МСФО.

*Таблица. Основные финансовые показатели Банка «ГЛОБЭКС», млн. руб.*

	<b>2008</b>	<b>01.04.2009</b>	<b>01.07.2009</b>	<b>01.10.2009</b>	<b>2009</b>
Активы	64 152	59 984	50 264	50 756	68 943
<i>% роста</i>		<i>- 6,5%</i>	<i>-15,7%</i>	<i>1,0%</i>	<i>35,8%</i>
Собственный капитал	17 470	16 335	16 536	16 678	17 400

% роста		- 6,9%	1,2%	0,9%	4,3%
% к пассивам	27,2%	27,2%	32,8%	32,9%	24,9%
Депозиты населения	14 430	14 475	13 275	13 476	14 144
% роста		0,7%	- 8,3%	1,5%	5,0%
% к пассивам	22,4%	24,2%	26,5%	26,6%	20,2%
Депозиты юридических лиц	14 018	14 054	8 945	8 891	19 392
% к пассивам	21,8%	23,3%	17,7%	17,5%	27,7%
Средства юр. лиц на счетах	5 501	6 768	7 652	6 082	5 399
% роста		23,0%	13,1%	-20,5%	-11,2%
% к пассивам	8,6%	11,2%	15,2%	12,0%	7,7%
Чистые кредиты предприятиям (после вычета резерва)	6 471	7 904	13 281	29 409	38 542
% роста		21,5%	67,1%	121,1%	31,1%
% к активам	10,1%	13,2%	26,5%	57,9%	55,1%
Просроченная задолженность по кредитам предприятиям	96,6	106,8	175,8	169,8	164,4
% к портфелю кредитов предприятиям	1,5%	1,4%	1,3%	0,6%	0,4%
Чистые кредиты населению (после вычета резерва)	1 440	1 479	1 292	1 193	1 082
% роста		2,8%	- 13,3%	- 7,7%	-9,3%
% к активам	2,2%	2,5%	2,6%	2,4%	1,5%
% к депозитам населения	9,7%	10,4%	9,8%	8,9%	7,6%
Просроченная задолженность по кредитам физическим лицам	4,8	37,9	42,4	45,1	47,6
% к портфелю кредитов населению	0,34%	2,6%	3,3%	3,8%	4,4%
Векселя клиентов (после вычета резервов)	0	0	0	2 961	2 774
Всего кредиты и дебиторская задолженность (после вычета резервов)	7 958	9 420	14 613	35 069	43 874
% к активам	12,4%	15,7%	29,1%	69,1%	63,7%
Вложения в долговые обязательства	-	-	2 137	2 624	5 669
% к активам	-	-	4,2%	5,2%	8,2%
Общая просроченная задолженность по кредитам	101,4	144,7	218,2	214,9	212,0
% к кредитному портфелю	1,3%	1,5%	1,5%	0,6%	0,5%

Источник: данные официальной отчетности, расчеты Банка «ГЛОБЭКС»

млн.руб.	2008	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	2009
Чистые процентные доходы	4 507	(88)	690	663	1 409	2 675
Чистые доходы от основной деятельности	8 217	1 145	979	1 019	1 727	4 870
Административные расходы	3 701	835	860	660	949	3 304
Отчисления в резерв	(49,9)	(172,7)	547,8	81,6	420,6	877,4
Чистая прибыль/ (убыток)	4 155	299,1	(103,7)	107,9	742,6	1 046

Источник: данные официальной отчетности, расчеты Банка «ГЛОБЭКС»

Анализируя вышеприведенные данные можно сделать **следующие выводы:**

- **Валюта баланса** по состоянию на конец 2009г. выросла на 7,5% по сравнению с началом года. Темпы роста активов Банка значительно превзошли темпы их роста в среднем по российскому банковскому сектору (по данным ЦБ РФ, рост активов российских банков за 11 мес. 2009г. составило около 2,4%).
- Несмотря на некоторое снижение **собственного капитала Банка** по сравнению с началом года (-0,4%), в настоящий момент Банк «ГЛОБЭКС» характеризуется высокой капитализацией и хорошим качеством капитала. Так, по состоянию на конец 2009г. собственный капитал Банка составил 17 400 млн. руб. (более 25% всех пассивов). В целом по банковской системе России (по данным ЦБ РФ) данная величина составляет 13% (на 1.12.2009 г.).
- Основной отток **депозитов населения** из Банка произошел осенью 2008г. В течение 1 полугодия 2009 г. также наблюдалось сокращение депозитов населения, которые снизились с 14,4 млрд. руб. на начало года до 13,3 млрд. руб. на 1 июля 2009 г. Однако, во 2-м полугодии 2009 г. депозиты населения выросли до 14,1 млрд.руб., и в итоге общее снижение депозитов населения за 2009 год составило менее 2%. Доля депозитов населения в валюте баланса по состоянию на 1.1.2010 составляет 24,9%, что примерно равно показателю в целом по банковскому сектору России (доля депозитов населения в валюте баланса банков РФ на 1.12.2009 г. составила 24,4%).
- В течение 3-х кварталов 2009 года наблюдалось сокращение **депозитов юридических лиц**. С начала 2009 года депозиты юридических лиц снизились с 14,4 млрд. руб. до 8,9 млрд. руб. по состоянию на конец 3 кв. 2009г. Однако в 4-м квартале 2009 года депозиты юридических лиц выросли до 19,4 млрд.руб (общий рост за год составил 38,3%). При этом, доля депозитов юридических лиц в пассивах баланса выросла с 21,8% до 27,7%, и стала выше, чем значение по российскому банковскому сектору в целом (18,2% на 1.12.2009 г.).
- В течение первых 2-х кварталов 2009 года наблюдался рост **средств юридических лиц на счетах**. По состоянию на начало 2009г. средства юридических лиц на счетах Банка составляли 5,5 млрд. руб., а в конце 2 кв. 2009г. остаток на счетах составлял около 7,6 млрд. руб. В течение 2-го полугодия 2009 г. средства юридических лиц снизились до 5,4 млрд.руб. Доля средств юридических лиц в пассиве Банка снизилась с 8,6% на 01.01.2009г. до 7,7% на 01.01.2010г. При этом доля средств юридических лиц в валюте баланса на конец анализируемого периода осталась ниже аналогичного показателя в среднем по российскому банковскому сектору (13,3% на 1.12.2009 г.).
- Наблюдается положительная динамика по размеру **кредитного портфеля Банка**. Кредиты, предоставленные предприятиям (после вычета резервов), увеличились с начала года с 6,5 млрд. руб. до 38,5 млрд. руб. на конец 2009г. (рост почти в 6 раз). Доля кредитов, предоставленных предприятиям, в активах Банка значительно увеличилась с начала 2009 года - с 10,1% до 55,1%. Причем эта доля стала выше, чем в целом по российскому банковскому сектору (44,3% на 1.12.2009 г.).

В будущем Банк планирует дальнейший рост объемов кредитования по мере реализации Банком политики по поддержке предприятий стратегических отраслей экономики России.

- **Просроченная задолженность по кредитам предприятиям** по состоянию на конец 2009 г. очень низкая и составляет 164,4 млн. руб. (0,4% от суммы кредитов предприятиям). Данный показатель существенно ниже, чем в среднем по рынку - доля просроченной задолженности в целом по банковскому сектору России на 1.12.2009г. составила 6,2% от суммы кредитов нефинансовым организациям.
- **Кредиты населению** (после вычета резервов) в течение 2009г. несколько сократились с 1,44 млрд. руб. на конец 2008г. до 1,08 млрд. руб. по состоянию на 01.01.2010г. При этом, доля данного показателя в активах снизилась с 2,2% до 1,5%

соответственно и остается значительно ниже, чем в целом по российскому банковскому сектору (12,5% на 1.12.2009 г.). Кроме того, необходимо отметить, что показатель *кредиты населению / депозиты населения* в течение 2009г. колебался в пределах 7,6% - 10,4%, что также значительно ниже, чем в целом по рынку (данный показатель по российскому банковскому сектору составил около 51% на 1.12.2009 г.).

- **Просроченная задолженность по кредитам физическим лицам** в настоящий момент также очень низкая и на 01.01.2010г. составила 47,6 млн. руб. и 4,4% к кредитному портфелю физических лиц - доля ниже, чем в целом по рынку (6,8% к кредитному портфелю физических лиц на 1.12.2009 г.).
- **Низкий уровень просроченной задолженности** позитивно отразился на высокой рейтинговой оценке рейтинговых агентств. Так, **общая просроченная задолженность** Банка по состоянию на 01.01.2010г. составила 212,0 млн. руб. (0,5% к кредитному портфелю), что существенно лучше аналогичного показателя по банковской системе РФ в целом (5,2% к кредитному портфелю). В то же время, необходимо отметить, что в настоящий момент низкий уровень просроченной задолженности Банка во многом обусловлены начальной стадией формирования нового портфеля крупных кредитов после смены собственника, сроки погашения по которым еще не наступили.
- Во 2-м квартале 2009г. Банк начал вкладываться в корпоративные долговые обязательства. Преимущественно это первоклассные заемщики, имеющие хорошее кредитное качество (компании 1-2 эшелонов), ликвидные бумаги, быстро реализуемые на вторичном рынке. Среди таких эмитентов можно назвать МТС, АФК «Система», Вымпелком, Сибирьтелеком, ЮТК, Мечел, Лукойл, Петрокоммерц и другие. **Вложения в долговые обязательства** по состоянию на 01.01.2010г. составили 5,67 млрд. руб. (8,2% валюты баланса). Несмотря на активное участие Банка в первичных размещениях первоклассных эмитентов, доля вложений банка в долговые обязательства пока остается ниже, чем в среднем по рынку (10,9% к активам на 1.12.2009 г.).
- **Чистые процентные доходы** за 2009 год составили 2,7 млрд. руб., по сравнению с 4,5 млрд. руб. за 2008 год (снижение на 40,6%).
- **Чистая прибыль** банка за 2009 год составила 1,046 млрд. руб. по сравнению с 4,155 млрд. руб. за 2008 год. Таким образом, чистая прибыль сократилась почти на 75%, что является прямым следствием мирового финансового кризиса.

#### **Кроме этого**

- **Достаточность капитала банка** находится на высоком уровне. Норматив достаточности капитала Банка (Н1) на 1 января 2010 г. составил 28,86%, что превышает значение этого показателя по банковской системе РФ в целом (20,3%).
- По состоянию на конец 1.01.2010 г. Банк имеет **высокий уровень ликвидности**. Нормативы мгновенной ликвидности (Н2) и текущей ликвидности (Н3) имеют высокие значения и превышают установленные Банком России критические уровни. Так, значение норматива мгновенной ликвидности (Н2) на 01.01.2010 г. составило 73,54%, норматив текущей ликвидности (Н3) составил 101,71%. Значение норматива долгосрочной ликвидности (Н4) также находится на приемлемом уровне – 79,38% (допустимый максимум 120%). **Доля денежных средств в активах Банка** на 01.01.2010 г. составила 5,8%, что выше среднего значения по банковской системе (2,0%).

**Основные финансовые показатели (на основании отчетности по РСБУ)** приведены в таблице:

	2008	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	2009
Чистые процентные доходы/средние Активы (процентная маржа)	5,90%	Отрицат.	1,25%	1,31%	2,35%	4,02%
Cost / Income, %	45,0%	72,9%	87,8%	64,8%	55,0%	67,8%
ROAE, %	25,62%	1,77%	Отриц.	0,65%	4,36%	6,00%
ROAA, %	5,44%	0,48%	Отриц.	0,21%	1,24%	1,57%

Источник: данные Банка, расчеты ГЛОБЭКСБАНКА

Анализ данных таблицы показывает:

- **Чистая процентная маржа** за 2009г. составила 4,02% и снизилась по сравнению с 2008г., когда она составила 5,9%. Это является общей тенденцией для российских банков вследствие кризиса.
- **Показатель «cost to income»** вырос с 45% за 2008г. до 67,8% за 2009г., что также стало общей тенденцией для банков в 2009 году.
- **Рентабельность капитала** Банка (ROAE) за 2009 г. существенно снизилась по сравнению с 2008г. (с 25,2% до 6,0%). Однако этот показатель Банка превышает среднее значение ROAE по банковскому сектору (2,82% за 11 месяцев 2009 года).
- **Рентабельность активов** Банка (ROAA) за 2009г. снизилась до 1,57% от уровня 5,44% за 2008 год. При этом среднее значение ROAA по рынку за 11 месяцев 2009г. составило 0,34%.

#### 5.6.2.1. Динамика и анализ баланса ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»

Агрегация балансовой отчетности была произведена, согласно внутренней методики Банка «ГЛОБЭКС». Динамика основных балансовых показателей приведена в следующей таблице.

Таблица. Динамика балансовых показателей ГЛОБЭКСБАНКА по РСБУ, в млн. руб.

	2008	%	1 кв. 2009	%	2 кв. 2009	%	3 кв. 2009	%	2009	%
Денежные средства и эквиваленты	14 500	22,7%	2 677	4,5%	3 312	6,6%	1 997	3,9%	4 019	5,8%
ФОР	71,3	0,1%	77,5	0,1%	126	0,3%	263,3	0,5%	360,8	0,5%
Средства в банках, в т.ч.	38 226	59,7%	42 262	70%	26 624	53,2%	7 101	14,0%	11 223	16,3%
- корр. счета и «овернайт»	20 247		33 206		21 265		4 127		3 662	
- срочные МБК и депозиты	17 962		8 990		5 242		2 830		5 086	
Кредиты и дебиторская задолженность, в т.ч.	7 958	12,4%	9 420	15,7%	14 613	29,2%	35 069	69,0%	43 874	63,6%
- кредиты коммерческим организациям	6 471		7 904		13 281		29 409		38 542	
- кредиты физическим лицам	1 440		1 479		1 292		1 193		1 082	
Финансовые активы для продажи, в т.ч.	2,9	0,0%	543,6	0,8%	2 652	5,4%	3 804	7,5%	7 029	10,2%
- облигации	-		-		2 137		2 624		5 870	

- акции	2,9		543,6		515		1 180		1 159	
Основные средства и нематериальные активы	1 794	2,9%	1 761	3,0%	1 772	3,0%	1 726	3,4%	1 888	2,7%
Прочие активы	1 600	2,5%	3 243	5,3%	1 164	2,0%	796	1,6%	490	0,7%
<b>ИТОГО АКТИВОВ:</b>	<b>64 152</b>	<b>100%</b>	<b>59 984</b>	<b>100%</b>	<b>50 264</b>	<b>100%</b>	<b>50 756</b>	<b>100%</b>	<b>68 943</b>	<b>100%</b>
Средства других банков, в т.ч.	2 219	3,4%	1 459	2,5%	650	1,1%	1 103	2,2%	3 572	5,2%
- корр. счета и «овернайт»	890,7		298		94,5		201		1 255	
- срочные МБК и депозиты	1 324		1 160		540		887		2 314	
Средства клиентов	35 967	56,3%	36 934	61,7%	31 478	52,3%	29 706	58,6%	40 323	58,5%
- средства юридических лиц	19 520		20 822		16 597		14 973		24 791	
текущие и расчетные счета	5 501		6 768		7 652		6 082		5 399	
срочные депозиты	14 018		14 475		8 945		8 891		19 392	
- средства физических лиц	15 794		15 669		14 501		14 530		15 234	
текущие счета и счета до востребования	1 365		1 194		1 226		1 055		1 090	
срочные депозиты	14 430		14 475		13 275		13 475		14 144	
Выпущенные долговые ценные бумаги, в т.ч.	7 768	12,2%	4 486	7,5%	1 057	1,8%	2 761	5,5%	7 136	10,4%
- векселя	6 637		4 481		1 051		761		5 136	
- облигации	1 130		5,5		5,5		2 000		2 000	
Прочие обязательства	728	1,1%	771	1,3%	543	0,8%	508	1,0%	513	0,7%
<b>Итого обязательств</b>	<b>46 682</b>	<b>73,0%</b>	<b>43 650</b>	<b>72,7%</b>	<b>33 728</b>	<b>67,4%</b>	<b>34 078</b>	<b>67,1%</b>	<b>51 543</b>	<b>75,1%</b>
Капитал	13 314	20,8%	13 009	21,7%	13 315	22,2%	13 349	26,2%	13 328	19,3%
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	4 155	6,6%	3 325	5,5%	3 221	5,3%	3 329	6,5%	4 072	5,9%
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>17 470</b>	<b>27,3%</b>	<b>16334</b>	<b>27,2%</b>	<b>16 536</b>	<b>27,5%</b>	<b>16 678</b>	<b>32,9%</b>	<b>17 400</b>	<b>24,9%</b>
<b>ИТОГО ПАССИВОВ</b>	<b>64 152</b>	<b>100%</b>	<b>59 984</b>	<b>100%</b>	<b>50 264</b>	<b>100%</b>	<b>50 756</b>	<b>100%</b>	<b>68 943</b>	<b>100%</b>

Источник: данные отчетности банка по РСБУ.

**Структура активов Банка по состоянию на 01.01.2010г.** приведена на следующей диаграмме:



Как видно из диаграммы, основной удельный вес активов приходится на выданные кредиты и дебиторскую задолженность.

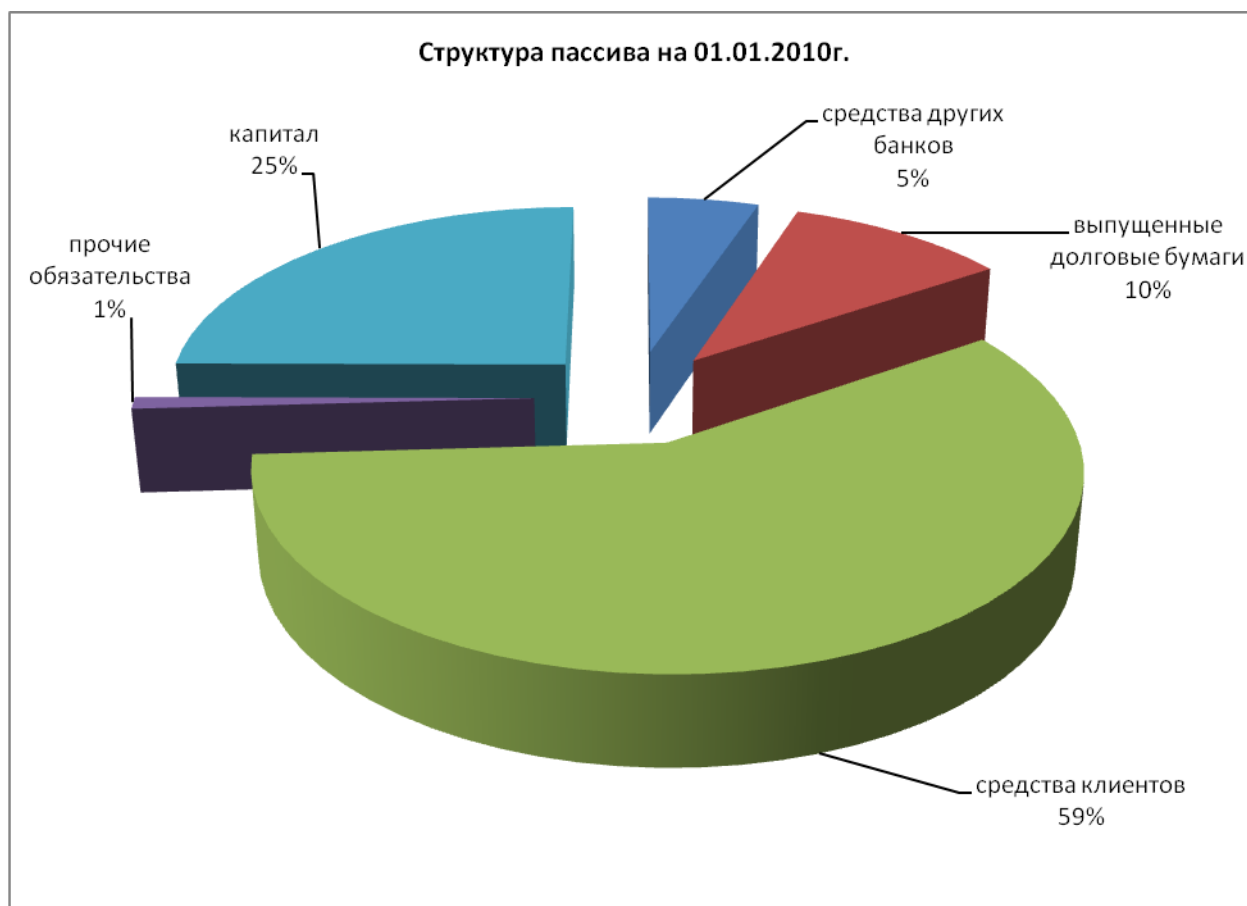
**Чистый кредитный портфель банка** (за вычетом резервов на возможные потери по кредитам) по состоянию на 01.01.2010г. составляет 43,9 млрд. руб. При этом, 88% кредитного портфеля приходится на кредиты, предоставленные коммерческим организациям.

Подробно кредитные операции Банка и структура его Кредитного портфеля описаны в разделе 5.3.1

**Средства в банках** по состоянию на 01.01.2010г. существенно сократились по сравнению с началом 2009г. и составили 11,2 млрд. руб. При этом, средства на корреспондентских счетах и депозиты «овернайт» составили 3,7 млрд. руб. (33% всех средств в банках), а срочные МБК и депозиты – 5,1 млрд. руб.

Начиная со 2 кв. 2009г. Банк стал активно участвовать в первичных размещениях облигаций. По состоянию на 01.01.2010г. **объем средств, вложенных в облигации** составил 5,67 млрд. руб.

**Структура пассива баланса по состоянию на 01.01.2010 г.** приведена ниже:



На состоянию на 01.01.2010г. основной удельный вес пассива баланса Глобэксбанка приходится на **средства клиентов**, которые на конец анализируемого периода составляют 40,3 млрд. руб. При этом, средства юридических лиц составили 24,8 млрд.руб., а средства физических лиц составили 15,2 млрд. руб.

Сумма средств юридических лиц на текущих и расчетных счетах в Банке на 1.01.2009 года составила 5,5 млрд.руб, в конце 2-го квартала достигла максимума в размере 7,7 млрд.руб., и на 1.01.2010 г. была равна 5,4 млрд.руб. (снижение на 1,9% к началу 2009 года).

Объем депозитов юридических лиц в течение 2009 года существенно изменялся. В начале 2009 года эти депозиты были равны 14 млрд.руб., в конце 3-го квартала упали до 8,9 млрд.руб., а на 1.01.2010г. выросли до 19,4 млрд.руб. (прирост на 38% к началу 2009 года)

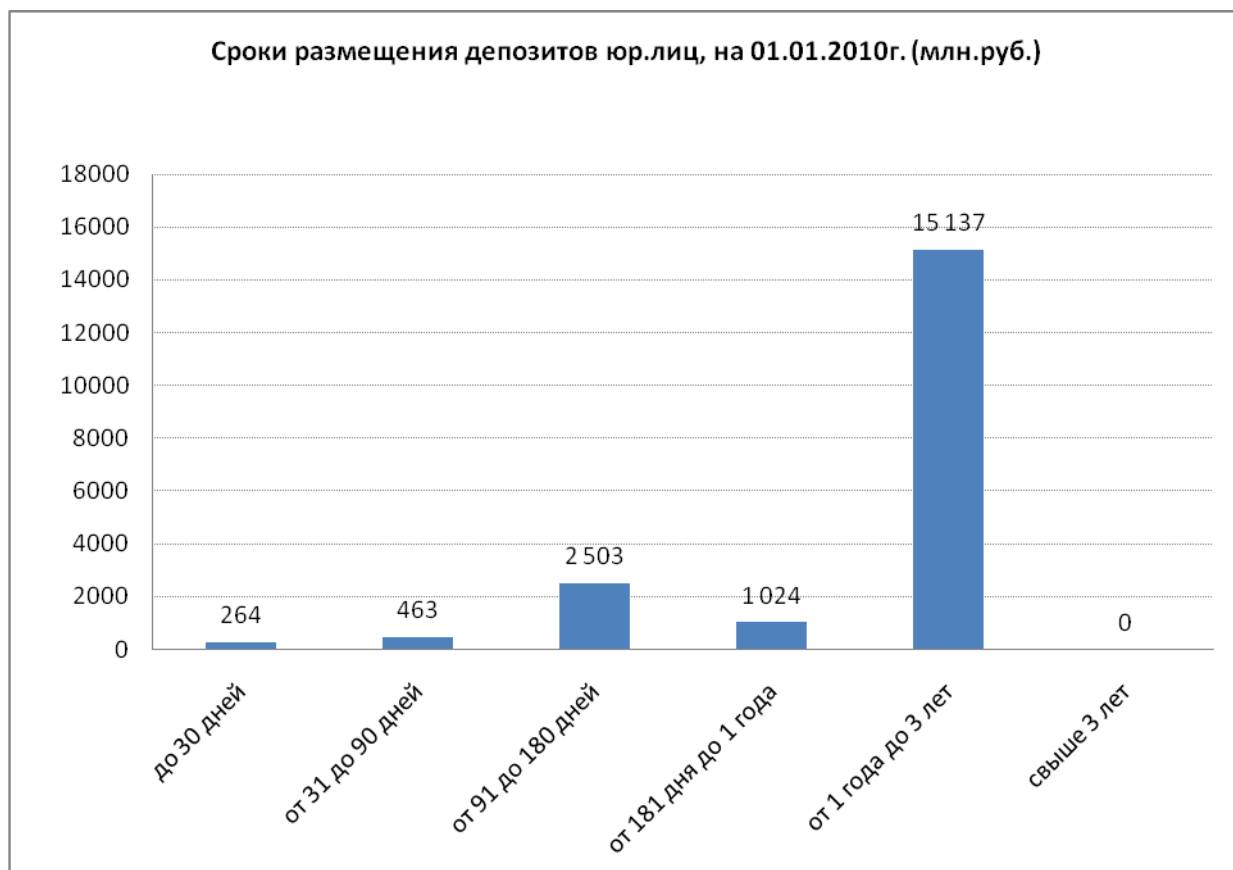
**Среди юридических лиц, крупнейшими вкладчиками по срочным депозитам по состоянию на 01.01.2010г.** являются:

- ОАО ГМК «Норильский никель» (7,2 млрд.руб.);
- ОАО «Зарубежнефть» (4,7 млрд. руб.);
- ООО «ВЭБ-Инвест» (2,9 млрд. руб.);
- ЗАО «ЛОТТЕ РУС» (0,72 млрд. руб.);
- ООО «УК Биопроцесс Кэпитал Партнерс» (0,64 млрд. руб.);
- Компания с ограниченной ответственностью «Кардамин Лимитед» (0,28 млрд. руб.).

**Структура привлеченных средств юридических лиц (кроме банков) по состоянию на 01.01.2010г.** приведена ниже:

Срок размещения	Сумма привлечения, млн. руб.	Доля, %
До 30 дней	264	1,1%
От 31 до 90 дней	463	1,9%
От 91 до 180 дней	2 503	10,1%
От 181 дня до 1 года	1 024	4,1%
От 1 года до 3 лет	15 137	61,1%
Свыше 3 лет	0	0
<b>Итого срочные средства</b>	<b>19 391</b>	<b>78,2%</b>
Средства на р/с	5 400	21,8%
<b>Всего средств ЮЛ:</b>	<b>24 791</b>	<b>100%</b>

Диаграмма по срокам размещения депозитов юридических лиц:

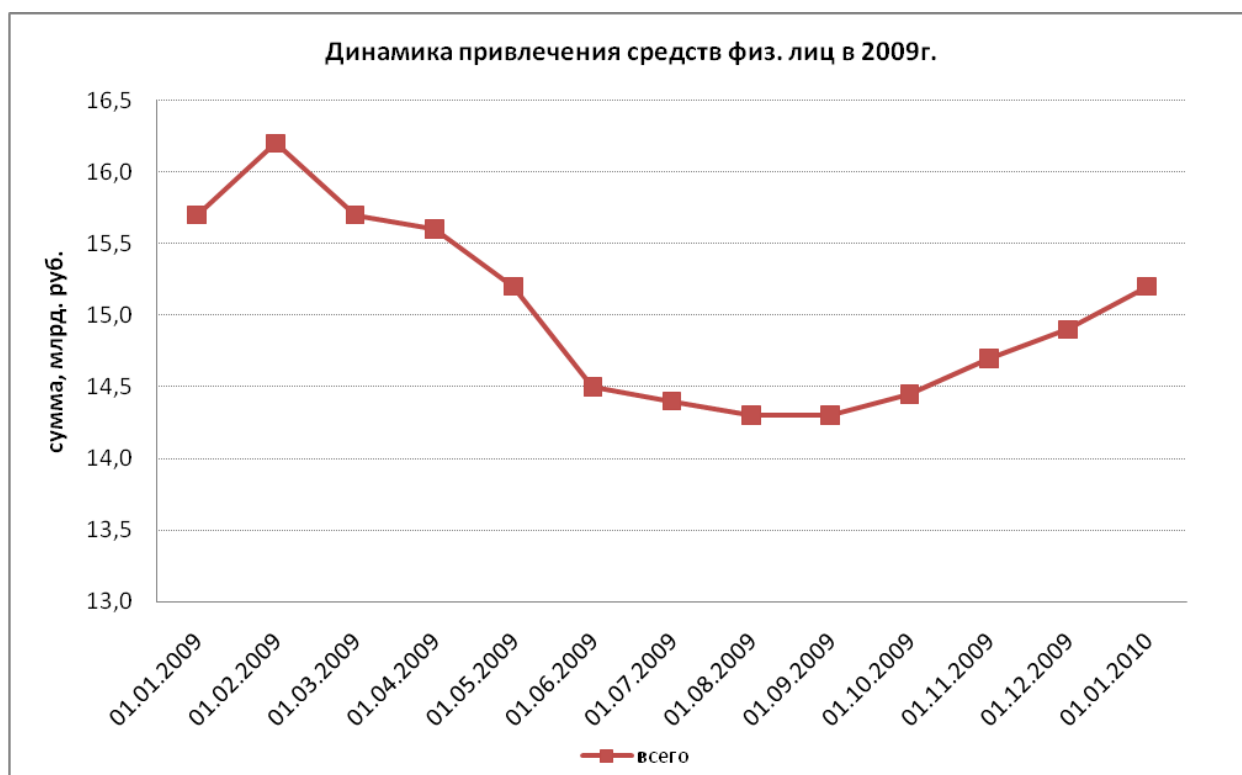
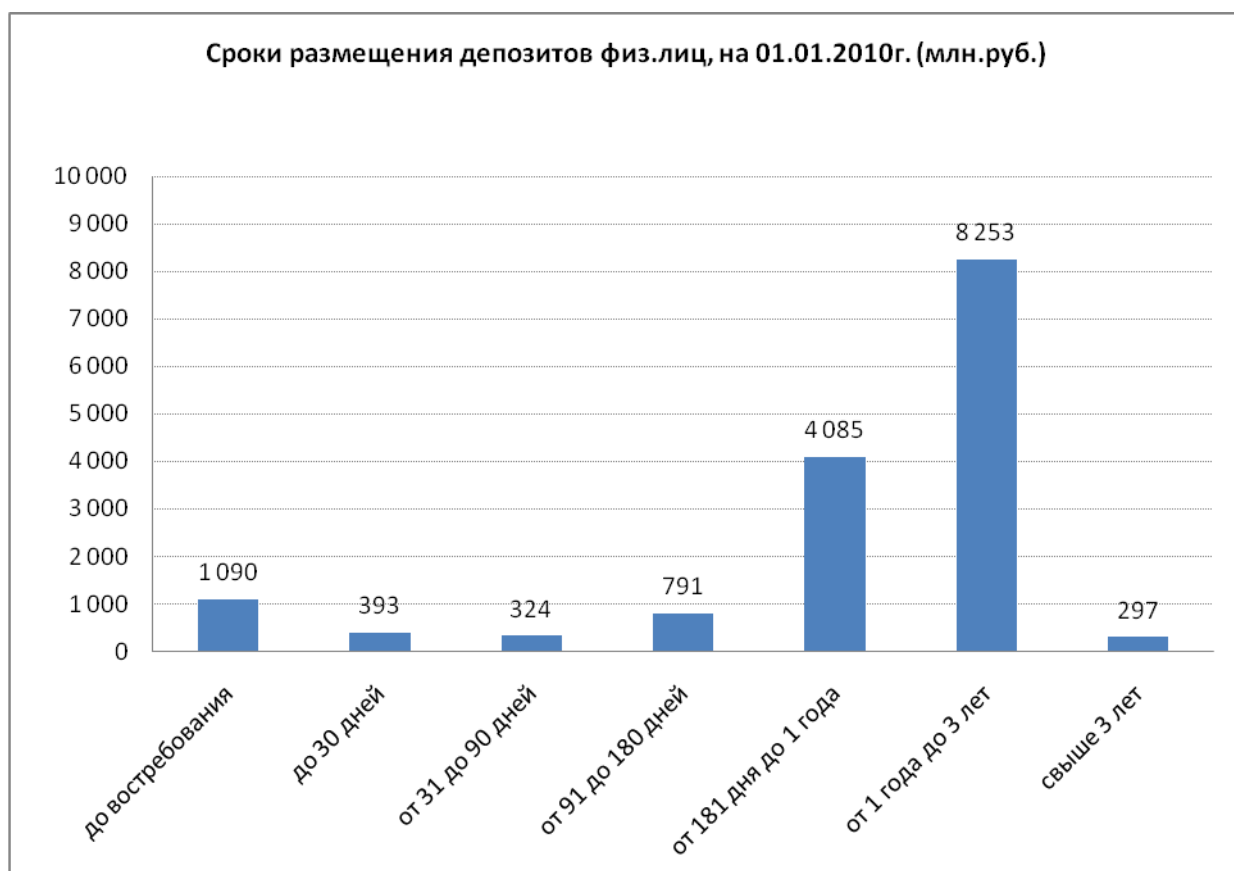


Доля **привлеченных средств физических лиц** в общем объеме привлеченных средств на 01.01.2010г. составляет 37,8%.

**Структура денежных средств физических лиц по срокам привлечения по состоянию на 01.01.2010 г.** следующая:

Срок размещения	Сумма, млн. руб.	Доля, %
До 30 дней	393	2,6%
От 31 до 90 дней	324	2,1%
От 91 до 180 дней	791	5,2%

От 181 дня до 1 года	4 085	26,8%
От 1 года до 3 лет	8 253	54,2%
Свыше 3 лет	297	1,9%
<b>Итого срочные средства</b>	<b>14 144</b>	<b>92,8%</b>
Средства «до востребования»	1 090	7,2%
<b>Всего средств ФЛ:</b>	<b>15 234</b>	<b>100%</b>



**Средства других банков в структуре пассива баланса по состоянию на 01.01.2010 г.** составили 3,6 млрд. руб. (5,2% от суммы пассивов). При этом, срочные МБК и депозиты составили 2,3 млрд. руб.

**Собственные средства Банка** по состоянию на 01.01.2010 г. составили 17,4 млрд. руб., из которых 4,07 млрд. руб. – нераспределенная прибыль. Необходимо отметить, что в настоящий момент Банк «ГЛОБЭКС» имеет высокую капитализацию (почти 25% валюты баланса), что существенно выше, чем в среднем по российскому банковскому сектору (около 13% валюты баланса на 1.12.2009 г.).

## 5.7. SWOT анализ банка «Глобэкс»

### SWOT анализ банка «ГЛОБЭКС»

#### Преимущества:

1. Поддержка ВЭБа (98,9% Банка принадлежит ВЭБу);
2. По размеру активов Банк входит в ТОП-70 крупнейших российских банков;
3. Высокая капитализация и высокая доля ликвидных активов;
4. Доля просроченных ссуд составляет около 1%, что существенно ниже чем в среднем по банковскому сектору;
5. Планы фондирования банка достаточно четко определены: планируется привлечение краткосрочной кредитной линии от ВЭБа в размере 15 млрд. руб, привлечение субординированного кредита на сумму 5 млрд. руб., выпуск облигаций на внутреннем рынке общим объемом в 10 млрд. руб.;
6. Банк продемонстрировал положительные финансовые результаты за 2009 год;
7. Приемлемые рейтинги от ведущих рейтинговых агентств.

#### Возможности:

1. Банк планирует расширять географическую диверсификацию бизнеса;
2. Планируется улучшение качества кредитного портфеля;
3. Большая вероятность включения облигаций банка в Ломбардный список ЦБ РФ.

#### Недостатки:

1. Не завершена разработка детальной стратегии поддержки со стороны ВЭБа;
2. Отсутствие аудированной консолидированной отчетности по МСФО за 1 п/г 2009г.;
3. Высокая концентрация кредитного портфеля банка (на долю 20 крупнейших заемщиков приходится более 80% кредитного портфеля);
4. Ресурсная база банка недостаточно диверсифицирована (94% совокупных обязательств приходится на депозиты клиентов);
5. Отток средств клиентов. Объем депозитов банка существенно уменьшился в результате массового оттока клиентских средств с сентября 2008г.

#### Угрозы:

1. Участие банка в государственных программах поддержки российских компаний может привести к ухудшению качества активов банка;
2. Банк намерен увеличить кредитный портфель до 85 млрд.руб. к концу 2010 года, что может привести к повышению кредитных рисков.

## **6. Источники финансирования и использование средств от облигационного займа**

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» планирует использовать на пополнение оборотных средств.

Банк намерен использовать средства, привлеченные в ходе размещения Биржевых облигаций, для наращивания объемов активных операций Банка. Банк планирует развивать программы кредитования предприятий реального сектора экономики, проводить работу по дальнейшей диверсификации кредитного портфеля, привлечению новых заемщиков и внедрению новых кредитных продуктов.

Банк планирует развивать облигационную программу как дополнительный источник финансирования, альтернативный банковским кредитам и другим источникам финансирования.

Эмитент планирует предпринимать действия направленные на поддержание ликвидности своих Биржевых облигаций и продолжит работу с данным финансовым инструментом на открытом рынке.

Необходимо отметить, что Эмитент имеет четкое представление о стоимости других источников финансирования и предполагает размещать Биржевые облигации с приемлемой для себя ставкой доходности. При этом Эмитент намерен продолжать работу с банковскими кредитами, векселями и другими источниками финансирования. Выпуск Биржевых облигаций позволяет диверсифицировать источники финансирования. В случае, если по прогнозам Эмитента могут возникнуть предпосылки для различных форс-мажорных обстоятельств (в том числе рыночные, политические либо другие обстоятельства), то эмитентом будут предприняты действия для снижения долгового бремени, в том числе и через досрочный выкуп Биржевых облигаций.

## **7. Факторы риска**

Деятельность Банка подвержена видам риска, характерным для всех кредитных организаций. К основным видам риска относятся: кредитный риск, страновой риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск, правовой риск, и прочие.

Банком проводится комплексная работа по управлению рисками, которая включает в себя обеспечение эффективной системы внутреннего контроля и выполнения Банком пруденциальных норм, установленных ЦБ РФ.

Инфляционный риск, как составная часть экономического риска, актуален, так как все выплаты процентов по обязательствам в ценных бумагах Банка устанавливаются в соотношении к номиналу.

### **7.1. Кредитный риск**

Кредитование предприятий различных отраслей экономики в различных регионах России является одним из основных направлений деятельности Банка. В этой связи ключевым риском, связанным с деятельностью Банка, является риск невозврата или несвоевременного возврата заемщиками полученных кредитов.

В случае ухудшения экономической ситуации в Российской Федерации существует риск увеличения объема просроченной задолженности по предоставленным кредитам, что может привести к снижению ликвидности Банка и убыткам.

### **7.2. Процентные риски**

Основными активами Банка являются активы, приносящие процентные доходы.

Основными обязательствами Банка являются обязательства, связанные с процентными расходами.

В случае неблагоприятного изменения процентных ставок чистые процентные доходы Банка, представляющие собой превышение процентных доходов Банка над его процентными расходами, могут снизиться, что приведет к уменьшению прибыли и капитала Банка.

### **7.3. Страновой риск**

Текущий уровень страновых рисков и их концентрация оценивается кредитной организацией – эмитентом как приемлемые, поскольку основная часть портфеля финансовых инструментов, подверженных страновому риску, сконцентрирована на странах с рейтингами международных рейтинговых агентств инвестиционного уровня. Присвоение Российской Федерации инвестиционного рейтинга и продолжительные партнерские отношения с иностранными контрагентами сводят к минимуму риск возникновения у кредитной организации – эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений в РФ.

### **7.4. Рыночный риск**

Часть активов Банка представлена вложениями в ценные бумаги и другими активами, рыночная стоимость которых может быть подвержена существенным колебаниям.

Снижение стоимости таких активов может привести к уменьшению прибыли и капитала Банка.

### **7.5. Фондовый риск**

Банк принимает на себя фондовый риск, связанный с возможными убытками из-за колебаний рыночной стоимости открытых позиций по ценным бумагам и производным

рыночным инструментам. Банк открывает позиции по ценным бумагам в целях последующей перепродажи, а также в инвестиционных целях.

Управление фондовыми рисками осуществляется путем ограничения общего объема операций, подверженных этому риску, путем установления лимитов на различные типы операций и конкретных эмитентов, при этом учитываются риски, связанные с отраслью эмитента (на основе регулярного мониторинга и анализа). Также применяется широкий спектр методологии VaR (Value at Risk) для анализа и ограничения риска, связанного с колебаниями цен на рынке.

## **7.6. Валютный риск**

Банк осуществляет размещение средств в активы и принимает на себя обязательства, номинированные в разных валютах. Неблагоприятное изменение валютных курсов может привести к снижению стоимости активов Банка, а также к уменьшению доходов Банка и увеличению его расходов.

## **7.7. Риск ликвидности**

Банк осуществляет размещение средств в активы и принимает на себя обязательства с различными сроками погашения. Несовпадение сроков выхода активов и обязательств может привести к снижению ликвидности Банка.

## **7.8. Операционный риск**

Операционный риск связан с возможностью прямых или косвенных потерь в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах Банка, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем или вследствие внешних событий. В отдельную группу Банк выделяет модельный риск, связанный с возможностью потерь вследствие использования неадекватных математических моделей для оценки и управления риском, минимизация которого рассматривается как часть внутреннего контроля над системой управления рисками в Банке.

Разработанная в Банке концепция системы управления операционным риском и специализированное хранилище данных по операционным потерям позволяют осуществлять самостоятельную идентификацию и оценку рисков подразделениями Банка, организовывать сбор и регистрацию данных о рискованных событиях и их последствиях, проводить интегрированную оценку совокупного операционного риска Банка и определение объема капитала, резервируемого под операционный риск.

В рамках общей концепции выявления подверженности рискам новых процессов и продуктов в Банке проводится процедура экспертизы подразделением по управлению рисками на предмет анализа и оптимизации уровня заложенных в них операционных рисков.

Особое внимание уделяется проектным рискам, связанным с реализацией крупных проектов, способных повлиять на финансовое состояние Банка. С этой целью производится изучение и оценка проектных решений и качества их исполнения.

В качестве мер предупреждения возникновения данных рисков используются подходы по обеспечению дублирующих мощностей в телекоммуникациях и вычислительных сетях, разработке сценариев действия на случай непредвиденных ситуаций, защите от несанкционированной замены данных и разрушения материального обеспечения, введению и функционированию процедур безопасности и контроля.

## **7.9. Правовой риск**

Деятельность кредитных организаций регулируется федеральными законами (в частности, «О банках и банковской деятельности», «О Центральном Банке Российской Федерации», «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма») и нормативными актами Центрального Банка Российской Федерации. Законодательством предусмотрен ряд оснований, по которым ЦБ РФ может отозвать лицензию на осуществление банковских операций.

Деятельность ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» осуществляется в рамках действующего законодательства и нормативных актов Банка России - все лицензионные условия и требования законодательства и подзаконных актов, а также нормативных актов Банка России соблюдаются. Банк соблюдает требования заключенных договоров и предпринимает все необходимые меры для недопущения правовых ошибок, в том числе и для исключения возможности нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Наличие квалифицированного персонала позволяет Банку быстро и адекватно реагировать на любые изменения законодательства, в том числе банковского, валютного, налогового, что позволяет значительно снизить соответствующие правовые риски.

Риск изменения требований по лицензированию незначителен, учитывая бессрочный характер полученной Банком лицензии.

В рассматриваемый период не было изменений в налоговом законодательстве, способных существенно отразиться на деятельности Банка как кредитной организации, и создать дополнительные риски, либо повлиять на существующие. Банк оценивает такие риски как достаточно прогнозируемые и минимальные в виду стабильности налогового законодательства Российской Федерации с тенденцией к снижению налогового бремени на хозяйствующие субъекты.

В случае гипотетического ухудшения валютного законодательства могут быть ограничены текущие и капитальные операции Банка с нерезидентами или введены дополнительные ограничения, которые могут привести к удорожанию таких операций. Банк расценивает такие риски как умеренные, ввиду политики Правительства РФ и Банка России, направленной на либерализацию валютного законодательства. Основными методами валютного регулирования в настоящее время, являются: резервирование и использование специальных счетов. При осуществлении большинства валютных операций достаточно уведомления уполномоченных государственных органов, осуществляющих валютный контроль, и только в исключительных случаях необходимо получение их предварительного согласия на операцию.

Таким образом, риск изменений валютного законодательства минимален.

На текущий момент Банк не участвует в судебных разбирательствах, негативный результат которых (ввиду изменения судебной практики или изменения законодательных актов) мог бы повлечь за собой существенные изменения в финансовом состоянии Банка.

## **7.10. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Банком в настоящее время прилагаются большие усилия по поддержанию положительной деловой репутации на рынке. Контроль над Банком со стороны «Внешэкономбанка» гарантирует, что поддержание положительной деловой репутации будет одной из важнейших задач Банка и в будущем.

Выполнению данной задачи способствует повышение прозрачности деятельности Банка.

## **7.11. Стратегический риск**

Стратегический риск - риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление).

Ошибки могут выражаться в:

- игнорировании или недостаточном учете возможных угроз, которым подвержена деятельность банка;
- неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами;
- отсутствии ресурсов и организационных мер;
- недостаточном обеспечении необходимыми ресурсами и организационными мерами, которые должны обеспечить достижение стратегических целей (например, ошибочное принятие решений в выборе целевых рынков, технологий работы, направлений и стратегии территориальной экспансии, информационной системы, продуктового ряда, ошибки бизнес-планирования и т.д.).

Стратегический риск Банка минимизируется следующими факторами:

- жестким контролем деятельности Банка со стороны Системы органов внутреннего контроля;
- наличием квалифицированной команды профессионалов;
- тесным сотрудничеством с международными финансовыми структурами;
- эффективной системой корпоративного управления;
- рациональной организационной структурой с проработанными горизонтальными и вертикальными каналами взаимодействия и предоставления отчетности;
- коллегиальной схемой принятия стратегических решений;
- непрерывным повышением квалификации руководителей и сотрудников.

## **8. Общая информация**

### **8.1. Существенные изменения**

Кроме того, что было сообщено в Информационном Меморандуме, Решении о выпуске и Проспекте ценных бумаг, Биржевых облигаций серии БО-1, допущенных к торгам в процессе размещения ММВБ, никаких существенных неблагоприятных изменений в финансовом положении Эмитента до февраля 2010 года не произошло.

### **8.2. Уведомления**

Изменения и дополнения в Решении о выпуске и Проспекте ценных бумаг вступают в силу с момента уведомления ММВБ о вносимых изменениях и дополнениях, при этом Эмитент заявляет, что он раскроет информацию о таких изменениях в порядке, установленном законодательством РФ, а также доведет их до сведения неограниченного круга лиц в порядке, предусмотренном Решением о выпуске и Проспектом Биржевых облигаций.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

### 1. 29 сентября 2009г. рейтинговая служба S&P присвоила российскому банку «ГЛОБЭКС» кредитные рейтинги контрагента:

- долгосрочный «ВВ-»;
- краткосрочный «В»;
- прогноз изменения рейтинга: «Стабильный»;
- одновременно банку присвоен рейтинг по российской шкале на уровне «ruAA-».

### ОБОСНОВАНИЕ S&P:

Рейтинги банка «ГЛОБЭКС» отражают:

- его деятельность в условиях рискованной операционной среды в России,
- быстрый рост кредитного портфеля с высоким уровнем концентрации на отдельных заемщиках,
- слабую диверсификацию ресурсной базы
- неопределенность в отношении дальнейших планов развития.

Положительное влияние на рейтинги банка «ГЛОБЭКС» оказывают:

- Прочные связи и поддержка со стороны основного акционера (98,94%) – государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;
- Хорошая капитализация;
- Постепенное развитие коммерческой деятельности;
- Достаточно высокая доля ликвидных активов.

По размеру активов (52,5 млрд. руб. или 1,7 млрд. долл. на 30 июня 2009г.) банк «ГЛОБЭКС» входит в число 70 крупнейших российских банков. Осенью 2008г. банк столкнулся с серьезным дефицитом ликвидности и был приобретен Внешэкономбанком. ВЭБ приобрел проекты банка «ГЛОБЭКС» в сфере операций с недвижимостью, связанные с предыдущим собственником банка, по номинальной стоимости 87 млрд. руб., что очистило баланс банка от наиболее проблемных ссуд. Долгосрочный рейтинг банка «ГЛОБЭКС» включает надбавку в 2 степени по сравнению с собственной кредитоспособностью банка, что отражает мнение агентства о текущей и ожидаемой поддержке со стороны материнской структуры.

ВЭБ планирует развивать банк «ГЛОБЭКС» как своего финансового партнера в обслуживании корпоративных инвестиционных проектов, однако более детальная стратегия еще не разработана.

- Банк «ГЛОБЭКС» намерен увеличить кредитный портфель до 50 млрд. руб. к концу 2009г., что приведет к повышению кредитных рисков в текущих неблагоприятных рыночных условиях.
- Участие банка в государственных программах поддержки российских компаний также может привести к ухудшению качества его активов.
- Концентрация кредитного портфеля банка «ГЛОБЭКС» является высокой: на долю 20 крупнейших заемщиков приходится 90% кредитного портфеля (по состоянию на 1 июля 2009г.). Доля просроченных ссуд составляет около 1%, что ниже, чем в среднем по банковской системе, которая подвергается негативному влиянию в результате резкого ухудшения качества активов. Однако, этот показатель свидетельствует в основном о недавней «расчистке» баланса банка в результате мер по его спасению, а также о незрелости кредитного портфеля, а не о будущих показателях.

- В настоящее время денежные средства и инструменты денежного рынка составляют 30% совокупных активов банка. Однако, этот показатель будет быстро снижаться вследствие продолжающегося роста кредитования.
- Ресурсная база банка «ГЛОБЭКС» недостаточно диверсифицирована, т.к. в основном состоит из клиентских депозитов (94% совокупных обязательств). Объем депозитов банка существенно уменьшился в результате массового оттока клиентских средств с сентября 2008г.
- Планы фондирования банка включают получение краткосрочной кредитной линии в размере 15 млрд. руб. от ВЭБа, выпуск облигаций на внутреннем рынке общим объемом 10 млрд. руб. и привлечение субординированного кредита на сумму 5 млрд. руб.

Банк «ГЛОБЭКС» показал положительные финансовые результаты за 1 п/г 2009г. Однако, негативное влияние на показатели прибыли в дальнейшем могут оказывать растущие потребности в формировании резервов. Высокие в настоящее время показатели капитализации (отношение ССК к скорректированным активам на 1 июля 2009г. составило 35,5%) также будут снижаться вследствие дальнейшего роста и концентрации активов.

### **ПРОГНОЗ S&P:**

Прогноз «Стабильный» отражает, с одной стороны, повышенные риски российской банковской системы, с другой – текущую поддержку со стороны ВЭБа и хорошую капитализацию банка.

Агентство может понизить рейтинги банка «ГЛОБЭКС», если контроль или поддержка со стороны ВЭБа ослабеют. Значительное ухудшение собственной кредитоспособности банка также может оказать негативное влияние на его рейтинги.

Повышение рейтингов банка «ГЛОБЭКС» маловероятно в краткосрочной перспективе – по меньшей мере, до тех пор, пока ситуация в банковском секторе не улучшится. Если это произойдет и банк сумеет усилить свой бизнес, диверсифицировать клиентскую базу, создать более устойчивую ресурсную базу и поддержать хорошее качество активов, высокие показатели ликвидности и капитализации, агентство может повысить рейтинги.

### **РЕЙТИНГ – ЛИСТ Банка «ГЛОБЭКС»**

- Кредитный рейтинг контрагента: ВВ-/Стабильный/В
- Рейтинг по российской шкале: ruAA-
- Рейтинг депозитных сертификатов: ВВ-/В

### **РЕЗЮМЕ S&P:**

- ***Рейтинги банка «ГЛОБЭКС» отражают улучшение кредитоспособности банка после его приобретения ВЭБом в рамках организованных Правительством РФ мер по спасению проблемных банков;***
- ***Агентство S&P присвоило банку «ГЛОБЭКС» кредитные рейтинги контрагента «ВВ-/В» и рейтинг по российской шкале «ruAA-»;***
- ***Прогноз «Стабильный» отражает с одной стороны, повышенные риски российской банковской системы, с другой – текущую поддержку со стороны акционера и хорошую капитализацию банка.***

2. [В сентябре 2009г. рейтинговое агентство «АК&М» присвоило ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» рейтинг кредитоспособности по национальной шкале на уровне «А+».](#)

Рейтинговое агентство АК&М присвоило ЗАО «ГЛОБЭКБАНК» (Банк «ГЛОБЭКС») рейтинг кредитоспособности по национальной шкале «А+» со стабильными перспективами. Рейтинг «А+» означает, что Банк «ГЛОБЭКС» относится к классу заемщиков с высоким уровнем надежности. Риск несвоевременного выполнения обязательств незначительный.

Одним из ключевых факторов, определяющих высокую рейтинговую оценку Банка, является **сильная поддержка со стороны собственника**.

**В октябре 2008 года после возникших у Банка проблем с недостатком ликвидности Наблюдательный Совет Внешэкономбанка принял решение о вхождении госкорпорации в капитал Банка и проведении мер по его финансовому оздоровлению.**

Банк «ГЛОБЭКС» характеризуется **высокой капитализованностью и хорошим качеством капитала**. По состоянию на 1 июля 2009 года собственный капитал Банка «ГЛОБЭКС» составил 16458.4 млн. руб. или 32.3% всех пассивов Банка (в среднем по банковской системе России данная величина составляет 14.9%).

Достаточность капитала Банка также находится на высоком уровне. Норматив достаточности капитала Банка «ГЛОБЭКС» (Н1) на 1 июля 2009 года составил 48.2%, что в 2.6 раза выше значения этого показателя по банковской системе РФ в целом (18.5%).

Доля капитала первого уровня на 1 июля 2009 года составляет 99.3%, при этом основной капитал преимущественно состоит из уставного капитала. Доля уставного капитала Банка «ГЛОБЭКС» в собственном капитале на 1 июля 2009 года составляет 61.3%, что намного выше среднероссийского показателя на ту же дату – 25.8%. Отношение капитала первого уровня к взвешенным по риску активам на 1 июля 2009 года составило 47.8%.

В условиях нестабильности банковской системы и волатильности на финансовых рынках важным фактором поддержки рейтинга является **высокий уровень ликвидности Банка «ГЛОБЭКС»**. Нормативы мгновенной ликвидности (Н2) и текущей ликвидности (Н3) имеют высокие значения и существенно превышают установленные Банком России критические значения. Значение норматива мгновенной ликвидности на 1 июля 2009 года составило 251.1%, норматив текущей ликвидности составил 222.9%. Значение норматива долгосрочной ликвидности (Н4) также находится на хорошем уровне — 33.1% (максимум 120%). Доля денежных средств в активах Банка «ГЛОБЭКС» на 1 июля 2009 года составляла 3.0%, что выше среднего значения по банковской системе (2.0%). Также в активах Банка высока доля средств, размещенных в кредитных организациях – 40.5% на 1 июля 2009 года.

**Низкий уровень просроченной задолженности** также позитивно отразился на высокой рейтинговой оценке. Просроченная задолженность на 1 июля 2009 года в структуре ссудного портфеля Банка «ГЛОБЭКС» занимает **менее** 1.0%, что существенно лучше среднего уровня аналогичного показателя по банковской системе РФ. За I полугодие 2009 года доля просроченной задолженности выросла только на 0.7 процентного пункта, в то время как рост по банковской системе составил 2.9 процентного пункта. В то же время в настоящее время низкий рост просроченной задолженности Банка «ГЛОБЭКС» и ее абсолютная величина во многом обусловлены начальной стадией формирования нового портфеля крупных кредитов после смены собственника, сроки погашения по которым еще не наступили.

Одним из ключевых факторов риска является **снижение ряда основных показателей деятельности Банка «ГЛОБЭКС»**. Активы по итогам I полугодия 2009 года сократились на 24.3%. Темпы снижения активов Банка значительно превосходят темпы их сокращения в среднем по стране (по итогам I полугодия 2009 года снижение на 0.9%).

На фоне снижения объема активов Банка «ГЛОБЭКС» наблюдается **отток средств клиентов**, что также выступает фактором, сдерживающим рейтинговую оценку. В I полугодии 2009 года средства некредитных организаций и физических лиц на счетах Банка уменьшились на 12.5% до 31.5 млрд. руб. Количество клиентов – физических лиц (число депозитов) сократилось в I полугодии 2009 года на 27% (при этом число клиентов-

юридических лиц возросло). Объем и количество выданных кредитов Банком также снижались. В то же время в дальнейшем можно ожидать роста объема средств клиентов в силу восстановления доверия к кредитной организации, основным акционером которого стало государство в лице ВЭБ, а также роста объемов кредитования по мере реализации Банком политики по поддержке предприятий стратегических отраслей экономики России.

**Качество кредитного портфеля Банка.** Проведенный анализ крупнейших заемщиков Банка «ГЛОБЭКС» выявил невысокий уровень диверсификации кредитов по числу и доле крупных заемщиков. Ряд заемщиков характеризуется невысоким уровнем кредитоспособности. Повышение диверсификации и снижение рискованности портфеля во многом будет осуществляться за счет реализации политики выдачи менее крупных кредитов и выбора более высоконадежных заемщиков, которую Банк намерен проводить в дальнейшем.

Анализ уровня резервов по отдельным заемщикам выявил некоторую диспропорцию в уровне резервирования и качестве ссуд. Политика формирования резервов, тем не менее, соответствует всем требованиям законодательства.

### **3. 16 ноября 2009г. агентство Fitch Ratings присвоила банку «ГЛОБЭКС» следующие рейтинги:**

- долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) «ВВ»;
- краткосрочный РДЭ «В»;
- индивидуальный рейтинг «D/E»;
- рейтинг поддержки «З»;
- долгосрочный рейтинг по российской шкале на уровне «AA-(rus)»;
- прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу: «Развивающийся».

#### **Обоснование Fitch Ratings:**

РДЭ и рейтинг поддержки банка "ГЛОБЭКС" обусловлены потенциальной поддержкой в случае необходимости со стороны его мажоритарного акционера, государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" ("ВЭБ", рейтинг "ВВВ"/прогноз "Негативный").

Разница между долгосрочными РДЭ ВЭБа и банка "ГЛОБЭКС" отражает мнение Fitch, что банк "ГЛОБЭКС", по всей видимости, не представляет собой стратегической инвестиции для ВЭБа, с учетом того, что ВЭБ высказал намерение продать банк в среднесрочной перспективе.

В то же время Fitch отмечает, что целевой ценовой ориентир ВЭБа, похоже, делает продажу несколько менее вероятной в ближайшее время.

"Развивающийся" прогноз отражает моменты неопределенности относительно будущей роли банка "ГЛОБЭКС" в рамках группы ВЭБ и потенциальной продажи банка, и указывает на возможность понижения или повышения рейтингов банка в среднесрочной перспективе. Рейтинги банка "ГЛОБЭКС" могут быть понижены, если будут понижены рейтинги ВЭБа или если банк "ГЛОБЭКС" будет продан покупателю с более низкой кредитоспособностью, чем ВЭБ. Рейтинги банка "ГЛОБЭКС" могут быть повышены в случае его продажи владельцу с высокими рейтингами. Также определенное давление на рейтинги в сторону повышения возможно, если банк "ГЛОБЭКС" станет более стратегически значимой и более тесно интегрированной дочерней структурой группы ВЭБ.

Индивидуальный рейтинг отражает риски, связанные с быстрым недавним и планируемым ростом банка, высокой клиентской концентрацией по обеим сторонам баланса и недиверсифицированной базой фондирования, а также с отсутствием истории деятельности после неплатежеспособности банка и оказания ему помощи во 2 половине 2008 г. Рейтинги также учитывают приемлемую на сегодня позицию ликвидности банка и комфортные показатели капитализации.

Кредитный портфель банка "ГЛОБЭКС" растет быстрыми темпами с конца 2008 г. (в 1 пол. 2009 г.: 51%; в одном лишь 3 кв. 2009 г.: 108%), хотя и с низкого начального уровня, главным образом, за счет крупных кредитов корпоративным клиентам. На конец 3 кв. 2009 г. на долю 20 крупнейших кредитов приходилось почти 89% кредитного портфеля, при пяти самых крупных кредитах составлявших половину портфеля. Fitch отмечает, что любое агрессивное расширение бизнеса в текущей сложной макроэкономической среде в России несет существенные кредитные риски.

Кредиты, просроченные более чем на 90 дней, составляли 1,6% всех кредитов на конец 3 кв. 2009 г. В то же время это в значительной мере обусловлено продажей в 4 кв. 2008 г. большинства обесценившихся кредитов банка (главным образом, по проектам в сфере недвижимости, относящимся к предыдущему основному акционеру банка) другой дочерней структуре ВЭБа, ООО "ВЭБ-Инвест", и тем, что около 74% кредитов в портфеле банка на конец 3 кв. 2009 г. было выдано в 2009 г. и прошло слишком мало времени, чтобы по ним появились просрочки. С учетом недавнего и планируемого быстрого роста кредитования, высокой концентрации и характера некоторых кредитов, по мнению Fitch, качество активов может ухудшиться по мере прохождения проверки временем кредитным портфелем во все еще сложной операционной среде.

Ликвидность в настоящее время является приемлемой (на 1 ноября 2009 г. на долю ликвидных активов приходилось 15% всех активов), однако может сократиться по мере продолжения банком быстрого расширения кредитного портфеля. В то же время кредитная линия от ВЭБа на сумму 15 млрд. руб. и неиспользованный лимит беззалогового кредитования от Центрального банка Российской Федерации (равная 0,8х собственных средств) обеспечивают определенный комфорт. База фондирования на настоящий момент имеет низкую диверсификацию и является концентрированной. По состоянию на конец 3 кв. 2009 г. 88% базы фондирования обеспечивалось за счет счетов клиентов, при этом 37% приходилось на долю 20 крупнейших клиентов. На конец 3 кв. 2009 г. отношение основной части собственных средств к общим активам у банка "ГЛОБЭКС" было значительным на уровне 33%. В то же время быстрый рост может привести к быстрому использованию капитала банка.

Банк "ГЛОБЭКС" был основан в 1992 г. и до 2008 г. был кэптивом банком, главным образом, предоставлявшим финансирование для инвестиционных проектов своего акционера в секторах недвижимости и строительства. В октябре 2008 г., вслед за крупным дефицитом ликвидности у банка, ВЭБ выкупил банк "ГЛОБЭКС" за символическую сумму у бывшего владельца Анатолия Мотылева в качестве меры, направленной на стабилизацию банковского сектора. На конец 3 кв. 2009 г. ВЭБу принадлежало 98,94% банка "ГЛОБЭКС". Согласно рейтинговой методологии Fitch риски банков как самостоятельных организаций отражаются в индивидуальных рейтингах, а перспективы внешней поддержки – в присваиваемых Fitch рейтингах поддержки. Совместно указанные рейтинги обуславливают долгосрочные и краткосрочные РДЭ.

#### **4. 1 февраля 2010г. агентство Fitch Ratings присвоила новым выпускам облигаций банка «ГЛОБЭКС» БО-1 и БО-2 следующие ожидаемые рейтинги:**

- ожидаемые долгосрочные рейтинги в национальной валюте «BB»;
- ожидаемые национальные долгосрочные рейтинги «AA-(rus)»;

#### **Обоснование Fitch Ratings:**

Fitch Ratings присвоило ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК" (далее – банк "ГЛОБЭКС") долгосрочный рейтинг дефолта эмитента ("РДЭ") в национальной валюте на уровне "BB" с "Развивающимся" прогнозом. Банк "ГЛОБЭКС" на сегодня имеет следующие рейтинги: долгосрочный РДЭ в иностранной валюте "BB" с "Развивающимся" прогнозом, краткосрочный РДЭ "B", индивидуальный рейтинг "D/E", рейтинг поддержки "3" и национальный долгосрочный рейтинг "AA-(rus)" с "Развивающимся" прогнозом.

Также сегодня Fitch присвоило двум предстоящим эмиссиям приоритетных необеспеченных облигаций банка серий БО-1 и БО-2, номинальным объемом 5 млрд. руб. каждая, ожидаемые долгосрочные рейтинги в национальной валюте "BB" и ожидаемые национальные долгосрочные рейтинги "AA-(rus)".

Финальные рейтинги будут присвоены агентством позже, после получения окончательной документации по эмиссиям облигаций, которая должна соответствовать полученной ранее информации.

Ожидается, что облигации будут иметь срок погашения через три года. Обязательства банка по данным выпускам будут считаться, по крайней мере, равными по очередности исполнения остальным приоритетным необеспеченным требованиям кредиторов, за исключением требований вкладчиков-физических лиц. По российскому законодательству, требования вкладчиков-физических лиц имеют более высокую приоритетность, чем другие приоритетные необеспеченные требования кредиторов. На конец 2009 г. розничные депозиты составляли 22% общих пассивов банка "ГЛОБЭКС" согласно финансовой отчетности банка по российским стандартам.

Банк "ГЛОБЭКС" был основан в 1992 г. и до 2008 г. был кэптивным банком, главным образом, предоставлявшим финансирование для инвестиционных проектов своего акционера в секторах недвижимости и строительства. В октябре 2008 г., вслед за крупным дефицитом ликвидности у банка, ВЭБ выкупил банк "ГЛОБЭКС" за символическую сумму в качестве меры, направленной на стабилизацию банковского сектора. На конец 2009 г. ВЭБу принадлежало 98,94% банка "ГЛОБЭКС".

Согласно рейтинговой методологии Fitch риски банков как самостоятельных организаций отражаются в индивидуальных рейтингах, а перспективы внешней поддержки – в присваиваемых Fitch рейтингах поддержки. Совместно указанные рейтинги обуславливают долгосрочные и краткосрочные РДЭ.

## Бухгалтерская отчетность Банка

Подробно с финансовой отчетностью Банка можно ознакомиться на сайте Банка по адресу <http://globexbank.ru/about/financial/>.

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) на 01.10.2009 года

Название Кредитной организации  
Закрытое акционерное общество коммерческий банк ГЛОБЭКС ЗАО ГЛОБЭКСБАНК

Почтовый адрес 123242, Москва, Новинский б-р, д.31

Код формы 0409806  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	1140825	1791684
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	1176809	5441432
2.1	Обязательные резервы	263295	512663
3	Средства в кредитных организациях	4065606	4326315
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	523975	0
5	Чистая ссудная задолженность	37959596	76943158
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2536476	183034
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	31062	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые	774864	0

	до погашения		
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1725531	1797211
9	Прочие активы	878304	1596253
10	Всего активов	50781986	92079087
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
12	Средства кредитных организаций	1103331	14739025
13	Средства клиентов (некредитных организаций)	29706224	54324045
13.1	Вклады физических лиц	14428206	4372550
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	2761095	7949472
16	Прочие обязательства	508203	927620
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	24974	94996
18	Всего обязательств	34103827	78035158
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	10084431	10084431
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	0	0
22	Резервный фонд	3230392	3230392
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	34199	330
24	Переоценка основных средств	30	30
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	3025849	15
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	303258	728731
27	Всего источников собственных средств	16678159	14043929
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	12191928	114767838
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1027780	1886115

Старший вице-президент  
Зам. главного бухгалтера

Н.А. Максимюк  
Н.В. Кудряшова

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (публикуемая форма) за 9 месяцев 2009 года

Наименование кредитной организации  
Закрытое акционерное общество коммерческий банк ГЛОбЭКС

Почтовый адрес  
123242, Москва, Новинский б-р, д.31

Код формы 0409807  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	2917192	6445047
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	753867	428907

1.2	От ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	2025532	5993366
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	137793	22774
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1992617	3886287
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	52589	320680
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	1772410	3004175
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	167618	561432
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	924575	2558760
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	142358	-1397633
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-22647	-613
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	1066933	1161127
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51432	1756650
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-192218	-7201
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-20	305
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1093010	105839
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	217250	202328
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	4
12	Комиссионные доходы	210826	349470
13	Комиссионные расходы	46950	81832
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-11889	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	326335	64082
17	Прочие операционные доходы	111981	2779183
18	Чистые доходы (расходы)	2826690	6329955
19	Операционные расходы	1853989	4624705
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	972701	1705250
21	Начисленные (уплаченные) налоги	669443	976519
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	303258	728731
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	303258	728731

Старший Вице-президент

Н.А. Максимюк

Зам. главного бухгалтера

Н.В. Кудряшова

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
**(публикуемая форма)**  
**на 01.07.2009 года**

Название Кредитной организации  
Закрытое акционерное общество коммерческий банк ГЛОБЭКС  
ЗАО ГЛОБЭКСБАНК

Почтовый адрес  
123242, Москва, Новинский б-р, д.31

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствую- щую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	1526176	1947421
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2027849	6753413
2.1	Обязательные резервы	126458	1558396
3	Средства в кредитных организациях	20632103	4702607
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	93180
5	Чистая ссудная задолженность	20489641	73670544
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	966921	785584
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1685123	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1772296	1585650
9	Прочие активы	1861226	1476729
10	Всего активов	50961335	91015128
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
12	Средства кредитных организаций	650271	7433084
13	Средства клиентов (некредитных организаций)	31482095	59248212
13.1	Вклады физических лиц	14415041	26267548
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	1056944	8253506
16	Прочие обязательства	538823	995059
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	696999	197547
18	Всего обязательств	34425132	76127408
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	10084431	10084431
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	0	0
22	Резервный фонд	3230392	3230392
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	135	0
24	Переоценка основных средств	30	30
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	3025849	15
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	195366	1572852

27	Всего источников собственных средств	16536203	14887720
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	18923829	374519195
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	1085947	1815933

Старший Вице-президент  
Зам. главного бухгалтера

Н.А. Максимюк  
Н.В. Кудряшова

### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (публикуемая форма) за 1-ое полугодие 2009 года

Наименование кредитной организации  
Закрытое акционерное общество коммерческий банк ГЛОБЭКС ЗАО ГЛОБЭКСБАНК

Почтовый адрес  
123242, Москва, Новинский б-р, д.31

Код формы 0409807  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1721225	4155267
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	679064	261479
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	1007072	3881943
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	35089	11845
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1427412	2487395
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	42468	177556
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	1252257	1945314
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	132687	364525
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	293813	1667872
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	1073906	-606270
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-1682	-406
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	1367719	1061602
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60046	1757566
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	5016	-755
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-329214	-2420
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	848981	230744
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	340838	-337174
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	4
12	Комиссионные доходы	142534	224456
13	Комиссионные расходы	32439	53692
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-5173	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	-17395	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	-676175	-37808
17	Прочие операционные доходы	103031	1047133

18	Чистые доходы (расходы)		1807769	3889656
19	Операционные расходы		1272612	2131063
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		535157	1758593
21	Начисленные (уплаченные) налоги		339791	185741
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		195366	1572852
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего,		0	0
	в том числе:			
23.1	Распределение между акционерами (участниками)		0	0
	в виде дивидендов			
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		195366	1572852

Старший Вице-президент  
Зам. главного бухгалтера

Н.А. Максимюк  
Н.В. Кудряшова