

---

# СОДЕРЖАНИЕ

---

---

Обращение Председателя Совета Директоров Банка к клиентам и партнерам	2
Обращение Председателя Правления Банка к акционерам и клиентам	3
Общая информация о банке «ЦентроКредит»	4

---

## **Итоги и перспективы**

---

Анализ экономической ситуации в России и развития банковской системы РФ в 2002 году	7
Итоги деятельности и обзор финансового состояния банка «ЦентроКредит» в 2002 году	11
Перспективы развития Банка в 2003 году	20

---

## **Система управления Банком**

---

Принципы системы управления	23
Организационная структура и кадровая политика	24

---

## **Отношения с клиентами и партнерами**

---

Клиентская политика	29
<i>Услуги для корпоративных клиентов</i>	32
<i>Услуги для частных клиентов</i>	33
Кредитная политика	34
<i>Лизинг</i>	36
<i>Факторинг</i>	38
Деятельность на финансовых рынках	39
Корреспондентские отношения с банками и международные расчеты	41
Операции с драгоценными металлами	42
Услуги Департамента корпоративных финансов	43
Международный бизнес в банке «ЦентроКредит»	45
Автоматизация и программное обеспечение	46

---

## **Финансовая отчетность**

---

Финансовая отчетность за 2002 год	50
-----------------------------------	----

---

---

Контактная информация о АКБ «ЦентроКредит»	54
--	----

---



**Обращение  
Председателя Совета Директоров  
Банка к клиентам и партнерам**

Уважаемые дамы и господа!

Перед вами годовой отчет банка «ЦентроКредит» за 2002 год. Прошедший год стал еще одним шагом по пути поступательного развития Банка. Мы укрепили свои позиции надежного кредитного учреждения, обладающего достаточным ресурсным потенциалом, отлаженной технологией выполнения широкого перечня банковских операций, характерных для универсального коммерческого банка. Практически по всем финансовым показателям банк «ЦентроКредит» занимает стабильно высокие позиции среди российских банков.

Безусловно, все эти достижения являются результатом совместной работы акционеров, руко-

водителей и клиентов банка «ЦентроКредит». Однако высокие показатели деятельности нашего Банка не являются для нас главной целью. Основное внимание акционеры и руководство Банка уделяют вопросам надежности и стабильного развития, что позволяет нам с уверенностью смотреть в будущее.

Разрешите мне поблагодарить вас за доверие, пожелать нам всем успехов в текущем году и выразить надежду на дальнейшее развитие и углубление нашего сотрудничества.

*Председатель Совета Директоров  
АКБ «ЦентроКредит»*

*Павел Косолобов*



**Обращение  
Председателя Правления Банка  
к акционерам и клиентам**

Уважаемые дамы и господа,

Позвольте мне от имени Правления АКБ «ЦентроКредит» представить годовой отчет о работе Банка в 2002 году.

Банку удалось осуществить планы, составленные на 2002 год, по основным направлениям деятельности. Результаты прошедшего года наглядно отражают динамику нашего развития.

В отчетный период Банк практически постоянно присутствовал в группе самых рентабельных кредитных институтов.

Рост собственного капитала более чем на 30 процентов и чистых активов на 70 процентов позволил Банку находиться на уровне 40–50 места среди российских банков.

Характерно то, что нам удалось добиться высоких экономических показателей преимущественно интенсивными методами, без значительного увеличения основных фондов и численности сотрудников.

Конкуренция на финансовых рынках, и особенно в банковском секторе, заставила Банк активно искать новые возможности и формы для развития.

Подтверждением успешности этой стратегии в 2002 году стало следующее:

- впервые с момента основания Банка на Годовом собрании акционеров принято решение о выплате дивидендов за предыдущий год;

- на базе созданного Департамента международного бизнеса начата работа по ряду серьезных экспортно-импортных проектов;
  - открыт и начал работу филиал Банка на Кавказе, в Кабардино-Балкарской Республике, г. Нальчик;
  - технологическая инфраструктура готова обеспечить глубокую экспансию Банка в регионы на основе электронной системы проведения платежей «Банк-Клиент»;
  - Департамент корпоративных финансов ведет успешную работу по ряду крупных инвестиционных проектов в сфере новейших технологий;
  - нами заняты устойчивые позиции на рынке драгоценных металлов;
  - Банк вышел на второе место на рынке по ежемесячному обороту факторинговых операций;
  - вступление Банка в платежную систему VISA позволило реализовать планы по комплексному обслуживанию клиентов и внедрить самую удобную для частных лиц форму кредитования.
- Эти достижения стали возможны благодаря нашим общим усилиям.
- Позвольте выразить вам искреннюю благодарность за сотрудничество, доверие и поддержку.

*Председатель Правления  
АКБ «ЦентроКредит»*

*Андрей Тарасов*

## Общая информация о банке «ЦентроКредит»

Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество) был основан в 1989 году.

С 1991 года банк «ЦентроКредит» осуществляет банковские операции на основании Генеральной лицензии № 121, выданной Банком России.

В декабре 2000 года банк «ЦентроКредит» получил право на осуществление операций с драгоценными металлами. В январе 2001 года Государственный таможенный комитет Российской Федерации включил банк «ЦентроКредит» в реестр организаций, которые могут выступать гарантами перед таможенными органами.

Банк «ЦентроКредит» имеет корреспондентские отношения со многими зарубежными банками, в том числе ABN AMRO Bank N.Y., USA; Union Bank of California International, New York; Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB), Vienna; Banque Commerciale pour l'Europe du Nord S.A. (Eurobank); Commerzbank AG, Frankfurt am Main.

В ноябре 2001 года банк «ЦентроКредит» получил право на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории Российской Федерации.

Банк «ЦентроКредит» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и осуществляет брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность, а также деятельность по управлению ценными бумагами.

По данным Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг РФ, банк «ЦентроКредит» входит в первую двадцатку ведущих участников российского фондового рынка. В период наибольшей клиентской активности в декабре 2002 года банк «ЦентроКредит» вышел на первое место по оборотам в фондовой секции Московской межбанковской валютной биржи.

Банк «ЦентроКредит» является членом Ассоциации российских банков и Национальной фондовой ассоциации, участником Российской торговой системы (РТС), Московской фондовой биржи (МФБ), Фондовой биржи «Санкт-Петербург», акционером и членом секций фондового, валютного и срочного рынков Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ).

В настоящее время банк «ЦентроКредит» предлагает полный набор расчетно-кассовых и инвестиционных услуг.

У нас есть все необходимое для осуществления функций финансового консультанта и торгового посредника для наших клиентов.

В 2002 году открыт Кабардино-Балкарский филиал банка «ЦентроКредит» в г. Нальчик. Кроме того, банк «ЦентроКредит» имеет филиал в г. Вологда и Представительство в Великобритании (г. Лондон).

В 2000–2001 годах банк «ЦентроКредит» привлек новых стратегических акционеров. В результате в число акционеров и клиентов Банка вошли крупные строительные комбинаты, телекоммуникационные и торговые компании, а уставный капитал банка «ЦентроКредит» увеличился почти в четыре раза с 220 до 820 млн. рублей. В планы Банка входит дальнейшее наращивание уставного капитала.

Изменение структуры собственности повлекло за собой изменения в составе Совета Директоров: Председателем Совета был избран Павел Косолобов (ЗАО «Межрегиональный ТранзитТелеком»).

После прихода новых акционеров банк «ЦентроКредит» функционирует и активно развивается как универсальный клиентский банк с инвестиционной направленностью, поэтому большое внимание уделяется расширению спектра предоставляемых услуг, созданию современной инфраструктуры, необходимой для успешного ведения бизнеса.

В течение 2002 года собственный капитал банка «ЦентроКредит» вырос более чем на 30% и составляет в настоящее время более 1,6 млрд. рублей, что позволяет банку «ЦентроКредит» войти в число крупнейших российских банков по размеру собственного капитала (49 место на 1 января 2003 года по рейтингу журнала «Профиль» № 10 от 10.03.2003 г.). По чистым активам банк «ЦентроКредит» вышел на 45 место. За 2002 год чистые активы увеличились почти в 1,7 раза — с 5,269 до 8,753 млрд. рублей. Балансовая прибыль банка «ЦентроКредит» по итогам 2002 года составила 579 млн. рублей.

Банк «ЦентроКредит» осуществляет подготовку финансовой отчетности по российским и международным стандартам. Аудитором банка «ЦентроКредит» является компания KPMG, входящая в число крупнейших и наиболее авторитетных аудиторских компаний мира.





глубина и ясность



- Анализ экономической ситуации в России и развития банковской системы РФ в 2002 году
- Итоги деятельности и обзор финансового состояния банка «ЦентроКредит» в 2002 году
- Перспективы развития Банка в 2003 году

## Анализ экономической ситуации в России и развития банковской системы РФ в 2002 году

### Экономическая ситуация в России

В 2002 году поступательное развитие экономики России продолжилось. На фоне невысоких показателей динамики основных мировых экономик, характеризовавшихся процессами рецессии и стагнации, соответствующие итоговые макроэкономические индикаторы России выглядят вполне убедительно. Сохранялась финансовая стабильность, которая обеспечивалась достижением двойного профицита: как по бюджету Правительства, так и по платежному балансу. Снизилась темпы инфляции, хотя рост потребительских цен в эти годы несколько превышал первоначальные прогнозы. Увеличилась степень монетизации экономики. Устойчивой оставалась ситуация на валютном рынке. Государственный долг, как внутренний, так и внешний, обслуживался в соответствии с принятым графиком при весьма ограниченных новых заимствованиях на внутреннем рынке. Продолжился рост золотовалютных резервов, уменьшился отток капитала из страны.

Динамика основных показателей представлена в таблице 1.

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ БАНКА «ЦЕНТРОКРЕДИТ»  
ЗА 2002 ГОД УВЕЛИЧИЛИСЬ  
ПОЧТИ В 1,7 РАЗА  
С 5,269 ДО  
**8,753**  
МЛРД. РУБЛЕЙ



**КОРБАШОВ**  
Илья Юрьевич

Директор  
Департамента  
казначейских  
операций

Таблица 1 Динамика основных показателей экономики России.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	1999	2000	2001	2002
Номинальный ВВП (млрд. руб.)	4766,8	7302,2	9040,8	10929,5
Реальный рост ВВП (% изм. за год)	5,7	9	5	4,3
Промышленный выпуск (% изм. за год )	11,6	12	4,9	3,7
Инвестиции в основной капитал (% изм. за год)	3,5	17,3	8,3	2,5
Индекс цен производителей (% изм. за год, на кон. периода)	67,4	31,6	10,7	17,5
Инфляция (% изм. за год, на кон. периода)	36,5	20,2	18,6	15,1
Экспорт (\$ млрд.)	75,6	105	101,6	107,2
Импорт (\$ млрд.)	39,5	44,9	53,8	61,0
Торговый баланс (\$ млрд.)	36	60,2	47,9	46,2
<b>ФЕДЕРАЛЬНЫЙ БЮДЖЕТ</b>				
Доходы (млрд. руб.)	608	1127,6	1590,70	2198,5
Доходы (% ВВП)	12,8	15,4	17,6	20,2
Расходы (млрд. руб.)	664,7	954,1	1325,70	2042,2
Расходы (% ВВП)	13,9	13,1	14,7	18,8
Первичный дефицит (-)/профицит (+), (% ВВП)	2,2	4,7	5,5	3,5
Общий дефицит (-)/профицит (+), (% ВВП)	-1,2	2,4	2,9	1,4
Денежная база (узкая, млрд. руб., на кон. периода)	324,3	482,7	708,5	940,3
Международные резервы (\$ млрд., на кон. периода)	12,5	28	36,6	47,8
M0 (млрд. руб., на кон. периода)	266,6	419,3	584,3	763,3
Рост M0 (% изм. за год)	42	57,3	39,4	30,63
M2 (млрд. руб., на кон. периода)	704,7	1144,3	1602,60	2119,6
Рост M2 (% изм. за год)	57,2	62,4	40,1	32,26
Официальный курс руб./\$ (на кон. периода)	27	28,16	30,14	31,78
Ставка рефинансирования (% годовых, на кон. периода)	24,62	25	25	21

Рост экономических и финансовых показателей последних лет, улучшение платежеспособности страны по внешним долгам, проведение налоговой, земельной, пенсионной реформ привели к повышению рейтингов инвестиционной привлекательности России ведущих международных агентств. В декабре 2002 года агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный суверенный валютный рейтинг России на одну ступень (с уровня «ВВ» до «ВВ»). Долгосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в местной валюте повышен на две ступени (с «ВВ» до «ВВ+»). Прогноз рейтингов остался «стабильным». 17 декабря 2002 года агентство Moody's повысило валютный рейтинг России и рейтинг еврооблигаций с «Ва 3» до «Ва 2». Прогноз рейтингов остается на уровне «стабильный».

Несмотря на сохранение положительных тенденций в экономике в 2002 году, темпы ее роста снизились по сравнению с 2001 годом. При этом произошел переход от модели внутренне-ориентированного роста к модели экспортно-ориенти-

рованного роста с опорой на сырьевой экспорт. Это обусловлено, с одной стороны, исчерпанием факторов роста, сложившихся после кризиса 1998 года, с другой – высокими мировыми ценами на нефть во второй половине 2002 года, подерживаемыми угрозой разворачивания США военных действий в Ираке. Экспорт нефти вырос на 19%, экспорт газа – на 3%.

Отличительной чертой 2002 года являлось изменение пропорций между секторами экономики, обусловленное опережающими темпами роста услуг по сравнению с динамикой производства товаров. По предварительным данным, в 2002 году прирост отраслей, производящих услуги, составил 5,4% против 3,5% в предшествующем году. Доминирующее влияние на динамику рыночных услуг оказывал интенсивный рост объемов услуг связи и оборот розничной торговли. Индекс оборота розничной торговли в 2002 году составил 131,6% к уровню 1999 года, при росте ВВП на 19,0%, а объем услуг связи за этот период почти удвоился. В промышленности в 2002 году наибольший при-



рост к предыдущему году продемонстрировали следующие отрасли: топливная (107%), стекольная и фарфоро-фаянсовая (6,8%), пищевая (106,5%), цветная металлургия (106%). В электроэнергетике производство снизилось на 0,7%, в легкой промышленности – на 3,4%, в микробиологической – на 8,8%, в мукомольно-крупяной и комбикормовой – на 7,1%, в медицинской – на 6,4%.

На протяжении 2000–2001 годов наблюдалась устойчивая тенденция опережающего роста инвестиций в основной капитал по сравнению с динамикой ВВП. Развитию этой тенденции благоприятствовало расширение внутреннего спроса за счет увеличения собственных и привлеченных средств на инвестиционные цели; замедление темпов роста цен производителей в промышленности и строительстве. В 2002 году ситуация меняется – по темпам роста инвестиционный спрос уступает лидирующие позиции потребительскому спросу. В результате вновь восстанавливается ситуация опережающих темпов роста ВВП по сравнению с динамикой инвестиций и выпуском продукции базовых отраслей экономики. Объем инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования на 2,6% превышает уровень 2001 года при увеличении ВВП на 4,2%.

Инфляция на потребительском рынке в 2002 году уменьшилась по сравнению с предыдущим годом и составила 15,1%, несколько превысив бюджетный ориентир 12–14%. Цены на продовольственные товары в 2000 году приросли на 17,9%, в 2001 году – на 17,1%, а в 2002 году темпы прироста цен снизились до 11% за год. На рынке непродовольственных товаров цены в 2000 году приросли на 18,5%, в 2001 году темпы прироста цен снизились до 12,7%, в 2002 году – до 10,9%. В инфляции постепенно увеличился компонент роста цен и тарифов на платные услуги населению – с 22% в 2000 году до 39% в 2002 году. Вклад повышения услуг ЖКХ в инфляцию составил в 2000 году 10%, в 2002 году – 24,5%. Повышение цен на продукцию естественных монополий в 2001 году определило 22% от общего роста потребительских цен (4 процентных пункта из 18,6), в 2002 году – 28–30% от общего роста потребительских цен (4,2–4,5 процентных пункта из 15,1).

Реальные располагаемые доходы россиян в 2002 году, по оценке Госкомстата, превысили показатель 2001 года на 8,8%, реальная зарплата выросла на 16,6%. Номинальная начисленная зарплата (без поправки на инфляцию) при этом увеличилась на 35% и составила 4426 руб.

Среднегодовая численность безработных (по методике МОТ) составила, по предварительным данным, 5,4 млн. (в 2000 году – 7,5 млн., в 2001 году – 6,4 млн.). Падение численности безработных происходило за счет увеличения занятости в госсекторе и ее сокращения в частном секторе.

#### Банковский сектор

В 2002 году развитие банковского сектора продолжилось. По большинству позиций ему удалось преодолеть докризисный уровень. Отставание наблюдается лишь в таком показателе, как доля вкладов физических лиц в пассивах банковской системы, несмотря на то, что номинально за 11 месяцев их объем вырос на 45%. Динамика важнейших структурных показателей баланса сектора и его доходов/расходов представлена в таблицах 2 и 3.

Задачи развития банковского сектора и меры по их решению определены принятой в конце 2001 года Правительством Российской Федерации и Банком России «Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации». Приоритеты модернизации банковского сектора требуют решения следующих задач: создания системы страхования вкладов (проект закона подготовлен в конце 2002 года); завершения подготовки к переходу кредитных организаций на международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности (МСФО) с 1 января 2004 года; подготовки и принятия пакета законодательных изменений, направленных на создание более благоприятных условий для банковской деятельности; оптимизации регулятивных и надзорных процедур Банка России. В рамках практических мероприятий по созданию системы страхования вкладов Банк России планирует осуществить комплекс мер, позволяющих минимизировать риски создаваемой системы страхования, прежде всего путем предотвращения доступа в систему страхования финансово неустойчивых банков. Предстоит завершить комплекс подготовительных мероприятий по внедрению международных стандартов в практику бухгалтерского учета и отчетности в кредитных организациях.

В 2003 году предстоит повысить требования к учредителям (участникам) кредитных организаций, установить требования по вопросам предоставления информации о финансовом положении, деятельности и деловой репутации учредителей (участников) в случае приобретения ими 10% и более акций (долей) кредитной организации.



Газета «ВЕРСИЯ» 18 февраля 2002 г.

Официальным партнером гастролей Театра балета Испании выступил банк «ЦентроКредит».

Таблица 2	Динамика балансовых показателей банковской системы.			
	1.01.02		1.12.02	
	млрд. руб.	% валюты баланса	млрд. руб.	% валюты баланса
Активы — всего	3 159,7	100,0	4 015,1	100,0
Активы в руб.	1 963,8	62,2	2 572,7	64,1
Активы в иностранной валюте (ин. вал.)	1 195,9	37,8	1 442,4	35,9
Собственные средства (капитал)	453,9	14,4	570,6	14,2
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым предприятиям и организациям, включая юридических лиц-нерезидентов — всего	1 229	38,9	1 605,8	40,0
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым предприятиям и организациям, включая юридических лиц-нерезидентов, в руб.	814,1	25,8	1 024,1	25,5
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым предприятиям и организациям, включая юридических лиц-нерезидентов, в ин. вал.	414,9	13,1	581,7	14,5
Депозиты и прочие привлеченные средства физ. лиц, всего	677,9	21,5	984,9	24,5
Депозиты и прочие привлеченные средства физ. лиц в рублях	434,7	13,8	608,3	15,2
Депозиты и прочие привлеченные средства физ. лиц в ин. вал.	243,2	7,7	376,6	9,4
Средства, привлеченные от предприятий, организаций — всего	902,6	28,6	1 013,1	25,2
Средства, привлеченные от предприятий, организаций в рублях	579,7	18,3	647	16,1
Средства, привлеченные от предприятий, организаций в ин. вал.	322,9	10,2	366,1	9,1

Дополнительный импульс развитию банковского сектора способно придать создание в 2003 году условий для снижения затрат, упрощения и сокращения продолжительности процедур, связанных с вхождением на рынок банковских услуг, получением разрешений на осуществление отдельных банковских операций, открытием филиалов и внутренних структурных подразделений кредитных организаций. Банк России подготовит предложения по изменению законодательства, которые связаны с упрощением процедур слияний, присоединений и преобразований кредитных организаций.

Общим направлением совершенствования процедур регулирования и надзора в 2003 году остается развитие содержательных подходов к оценке ситуации в банковской сфере и в конкретной кредитной организации. Предстоит подготовить предложения по внесению изменений в федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности», направленные на дальнейшее приведение правовых основ осуществления

банковского регулирования и банковского надзора в соответствии с международными подходами. Банком России будет проведена дальнейшая работа, направленная на оптимизацию системы обязательных нормативов. Предполагается внести предложения по определенному сокращению перечня обязательных нормативов, которые Банк России может устанавливать кредитным организациям, а также уточнить подходы к расчету отдельных нормативов. Предстоит реализовать меры по развитию проективной функции банковского надзора, включая дальнейшее совершенствование системы раннего предупреждения, базирующейся на данных документарного анализа, развитие надзора на консолидированной основе. Банк России будет обращать особое внимание на качественные параметры банковского капитала, что предполагает всестороннюю оценку финансового положения учредителей и приобретателей существенных долей (акций) в уставных капиталах кредитных организаций, предотвращение использования схем фиктивной капитализации кредитных организаций.

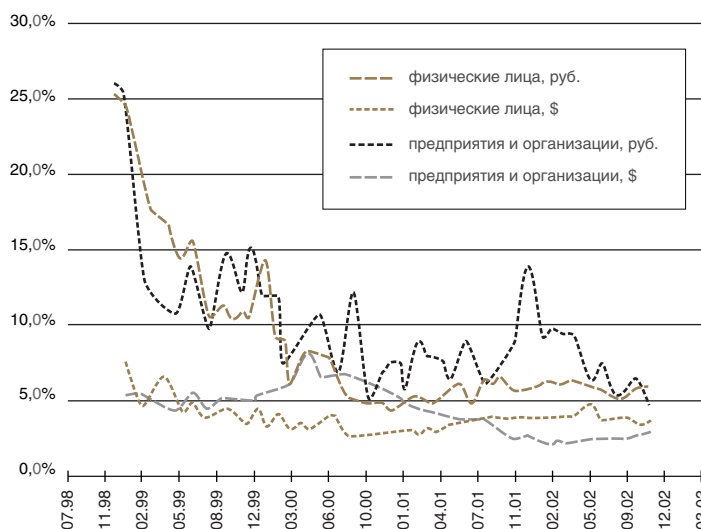


Агентство «ИНТЕРФАКС» 27 июня 2002 г.

В мае банк «ЦентроКредит» стал членом международной платежной системы VISA.

Таблица 3	Структура доходов и расходов банковского сектора.	
	1.01.02	1.12.02
Доходы — всего	100%	100%
В том числе:		
– проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам	13,05	17,72
– доходы, полученные от операций с ценными бумагами	6,52	9,74
– доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	32,71	30,56
– штрафы, пени, неустойки	0,55	0,58
Прочие доходы	47,17	41,4
В том числе:		
восстановление сумм со счетов фондов и резервов	41,15	33,51
комиссия полученная	3	3,61
Расходы — всего	100%	100%
В том числе:		
– проценты, уплаченные за привлеченные кредиты	0,98	1,15
– проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам	2,44	2,45
Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	3,46	4,93
Расходы по операциям с ценными бумагами	3,15	4,84
Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями	32,73	31,05
Расходы на содержание аппарата управления	4,35	6,23
– штрафы, пени, неустойки	0,31	0,06
Прочие расходы	52,57	49,28
В том числе:		
отчисления в фонды и резервы	45,3	39,97
комиссия уплаченная	0,32	0,46

Диаграмма 1. Динамика средневзвешенных процентных ставок по привлеченным депозитам и вкладам по всем срокам



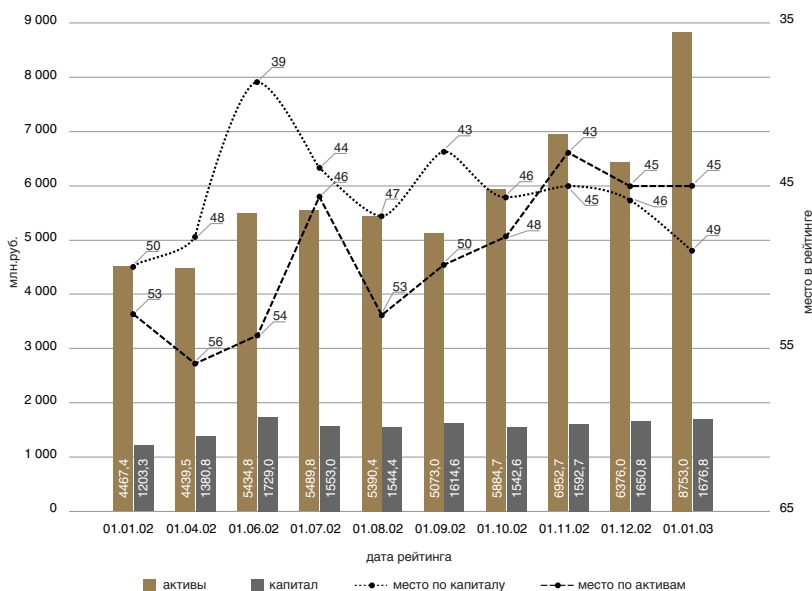
### Итоги деятельности и обзор финансового состояния банка «ЦентроКредит» в 2002 году

#### Результаты деятельности банка

#### Фундаментальные факторы, влияющие на результаты деятельности Банка

В целях определения и совершенствования своей текущей рыночной стратегии банк «ЦентроКредит» тщательно анализирует макроэкономическую ситуацию в целом, в первую очередь в России. На основании такого анализа Банк строит среднесрочные прогнозы, выделяя основные фундаментальные факторы, которые могут оказать существенное влияние на развитие российского и международ-

Диаграмма 2. Динамика рейтинга АКБ «ЦентроКредит»  
(по материалам рейтингов журнала «Профиль»)



ного банковского сектора. При этом, по нашему мнению, наиболее значительным окажется ряд нижеследующих факторов:

- При сохранении общего роста экономики усилится конкуренция во всех сферах и сегментах рынка, результатом чего будут учащающиеся случаи банкротства предприятий. Такой процесс коснется прежде всего мелких и средних предприятий, неспособных выдержать конкуренцию из-за ряда характерных для них факторов: более высокий удельный вес неоперационных (то есть административных) расходов, соответственно, меньшая маржа по прибыли, более высокая стоимость привлечения ресурсов, существенно более сложные условия для привлечения дополнительного акционерного капитала и т. д. При этом крупные предприятия, работающие в тех секторах экономики, где период производственного цикла существенно превышает период привлечения ресурсов, также будут испытывать определенные трудности в поддержании надлежащего уровня ликвидности, и, следовательно, у них возникнет необходимость в привлечении более «длинных» средств от российских банков.

Однако по причине того, что в настоящее время даже самые видные представители российского банковского сектора, в том числе Сбербанк РФ, располагают в большей степени краткосрочными пассивами, у банков отсутствует возможность осуществлять долгосрочное финансирование предприятий и поддерживать при

этом адекватный уровень ликвидности.

Учитывая вышеизложенное, по нашему мнению, в ближайшем будущем у многих российских банков возникнет проблема ухудшения качества кредитных портфелей, что можно наблюдать уже сейчас.

- Будет иметь место снижение уровня процентных ставок и уровня маржи по всем видам традиционных банковских операций и на всех направлениях фондового рынка. При этом первую роль в данном процессе будет играть Сбербанк РФ, с кото-

рым по ценовой политике в образовании процентных ставок не сможет конкурировать ни один из российских банков. Кроме того, очевидно, что наиболее надежные российские предприятия будут являться заемщиками ведущих российских банков, входящих в первую десятку в российских банковских рейтингах.

Таким образом, сокращение маржи по процентным ставкам, рост неоперационных (административных) расходов, ухудшение качества кредитного портфеля в ближайшие годы — все эти факторы неизбежно вызовут в самое ближайшее время поток слияний и поглощений (а в худшем случае — банкротств) в российском банковском секторе для средних и мелких банков с активами менее 100 млн. долларов США, а в следующие два-три года — и для более крупных банков (с активами до 1 млрд. долларов США).

- Будет наблюдаться усиление конкуренции на рынке банковских и брокерских услуг, что потребует значительных инвестиций в развитие электронных и информационных систем, в подбор высококвалифицированного персонала. Такие факторы существенным образом повлияют на возможность занимать конкурентоспособную позицию в российском банковском секторе.

#### Среднесрочная стратегия развития Банка

Учитывая весь комплекс вышеизложенных факторов, банк «ЦентроКредит» определил свою стратегию следующим образом:



**Агентство «ФИНМАРКЕТ»** 27 июня 2002 г.

Банк «ЦентроКредит» сотрудничает с «ГАЗом», «КАМАЗом», в числе клиентов банка также МК «Шатура» и ДСК-1.

1. Умеренное увеличение кредитного портфеля; при этом ключевым условием при формировании кредитного портфеля будет обеспечение эффективной окупаемости, иными словами – обеспечение такого уровня эффективной доходности по кредитам, который бы превышал совокупную сумму размера риска по кредитам (то есть процент создаваемого по ним резерва) и сумму минимального гарантированного безрискового уровня доходности.

2. Формирование портфеля ценных бумаг из корпоративных акций и облигаций российских эмитентов и государственных обязательств РФ, который бы обеспечивал оптимальное соотношение максимальной доходности и минимального риска.

3. Расширение спектра предлагаемых услуг. При этом руководство Банка отдает себе отчет в том, что в условиях растущего российского финансового рынка и усиливающейся конкуренции внутри банковского сообщества уже недостаточно осуществлять «просто широкий» спектр банковских операций или осуществлять его на том же уровне эффективности (на том же уровне соотношения доходов и расходов), который является средним для группы кредитных организаций с аналогичным объемом активов и капитала. Именно поэтому, для достижения вышеуказанной задачи, руководство Банка уделяет самое пристальное внимание необходимости создания и дальнейшего развития таких конкурентных преимуществ Банка, которые могли бы действительно отличать «ЦентроКредит» от других российских банков.

**Основные результаты деятельности Банка в 2001–2002 годах**

Основные результаты деятельности Банка в 2001–2002 годах можно обобщить следующим образом (см. диаграмму 3).

**Деятельность банка «ЦентроКредит» в оценке независимых экспертов**

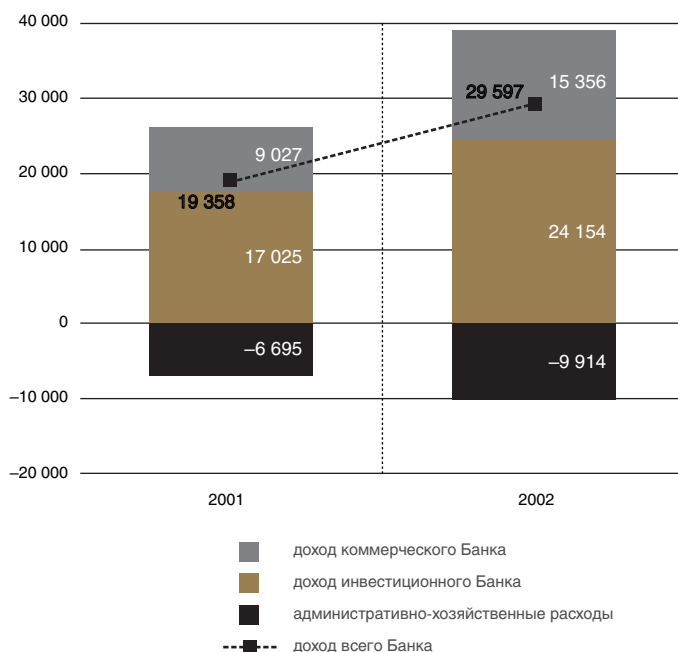
Деятельность Банка была высоко оценена как международными, так и отечественными независимыми экспертами.

В течение 2002 года Банк активно работал с одним из ведущих международных рейтинговых агентств – компанией Fitch Ratings. Считаем необходимым привести несколько цитат из отчета, подготовленного агентством. «Рейтинги банка «ЦентроКредит» отражают его хорошую прибыльность, адекватную капитализацию и, таким образом, способность эффективно управлять рисками... Мы подчеркиваем, что среди банков, которым были присвоены рейтинги Fitch и на рынке вообще, нет банков, которые могли бы напрямую сравниться с банком «ЦентроКредит», благодаря его сравнительно уникальному смешению направлений бизнеса. Успех, которого добился банк в управлении своей деятельностью на рынке ценных бумаг, а также четко сфокусированный объем его операций объясняют устойчивую прибыльность банка «ЦентроКредит» в сравнении со средними показателями ряда российских банков... Необычно для российских банков, что чистый комиссионный доход составляет надежную и существенную долю прибыли банка... Рост расходов на содержание персонала, как ожидается,

будет увеличиваться, так как банк инвестирует в новых людей и развивается как настоящий банк... Банк «ЦентроКредит» не является обычным банком, и он доказал свою способность быть успешным в тех сферах бизнеса, которые он знает лучше всего. В случае дальнейшего успешного управления мы ожидаем от банка таких же хороших результатов».

В рэнкинге журнала «Компания» «Лидеры по рентабельности активов» на 01.01.2003 Банк занял 18 место («Компания», 2003, №8). Согласно рэнкингу, коэффициент рентабельности активов, то есть Валовая прибыль/Работающие активы, равен у Банка 0,1. Этот коэффициент показывает возможность Банка использовать минимальные объемы активов для извлечения максимально го денежного потока. Позволим себе

Диаграмма 3. Структура финансового результата Банка в 2001–2002 годах (тыс. долл. США)



*Лидеры  
по рентабельности активов*

Место	Название банка	Город	Валовая прибыль / Работающие активы
1	Банк Кредит Свисс Ферст Бостон	Москва	4,30
2	Капитал	Москва	0,46
3	Месед	Махачкала	0,37
...			
<b>18</b>	<b>ЦентроКредит</b>	<b>Москва</b>	<b>0,10</b>
19	Внешторгбанк	Москва	0,09
20	Русский Стандарт	Москва	0,09

*Источник: расчеты «Ко»*

*Лидеры по рентабельности капитала*

Место	Название банка	Город	Валовая прибыль Капитал
1	Ситибанк	Москва	0,65
2	Кредитуралбанк	Магнитогорск	0,59
3	Райффайзенбанк Австрия	Москва	0,53
...			
<b>9</b>	<b>ЦентроКредит</b>	<b>Москва</b>	<b>0,40</b>
...			
19	Банк Сосьете Женераль Восток	Москва	0,32
20	МЕНАТЕП СПб.	СПб.	0,31

*Источник: расчеты «Ко»*

**КОВАЛЕНКО  
Виталий  
Мечиславович**

Начальник  
Аналитического  
отдела



процитировать несколько слов из журнальной статьи, анализирующей рентабельность банков: «Отметим также, что среди лидеров по этому показателю так называемые устойчивые «средняки» — ...«ЦентроКредит»... Интересно, что именно их большинство аналитиков считают главными локомотивами грядущей банковской реформы. В отличие от олигархических банков, «средняки» вынуждены добывать себе клиентов не громкими именами, а ежедневной работой... «Средняки» успешно пережили кризис не только благодаря отсутствию инвестиций в ГКО, но и не в последнюю очередь благодаря устойчивой рентабельности работающих активов».

### **Инвестиционная банковская деятельность**

Банк «ЦентроКредит» является активным оператором российского фондового рынка, осуществляет операции как на основных биржевых площадках (ММВБ, РТС, МФБ), так и на внебиржевом рынке, выступая и как управляющий собственным портфелем, и как брокер.

Среди рыночных операций Банка можно выделить несколько категорий.

#### **Операции с акциями**

Банк, как от своего имени, так и по поручению третьих лиц, осуществляет операции купли-продажи, арбитражные операции и срочные, с высокой степенью хеджирования, сделки с акциями российских эмитентов. На 01.01.2003 года портфель акций Банка, без учета акций, по которым заключены срочные сделки на обратный выкуп, состоял преимущественно из обыкновенных и привилегированных акций предприятий ведущих отраслей промышленности (нефтяной, газодобывающей, металлургической, автомобильной), а также энергокомпаний и др. Стоимость портфеля акций, без учета бумаг, являющихся объектом срочных контрактов, составила по итогам 2002 года 31 515 тыс. долларов США (13 402 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Базисным активом для срочных, с высокой степенью хеджирования, сделок являлись обыкновенные и привилегированные акции российских «голубых фишек». Основными контрагентами Банка

по этим сделкам являются Банк Москвы, ММБ, а также ИГ «Атон».

Эффективная доходность на собственные средства, вложенные в акции российских эмитентов, проданные по срочным контрактам на обратную покупку, в течение 2002 года значительно превышала среднерыночную.

На 01.01.2003 года стоимость акций, являющихся базисным активом для срочных сделок на обратный выкуп, составила 21 098 тыс. долларов США (17 016 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

Стоимость совокупного портфеля корпоративных акций Банка на 01.01.2003 года составила 52 612 тыс. долларов США (30 417 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

#### Операции с долговыми инструментами

##### Государственные обязательства РФ

##### Рублевые облигации

Основу вложений банка «ЦентроКредит» в рублевые обязательства составляли в 2002 году ОФЗ 45001 и 46001. Их стоимость по итогам 2002 года составила 3 150 тыс. долларов США (7 614 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

##### Валютные облигации

В течение 2002 года Банк активно работал с такими инструментами, как еврооблигации РФ и ОВГВЗ. На 01.01.2003 года две трети от совокупного объема ценных бумаг, проданных по срочным контрактам на обратный выкуп, составили еврооблигации РФ со сроком погашения в 2028 и 2030 годах. Основными контрагентами Банка по этим сделкам являются ММБ, Альфа-банк, Банк Москвы, Внешторгбанк, ДИБ и компания «Ренессанс Капитал».

Эффективная доходность на собственные средства, вложенные в еврооблигации, проданные по срочным соглашениям об обратном выкупе, с учетом доходности самих бумаг, дисконта по сделке и процента за привлеченные средства, была в 2002 году гораздо выше среднерыночной.

Стоимость еврооблигаций, являющихся базисным активом для срочных сделок на обратный выкуп, составила на конец 2002 года 37 113 тыс.

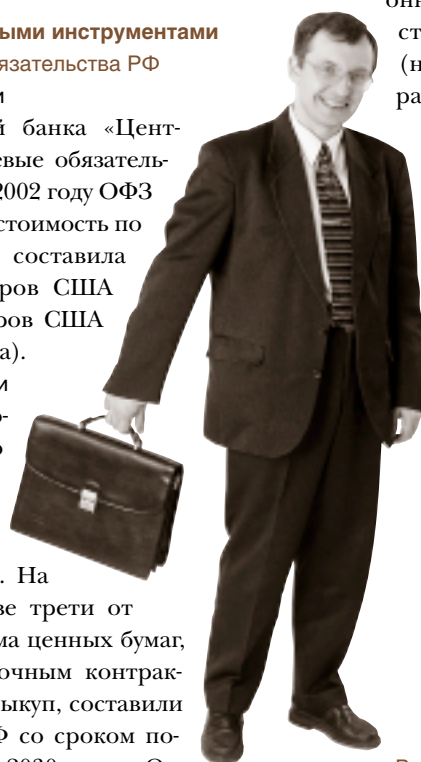
долларов США (6 758 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

Стоимость ОВГВЗ 4 и 5 серий на 01.01.2003 года составила 3 тыс. долларов США (12 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Таким образом, стоимость совокупного портфеля государственных долговых обязательств Банка составила по итогам 2002 года 40 267 тыс. долларов США (14 383 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

##### Корпоративные облигации

Объем операций с корпоративными облигациями в 2002 году был незначительным. Основу портфеля облигаций Банка составили на 01.01.2003 года облигации предприятий авиационной промышленности и крупных заводов. Их стоимость составила 185 тыс. долларов США (на 01.01.2002 года стоимость портфеля корпоративных облигаций составляла 450 тыс. долларов США).



В РЭНКИНГЕ ЖУРНАЛА «КОМПАНИЯ»  
«ЛИДЕРЫ ПО РЕНТАБЕЛЬНОСТИ  
АКТИВОВ» НА 01.01.2003

**БАНК ЗАНЯЛ  
18 МЕСТО.**  
СОГЛАСНО РЭНКИНГУ,  
КОЭФФИЦИЕНТ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ АКТИВОВ,  
Т. Е. ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ/РАБОТАЮЩИЕ АКТИВЫ,  
РАВЕН У БАНКА 0,1

**АЛЕКСЕЕВ Александр Викторович**

Директор Департамента активных операций

##### Высоколиквидные корпоративные векселя

Торговые операции Банка с векселями осуществляются в основном в спекулятивных целях. Портфель высоколиквидных векселей Банка на 98% состоит из векселей Газпрома. Их стоимость на 01.01.2003 года составила 8 161 тыс. долларов США (11 020 тыс. долларов США на 01.01.2002 года). Незначительную часть портфеля занимают векселя банков стоимостью, по состоянию на конец года, в 130 тыс. долларов США (538 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Сравнительная структура портфеля ценных бумаг Банка выглядит следующим образом (см. диаграммы 4, 5):



Агентство «РОСБИЗНЕСКОНСАЛТИНГ» 27 июня 2002 г.

Планируется, что доля АКБ «ЦентроКредит» на рынке банковских услуг к 2005 г. будет составлять до 1,5%.

Стоимость совокупного портфеля ценных бумаг увеличилась на 43 583 тыс. долларов США и на 01.01.2003 года составила 101 356 тыс. долларов США.

Увеличение портфеля ценных бумаг Банка происходит как за счет его собственных средств, так и за счет средств, привлеченных на межбанковском рынке.

Сумма средств, привлеченных с использованием ценных бумаг в качестве обеспечения, на конец 2002 года составила 151 875 тыс. долларов

Диаграмма 4. Портфель ценных бумаг Банка на 01.01.2002

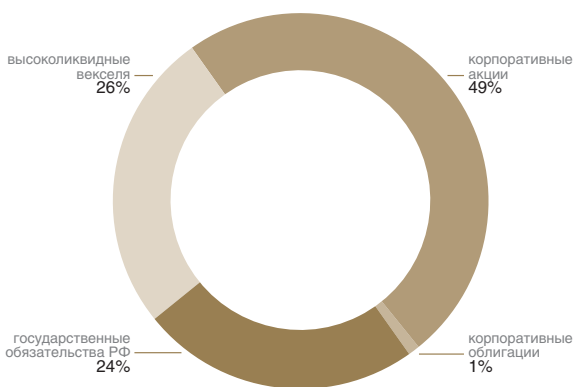
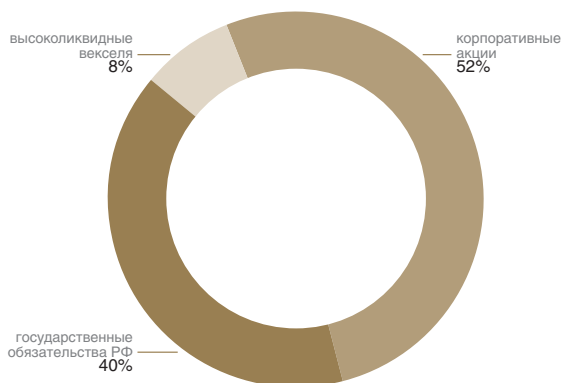


Диаграмма 5. Портфель ценных бумаг Банка на 01.01.2003



США (35 659 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Доходы от операций с ценными бумагами увеличились по сравнению с прошлым годом на 8 340 тыс. долларов США и на 01.01.2003 года составили 27 324 тыс. долларов США.

Доходы от брокерского и депозитарного обслуживания составили по итогам 2002 года 556 тыс. долларов США (493 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

## Коммерческая банковская деятельность

Сумма кредитов, выданных корпоративным клиентам, на 01.01.2003 года составила 77 361 тыс. долларов США. По сравнению с 01.01.2002 года она увеличилась на 11 700 тыс. долларов США.

Основу кредитного портфеля банка «ЦентроКредит» в 2002 году составили, как и во все предыдущие годы, краткосрочные ссуды. Их объем увеличился на 11 881 тыс. долларов США и на 01.01.2003 года составил 72 064 тыс. долларов США, а их доля в сумме кредитного портфеля Банка достигла 93% (91% по итогам 2001 года). Объем долгосрочных ссуд остался фактически на прежнем уровне: 4 494 тыс. долларов США на 01.01.2003 года (4 176 тыс. долларов США по итогам 2001 года). Считаем необходимым отметить, что Банк активно работает над улучшением качества своего кредитного портфеля, о чем свидетельствует уменьшение суммы просроченной задолженности почти в два раза. На 01.01.2003 года она составила 803 тыс. долларов США (1 302 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Сравнительная структура кредитного портфеля банка «ЦентроКредит» в разбивке по отраслям выглядит так (см. диаграмму 6).

В 2002 году усилилось такое приоритетное для Банка направление, как кредитование автомобильной промышленности. Объем ссуд, выданных предприятиям этого сектора экономики, вырос в абсолютном выражении на 19%, или на 13 531 тыс. долларов США, и на 01.01.2003 года составил 25 299 тыс. долларов США. Основную часть ссуд этой группы – 21 743 тыс. долларов США – составляют кредиты поставщикам и дилерам ГАЗа. В 2002 году Банк запустил две новые кредитные программы с КАМАЗом и ВАЗом.

Доля ссуд, выданных предприятиям нефтяной промышленности, уменьшилась на 7%. В то же время возникли и дали хорошие результаты новые направления: кредитование мебельной промышленности и строительства и перевозок. Доля ссуд на строительство и перевозки на 01.01.2003 года составила 4%, или 1 762 тыс. долларов США.

Значительно выросли объемы кредитования в виде факторинговых и лизинговых операций – соответственно в четыре и пять раз. Здесь надо сказать, что, согласно экспертным оценкам, Банк по итогам 2002 года вышел на второе место в России по объему факторинговых операций.

Процентный доход по кредитному портфелю составил на 01.01.2003 года 13 771 тыс. долларов США (7 669 тыс. долларов США по итогам 2001 года). В том числе проценты по ссудам, выданным корпоративным клиентам, составили 12 385 тыс. долларов США (6 016 тыс. долларов США по итогам 2001 года); доходы от факторин-



говых операций – 451 тыс. долларов США (138 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Увеличение объемов ссудной задолженности происходило как за счет собственных средств Банка, так и за счет привлеченных средств клиентов.

По сравнению с 01.01.2002 года сумма средств, привлеченных от клиентов, увеличилась в два раза и составила по итогам 2002 года 95 522 тыс. долларов США (46 641 тыс. долларов США на 01.01.2002 года). Увеличение произошло благодаря росту привлеченных средств клиентов – юридических лиц, на 01.01.2003 года эта сумма составила 85 312 тыс. долларов США (44 046 тыс. долларов США по итогам 2001 года).

Как видно из приведенной диаграммы 8, больше половины всех средств корпоративных клиентов составляют средства, привлеченные в результате выпуска Банком собственных векселей. На 01.01.2003 года их сумма составила 44 604 тыс. долларов США (19 451 тыс. долларов США по итогам 2001 года). В течение года объем выданных векселей сохранялся на уровне 20 000 тыс. долларов США. Рост в декабре 2002 года на сумму около 25 000 тыс. долларов произошел в результате продажи векселей в объеме 12 500 тыс. долларов США по специальной схеме, согласно которой погашение векселей состоялось в начале января 2003 года. Прочее увеличение произошло в результате дополнительного приобретения кли-

ентами Банка его векселей для использования в своих расчетах.

Сумма остатков на счетах организаций увеличилась почти вдвое и составила по итогам 2002 года 40 667 тыс. долларов США (23 406 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

Средства, привлеченные от физических лиц, выросли почти в три раза. Их сумма на 01.01.2003 года составила 7 210 тыс. долларов США (2 595 тыс. долларов США).

Сумма остатков на счетах физических лиц составила по итогам 2002 года 3 337 тыс. долларов США (1 308 тыс. долларов США на 01.01.2002 года). Сумма срочных депозитов увеличилась на 2 587 тыс. долларов США и на 01.01.2003 года составила 3 874 тыс. долларов США (см. диаграмму 8).

Сумма прочих привлеченных средств, основу которых составляют брокерские счета клиентов, как юридических, так и физических лиц, составила по итогам 2002 года 15 411 тыс. долларов США, или 16% от суммы всех привлеченных средств клиентов (4 614 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

### Административно-хозяйственные расходы

Административно-хозяйственные расходы банка «ЦентроКредит» выросли в течение 2002 года в 1,5 раза. На 01.01.2003 года их сумма соста-



**КОВАЛЕТОВ Эдуард Юрьевич**

Директор Департамента кредитования и проектного финансирования

Диаграмма 6. Кредитный портфель Банка в разбивке по отраслям, %

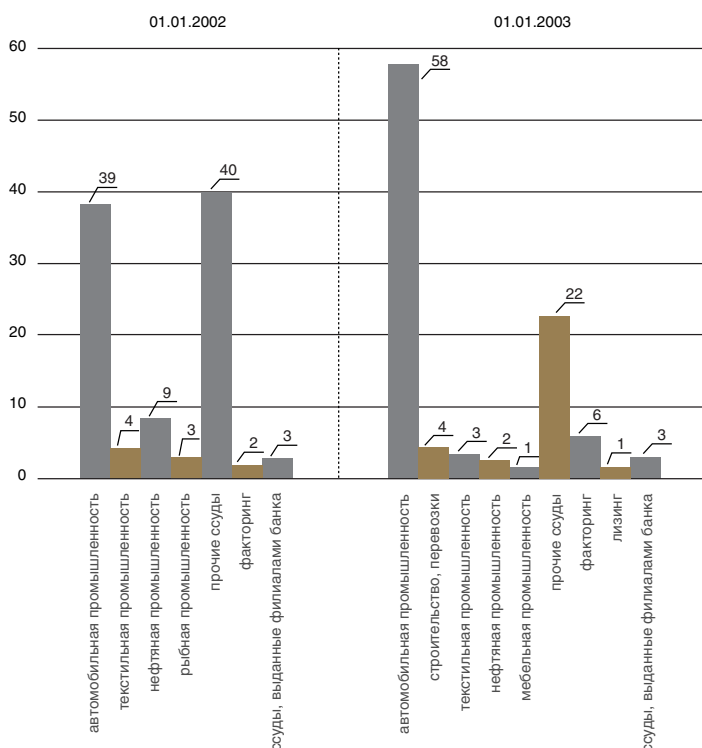


Диаграмма 7. Структура средств клиентов – юридических лиц на 01.01.2003

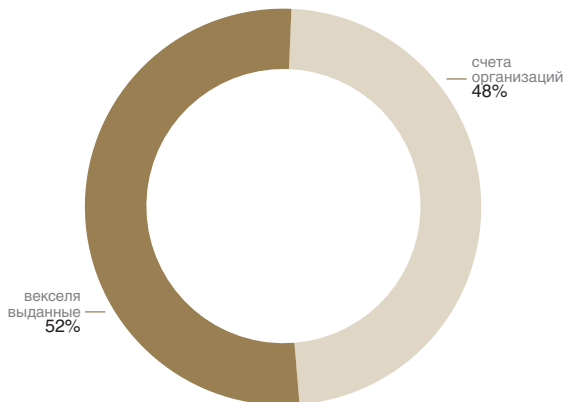
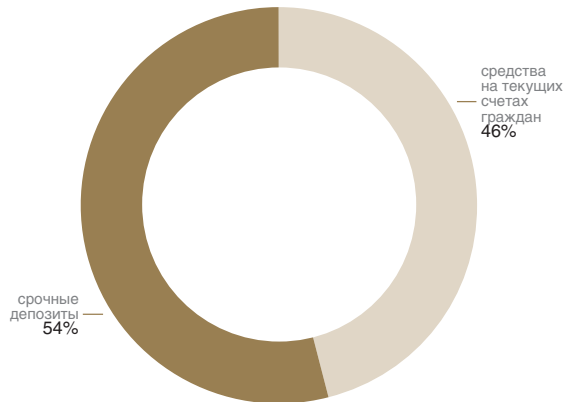


Диаграмма 8. Структура средств клиентов – физических лиц на 01.01.2003



**ТРИФОНОВА Татьяна Александровна**  
Начальник Планово-бюджетного отдела

**Капитал Банка**

Управление капиталом в условиях жесткого регулирования банковской деятельности требует соблюдения баланса между достижением максимальной доходности и прибыльности капитала и поддержанием достаточного уровня капитала и соблюдения обязательных нормативов. Банк традиционно обеспечивает высокий уровень доходности капитала, одновременно соблюдая обязательные нормативы. Так, согласно рэнкингу журнала «Компания» «Лидеры по рентабельности капитала» на 01.01.2003 («Компания», 2003, №8), коэффициент Валовая прибыль/Капитал (этот коэффициент показывает, сколько рублей маржи приносили владельцам банков их собственные средства) равнялся у банка «ЦентроКредит» 0,4, что позволило занять ему 9 место в рэнкинге.

вила 9 795 тыс. долларов США (6 303 тыс. долларов США по итогам 2001 года). Динамика роста административно-хозяйственных расходов представлена на диаграмме 9.

Наиболее существенное увеличение пришлось на расходы по зарплате, социальному пакету и рекламе.

Сумма заработной платы, выплаченной в 2002 году, составила 3 434 тыс. долларов США, что превысило прошлогодние показатели почти в два раза (1 753 тыс. долларов США в 2002 году). Такой значительный рост был обусловлен естественным увеличением численности персонала и повышением среднего уровня заработной платы на одного работника. Сумма затрат на социальный пакет, включающий в себя добровольное медицинское страхование и т. п., составила по итогам 2002 года 245 тыс. долларов США (33 тыс. долларов США на 01.01.2002 года).

Затраты на рекламу выросли в 2002 году более чем в два раза. Их сумма на 01.01.2003 года составила 495 тыс. долларов США (221 тыс. долларов США в 2001 году). Увеличение связано с тем, что Банком в течение года было осуществлено значительное количество спонсорских мероприятий, в том числе финансовая помощь Московскому зоопарку (банк «ЦентроКредит» является его Генеральным спонсором), спонсорские взносы на организацию гастролей театра «Ла Скала», Театра балета Испании и др.

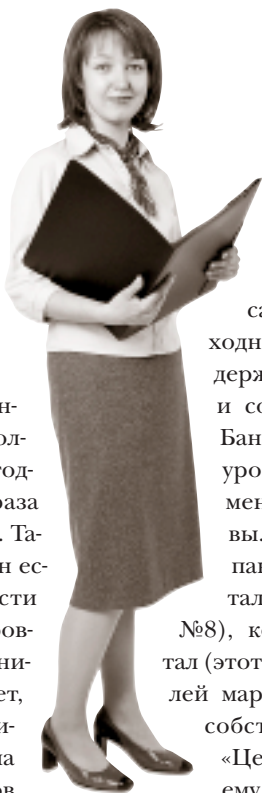
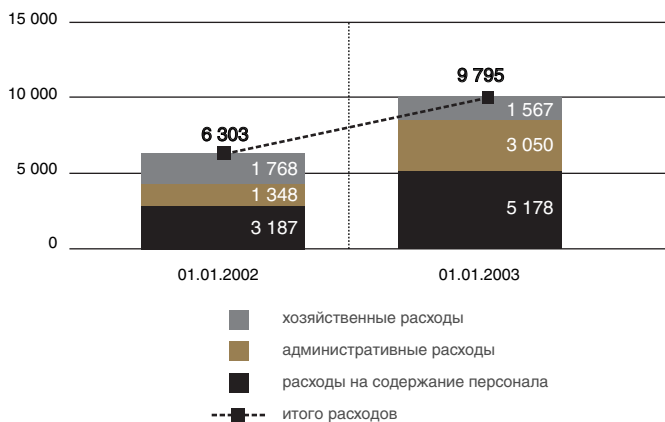


Диаграмма 9. Динамика роста административно-хозяйственных расходов Банка в 2001–2002 годах (тыс. долл. США)



Размер собственного капитала Банка на 01.01.2003 года составил 1 609 млн. рублей, в том числе:

- уставный капитал — 820 млн. рублей (по сравнению с прошлым годом значение не изменилось);
- субординированный заем — 222 млн. рублей (по сравнению с прошлым годом значение не изменилось);
- балансовая прибыль — 579 млн. рублей (72 млн. рублей на 01.01.2002 года).

Таким образом, можно сказать, что рост собственного капитала Банка в 2002 году был обусловлен исключительно увеличением балансовой прибыли.

На основании требований Банка России норматив достаточности капитала для российских банков, рассчитываемый в соответствии с РСБУ, должен составлять не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 01.01.2003 года норматив достаточности капитала составлял 15,4%, что значительно превышает необходимый минимум.

Согласно методике CAMEL (Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity), отношение уставного фонда к собственному капиталу должно быть не менее 15% и не более 50%. По состоянию на 01.01.2003 года этот показатель равнялся 48%. Минимальное значение отношения собственного капитала к сумме всех пассивов равняется 15%, показатель Банка на 01.01.2003 равнялся 21%, то есть привлеченные средства на 21% покрываются капиталом Банка, что с точки зрения обеспечения обязательств перед клиентами является высоким показателем. Минимум для коэффициента Капитал/Активы, приносящие доход равняется 25%, показатель Банка по итогам 2002 года — 32%, то есть 32% вложений в доходные активы защищены собственным капиталом.

### Управление рисками

На основании собственного анализа развития российской экономики и банковского сектора, а также прогнозов, подготовленных ведущими российскими и зарубежными аналитическими группами, банком «ЦентроКредит» были определены основные среднесрочные риски, которым могут быть подвержены российские банки «середняки»:

- риск снижения процентных ставок и, следовательно, уменьшения маржи по кредитно-депозитной деятельности;

- риск агрессивного рыночного поведения Сбербанка РФ, что может привести к вытеснению банков-«середняков» из наиболее прибыльных сегментов рынка;

- риск локального кризиса ликвидности в сегменте банков-«середняков»;

- риск резкого укрепления реального курса рубля вследствие сокращения оттока капитала из России при сохранении положительного торгового сальдо;

- риск неплатежеспособности заемщиков Банка.

Для надлежащего управления вышеуказанными рисками Банк разработал следующую систему мер:

1. Для контроля над риском снижения процентных ставок на российском финансовом рынке Банк осуществил вложения в среднесрочные и долгосрочные государственные обязательства РФ. Таким образом, при резком снижении процентных ставок Банк получит значительную прибыль от роста курсовой стоимости облигаций, которая позволит ему выдержать конкуренцию и привлечь новых клиентов в условиях падения маржи по кредитным операциям. Основным вложением Банка являются еврооблигации Минфина РФ с погашением в 2028 году, по которым предусмотрена возможность досрочного погашения в 2008 году. Таким образом, эти ценные бумаги обеспечат очень высокий рост курсовой стоимости при значительном снижении доходности российских ценных бумаг, но в то же время потенциал их падения ограничен в связи с вышеуказанным правом инвестора на досрочное погашение.

2. Риск вытеснения с рынка Сбербанком РФ банков-«середняков» частично может компенсироваться значительными вложениями в его акции. Таким образом, при агрессивном поведении на рынке Сбербанка РФ Банк получит значительную прибыль от роста курсовой стоимости его акций.

3. Риск локального (1–3 дня) кризиса ликвидности на рынке межбанковского кредитования контролируется путем привлечения значительно более «длинных» (15–60 дней) ресурсов через сделки с ценными бумагами. Это позволяет оставлять неиспользованными большую часть открытых на Банк чистых кредитных линий и

Агентство REUTERS, 27 июня 2002 г.

На общем годовом собрании акционеров банка «ЦентроКредит» впервые с момента основания банка принято решение направить на выплату дивидендов за 2001 год 37 млн. рублей, что составляет около 30% прибыли банка в прошлом году.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ ЗА 2002 ГОД  
**ВЫРОС НА**  
**31,9%**  
 С 1,221 МЛРД. ДО 1,609  
 МЛРД. РУБЛЕЙ

задействовать их только в случае острого кризиса ликвидности.

4. Риск укрепления курса рубля контролируется путем постоянного поддержания сбалансированной открытой валютной позиции Банка.

#### Перспективы развития Банка в 2003 году

Ситуация на финансовых рынках и внутреннее состояние Банка позволяют планировать следующие показатели на 2003 год:

- рост собственного капитала и чистых активов должен обеспечить положение на уровне 35–45 места среди российских банков;
- оборот по операциям на российском фондовом рынке должен быть достаточным для постоянного присутствия в двадцатке крупнейших операторов;
- в интересах клиентов должен быть осуществлен ряд крупных проектов по инвестиционному консалтингу и привлечению инвесторов в области торгового финансирования и машиностроения;
- инвестиции клиентов по линии Департамента корпоративных финансов должны составить не менее 20 млн. долларов США;

- количество клиентов должно достичь четырех тысяч;
- количество клиентов, использующих систему удаленного доступа к счетам «Банк-Клиент», должно быть доведено до 90 процентов;
- суммарное значение лимита кредитования за рубежом должно составить около 50 млн. долларов США;
- годовой оборот на российском и международном рынках драгоценных металлов должен превысить 60–70 млн. долларов США;
- Банк должен закрепиться в числе 20 крупнейших российских эмитентов банковских кредитных карт;
- должен быть реализован проект по привлечению частных клиентов. Общий объем частных депозитов должен составить 15–20 млн. долларов США. При этом Банк готов принять активное участие в государственной программе гарантирования вкладов;
- в рамках программы развития банковской сети должен расширяться бизнес Банка в России и за рубежом;
- должен быть создан новый клиентский центр с современной инфраструктурой и высококвалифицированным персоналом.



#### **КОСОЛОВ** **Игорь Валерьевич**

Начальник Управления развития,  
 Член Совета Директоров



открытость и слаженность





- Принципы системы управления
- Организационная структура и кадровая политика

## Принципы системы управления

Принципы системы управления, успешно реализуемые в течение последних лет, остаются неизменными. Главной целью совершенствования системы управления Банком в 2002 году продолжало оставаться достижение конкурентных преимуществ за счет качества, оперативности и эффективной реализации управленческих решений.

**Стратегическое управление** осуществлялось Советом Директоров и заключалось в определении основных принципов деятельности Банка, выборе стратегических партнеров и разработке ряда базовых программ, таких, как совершенствование банковских технологий, реализация системы долгосрочного планирования и дальнейшее увеличение капитала Банка.

**Оперативное управление** находится в компетенции Правления Банка и осуществляется через постоянно действующие коллегиальные рабочие органы — Финансовый и Кредитный комитеты при Правлении Банка.

На регулярных заседаниях Финансового комитета обсуждаются узловые вопросы выработки и реализации стратегии и финансовой политики, осуществляется мониторинг текущего финансового состояния и ликвидности Банка, дается оценка выполнения плановых показателей, лимитов, а также экономических нормативов, установленных Центральным банком РФ.

Главной задачей Кредитного комитета является достижение оптимального сочетания жесткой централизованной политики управления рисками, реализуемой через механизмы лимитов и процентных ставок, с предоставлением функциональным органам Банка максимальной самостоятельности.

Решения Финансового и Кредитного комитетов обязательны к исполнению всеми подразделениями, деятельность которых они затрагивают.

Информационно-аналитические материалы, разработки и оперативные решения, принимаемые Финансовым и Кредитным комитетами, являются важным элементом обеспечения деятельности Правления и Совета Директоров Банка.

**Управление персоналом** строилось на понимании того, что кадровый потенциал есть главное условие выполнения поставленных стратегических задач. В Банке постоянно идет процесс аттестации сотрудников, совершенствуются механизмы материального и морального поощрения.

**Корпоративное управление** основывалось на понимании важности соблюдения баланса интересов акционеров, топ-менеджеров и персонала.

**Управление имиджем** опиралось на максимально возможную прозрачность информации и доброжелательность по отношению к клиентам, партнерам, сотрудникам и обществу.

**Управление материально-технической базой**, развитие автоматизированных систем Банка, телекоммуникационной инфраструктуры и систем связи осуществлялось с учетом максимального комфорта для клиентов и преимущественно на основе технологий удаленного доступа.

КОЭФФИЦИЕНТ ВАЛОВАЯ  
ПРИБЫЛЬ/КАПИТАЛ РАВНЯЛСЯ  
**У БАНКА 0,4,**  
ЧТО ПОЗВОЛИЛО ЗАНЯТЬ ЕМУ  
**9 МЕСТО**  
В РЭНКИНГЕ ЖУРНАЛА «КОМПАНИЯ»  
«ЛИДЕРЫ ПО РЕНТАБЕЛЬНОСТИ  
КАПИТАЛА» НА 01.01.2003



**СУРМИЛО Андрей  
Николаевич**

Директор Департамента  
правового  
и информационного  
обеспечения, Член  
Совета Директоров

Тарасов  
Андрей Игоревич  
*Председатель Правления*

Шершун  
Кирилл Евгеньевич  
*Первый заместитель  
Председателя Правления*



## Организационная структура и кадровая политика

### Организационная структура Банка

#### Руководящие органы Банка

- Общее собрание акционеров
- Совет Директоров

#### Исполнительные органы Банка

- Председатель Правления  
(единоличный исполнительный орган)
- Правление банка  
(коллегиальный исполнительный орган)

#### Функциональные органы Банка

##### *Департамент банковских услуг, продуктов и технологий*

- Аналитическая группа
- Управление корпоративного обслуживания
- Управление неторговых операций

##### *Департамент кредитования и проектного финансирования*

- Отдел документарного сопровождения
- Управление кредитования
- Управление проектного финансирования

##### *Департамент активных операций*

- Управление ценных бумаг
- Управление денежного обращения и корреспондентских отношений
- Управление по работе с драгоценными металлами
- Депозитарий
- Управление обеспечения активных операций

##### *Департамент корпоративных финансов*

- Управление корпоративного консалтинга
- Управление инвестиционных проектов

##### *Департамент казначейских операций (Казначейство)*

- Аналитический отдел
- Отдел планирования

##### *Департамент учета, анализа, планирования и контроля*

- Управление консолидированного учета и планирования
- Финансово-аналитическое управление
- Управление бухгалтерского учета и отчетности
- Служба внутреннего и комплаенс-контроля

##### *Департамент правового и информационного обеспечения*

- Правовое управление
- Административное управление
- Пресс-служба

##### *Департамент безопасности*

- Управление экономического мониторинга
- Управление охраны и режима

##### *Департамент международного бизнеса*

- Управление международного бизнеса и работы с международными финансовыми организациями
- Управление реализации целевых проектов и программ

##### *Управление развития*

##### *Управление автоматизации*

- Отдел эксплуатации
- Отдел информационной безопасности
- Отдел информационного сопровождения
- Отдел программных разработок
- Технический отдел

##### *Хозяйственное управление*

### Представительства и филиалы Банка

- Представительство ЗАО АКБ «ЦентроКредит» в Великобритании (г. Лондон)
- Филиал Акционерного коммерческого банка «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество), г. Вологда
- Кабардино-Балкарский филиал Акционерного коммерческого банка «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество), г. Нальчик

### Руководство

#### Состав Совета Директоров

- **Косолюбов Павел Николаевич** —  
*Председатель Совета Директоров*
- **Каноков Арсен Баширович** —  
*Член Совета Директоров*
- **Косолюбов Игорь Валерьевич** —  
*Член Совета Директоров*
- **Паньковский Андрей Александрович** —  
*Член Совета Директоров*
- **Сурмило Андрей Николаевич** —  
*Член Совета Директоров*
- **Тарасов Андрей Игоревич** —  
*Член Совета Директоров*
- **Телегин Валерий Михайлович** —  
*Член Совета Директоров*





**Еремин  
Сергей Александрович**  
*Заместитель  
Председателя Правления*

**Ларичев  
Виталий Сергеевич**  
*Заместитель  
Председателя Правления*

**Состав Ревизионной комиссии Банка**

- **Жаманов Ахмед Билялович** —  
*Председатель Ревизионной комиссии*
- **Киселев Глеб Еллиевич** —  
*Член Ревизионной комиссии*
- **Максимов Евгений Иванович** —  
*Член Ревизионной комиссии*

**Председатель Правления Банка**

**Тарасов Андрей Игоревич**

**Состав Правления Банка**

- *Председатель Правления*  
**Тарасов Андрей Игоревич**
- *Первый заместитель Председателя Правления*  
**Шершун Кирилл Евгеньевич**
- *Заместитель Председателя Правления – Директор  
Департамента учета, анализа, планирования и контроля*  
**Еремин Сергей Александрович**
- *Заместитель Председателя Правления*  
**Ларичев Виталий Сергеевич**

**Руководители самостоятельных структурных подразделений Банка**

**Департамент банковских услуг, продуктов и технологий**

- *Директор Департамента*  
**Пешков Дмитрий Валентинович**

**Департамент кредитования и проектного финансирования**

- *Директор Департамента*  
**Ковалетов Эдуард Юрьевич**

**Департамент активных операций**

- *Директор Департамента*  
**Алексеев Александр Викторович**

**Департамент корпоративных финансов**

- *Директор Департамента*  
**Березовой Сергей Анатольевич**

**Департамент казначейских операций (Казначейство)**

- *Директор Департамента*  
**Корбашов Илья Юрьевич**

**Департамент учета, анализа, планирования и контроля**

- *Заместитель Председателя Правления –  
Директор Департамента*  
**Еремин Сергей Александрович**

**Департамент правового и информационного обеспечения**

- *Член Совета Директоров – Директор Департамента*  
**Сурмило Андрей Николаевич**

**Департамент безопасности**

- *Директор Департамента*  
**Павлов Павел Иванович**

**Департамент международного бизнеса**

- *Директор Департамента*  
**Сафонов Максим Сергеевич**

**Управление развития**

- *Член Совета Директоров – Начальник Управления*  
**Косолюбов Игорь Валерьевич**

**Управление автоматизации**

- *Начальник Управления*  
**Авилкин Игорь Алексеевич**

**Хозяйственное управление**

- *Начальник Управления*  
**Смирдан Михаил Николаевич**

**Удаленные структурные подразделения Банка:**

- **Представительство ЗАО АКБ «ЦентроКредит»  
в Великобритании (г. Лондон)**  
*Член Совета Директоров – Глава Представительства*  
**Телегин Валерий Михайлович**
- **Филиал Акционерного коммерческого банка  
«ЦентроКредит» (закрытое акционерное  
общество), г. Вологда**  
*Управляющий Филиалом*  
**Москвин Сергей Михайлович**
- **Кабардино-Балкарский филиал Акционерного  
коммерческого банка «ЦентроКредит»  
(закрытое акционерное общество), г. Нальчик**  
*Управляющий Филиалом*  
**Соболев Сергей Дмитриевич**

### Кадровая политика

На конец 2002 года в Банке работает 298 человек, из них 54% женщины. Руководителей различных уровней 79 человек, 24% из них женщины. Средний возраст сотрудников составляет 35 лет. За этот год численность персонала Банка увеличилась на 25%, что связано с возросшим объемом работ, открытием новых направлений деятельности, развитием сети дополнительных офисов.

Организационным изменениям, произошедшим в АКБ «ЦентроКредит» в 2002 году, во многом способствовала взвешенная кадровая политика. В связи с динамичным ростом Банка была проведена структурная реорганизация, направленная на выполнение стратегических целей и задач. В этих условиях существенно возросла значимость человеческого фактора. Современная система подбора и оценки сотрудников позволяет наиболее эффективно использовать их профессиональные и личностные качества. Такие направления кадровой политики, как планирование карьеры и подготовка кадрового резерва, принесли свои плоды — многие сотрудники Банка в течение года были повышены в должностях и возглавили вновь созданные и динамично развивающиеся структурные подразделения.

АКБ «ЦентроКредит» предъявляет высокие требования к квалификации и личным качествам сотрудников, понимая, что только слаженная команда профессионалов способна противостоять конкурентам в банковском секторе экономики. 75% наших сотрудников имеют высшее образование, 11% — два высших образования, 8 человек имеют ученые степени или звания. Большое внимание уделяется повышению квалификации сотрудников. Практикуется регулярное направление специалистов для участия в консультационных семинарах и конференциях по банковской тематике.



Руководство Банка стремится создавать благоприятные условия для раскрытия потенциала, повышения деловой активности сотрудников. С этой целью используются такие формы поощрений, как премии, награждение ценными подарками, увеличение заработной платы. Особого внимания заслуживает программа социальной защиты, позволяющая всем сотрудникам пользоваться услугами лечебных учреждений по программам

ЗА ЭТОТ ГОД ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА БАНКА УВЕЛИЧИЛАСЬ

**НА 25%,**

ЧТО СВЯЗАНО С УВЕЛИЧЕНИЕМ ОБЪЕМОВ РАБОТ, ОТКРЫТИЕМ НОВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, РАЗВИТИЕМ СЕТИ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОФИСОВ

**СМИРДАН Михаил Николаевич**

Начальник Хозяйственного управления

медицинского страхования, а также укрепить здоровье в спортивных комплексах.

Стало традицией проведение корпоративных мероприятий и праздников, позволяющих сплотить коллектив и поддерживать корпоративную культуру.


Банк постоянно сотрудничает с профессиональными клубами, кадровыми и консалтинговыми агентствами. Это сотрудничество позволяет вводить в практику работы с персоналом современные технологии кадрового аудита, комплексной оценки персонала, мотивации и стимулирования сотрудников по достигнутым результатам. Налаженные связи с ведущими московскими вузами позволяют привлекать на стажировки перспективных студентов старших курсов, а затем наиболее отличившихся приглашать на работу в Банк на постоянной основе.



Радиостанция «МАЯК», 28 июня 2002 г.

Акционерами банка «ЦентроКредит» в основном являются предприятия телекоммуникационной отрасли, стройиндустрии, торговли, а также менеджмент.



A close-up photograph of a shower head spraying water onto a bed of fresh green herbs. The water is captured in motion, creating a misty spray. The herbs are vibrant green and appear to be parsley or similar leafy greens. The background is dark, making the water and herbs stand out.

внимание каждый день



- Клиентская политика
  - Услуги для корпоративных клиентов
  - Услуги для частных клиентов
- Кредитная политика
  - Лизинг
  - Факторинг
- Деятельность на финансовых рынках
- Корреспондентские отношения с банками и международные расчеты
- Операции с драгоценными металлами
- Услуги Департамента корпоративных финансов
- Международный бизнес в банке «ЦентроКредит»
- Автоматизация и программное обеспечение

## Клиентская политика

### Корпоративные клиенты

АКБ «ЦентроКредит» — это универсальный клиентский банк, предоставляющий полный спектр высокотехнологичных финансовых продуктов. Банк старается совершенствовать собственную инфраструктуру в соответствии с потребностями клиентов и создавать информационную и ресурсную базу для успешного ведения бизнеса клиентов. Таким образом, в настоящее время Банком предлагается одинаково качественный сервис как для крупных корпоративных клиентов, так и для мелкого и среднего бизнеса.

Постоянный конструктивный диалог с клиентами, внимание к их проблемам, оперативное принятие решений и информационная открытость стали принципами работы Банка с клиентами. До сведения клиентов доводилась вся информация о важных для деятельности Банка событиях, предоставлялась финансовая отчетность, аудиторские заключения, данные рейтинговых агентств. Для обеспечения оперативности и удобства в получении информации о Банке широко использовались возможности сети Интернет.

Любой финансовый продукт Банка разрабатывается так, чтобы можно было в любой момент сориентировать его на конкретного потребителя с учетом его персональных требований и специфики деятельности. Персональные менеджеры-эксперты Банка занимаются непосредственным внедрением банковских продуктов с целью обеспечения максимально эффективного взаимодействия всех подразделений Банка. Это позволяет достичь наибольшей выгоды для Банка и клиента.

**КОЛИЧЕСТВО  
КЛИЕНТОВ В 2002 ГОДУ  
УВЕЛИЧИЛОСЬ  
С 2360 ДО 3073  
(30,21%),  
А КОЛИЧЕСТВО ИХ СЧЕТОВ –  
С 4368 ДО 5574  
(27,61%)**



**ПЕШКОВ  
Дмитрий  
Валентинович**

Директор  
Департамента  
банковских услуг,  
продуктов и технологий

В 2002 году Банк продолжал развивать политику подбора персонального менеджера для клиента. Функции кураторов в Банке выполняют квалифицированные специалисты, имеющие многолетний опыт работы. Высокий уровень их подготовки позволяет компетентно консультировать клиентов по самому широкому кругу вопросов банковского обслуживания. Изучая специфику и особенности деятельности клиента, учитывая его пожелания и потребности, персо-

«РЕЙТИНГИ БАНКА «ЦЕНТРОКРЕДИТ» ОТРАЖАЮТ ЕГО ХОРОШУЮ ПРИБЫЛЬНОСТЬ, АДЕКВАТНУЮ КАПИТАЛИЗАЦИЮ И, ТАКИМ ОБРАЗОМ, СПОСОБНОСТЬ ЭФФЕКТИВНО УПРАВЛЯТЬ РИСКАМИ».

Рейтинговое агентство FitchRatings

нальные менеджеры разрабатывают индивидуальные схемы оптимизации финансовых потоков. Так, клиенты могут всегда получить качественную консультационную помощь при оформлении кредита или подготовке бизнес-плана для привлечения инвестиций, а также внешнеторговой документации, организации инвестиционной деятельности, кассовом обслуживании, установке новейших информационных систем. В обязательном порядке оказывается помощь в техническом оформлении договоров клиента с соответствующими подразделениями Банка. Услуги, оказываемые персональными менеджера-

ми АКБ «ЦентроКредит», предоставляются клиентам бесплатно.

Отраслевая структура клиентов АКБ «ЦентроКредит» представлена широким спектром отраслей. Среди клиентов Банка есть торговые и производственные предприятия, предприятия добывающей отрасли промышленности, сферы услуг и общественные организации. Разные направления деятельности клиентов Банка означают наличие различных потребностей в тех или иных финансовых продуктах, что предполагает сегментацию клиентской базы по отраслевому признаку и работу со спецификой конкретной отраслевой группы. Таким образом, Банком не только предоставляются стандартные виды услуг, но и разрабатываются специфические продукты на основе анализа динамики развития отраслевых групп, построения производственно-сбытовых цепочек, осуществляется их комплексное обслуживание. Здесь широко используются различного рода вексельные, клиринговые и зачетные схемы, специальные схемы кредитования, организация взаимного инвестирования участников технологических звеньев, взаимный факторинг и другие финансовые технологии. Пакетное предоставление услуг, индивидуализированное под отдельные отраслевые группы клиентов, уже положительно зарекомендовало себя, подтвердив взаимовыгодность сотрудничества клиента и Банка.

Традиционно Банк направляет значительные средства на разработку и внедрение новейших технологий. Это позволяет нашим клиентам быть пользователями самых передовых и технологичных услуг. С самого начала Банком была взята установка на развитие централизованного обслуживания клиентов. Отказ от широкой филиальной сети и большого количества отделений полностью компенсирован максимальной концентрацией

профессионалов-сотрудников в головном офисе Банка, с одной стороны, и возможностью беспрепятственного использования банковских услуг клиентами Банка через системы удаленного доступа – с другой. Это означает полную территориальную независимость клиента от Банка, поскольку все контакты возможны через системы дистанционного управления счетами – «Клиент-Банк» и «Интернет-Банк». Таким образом, клиент из любой точки мира получает неограниченные воз-

Диаграмма 10. Отраслевая структура

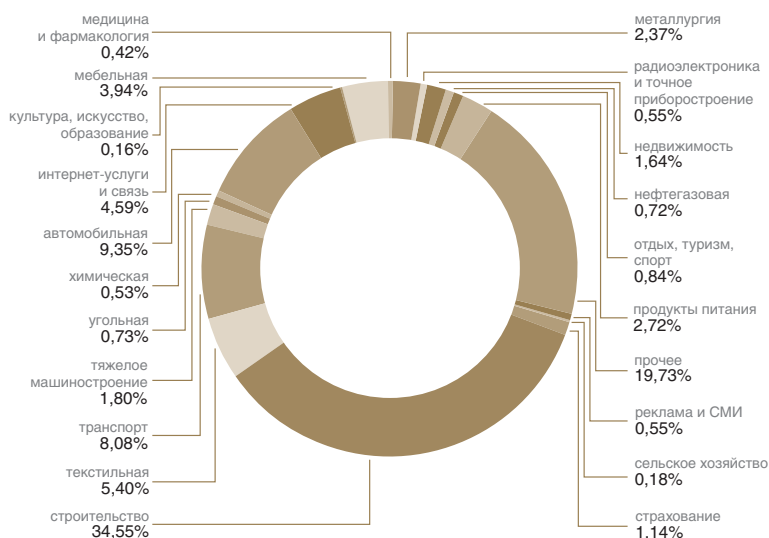


Диаграмма 11. Динамика роста количества клиентов в 2002 году

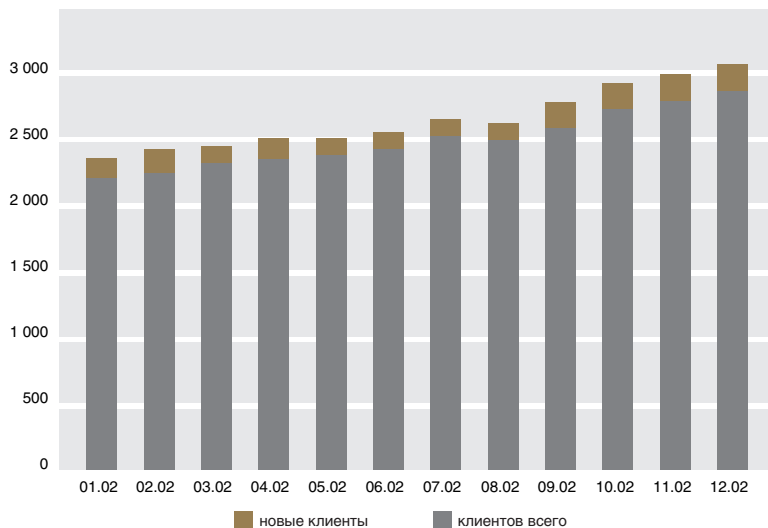
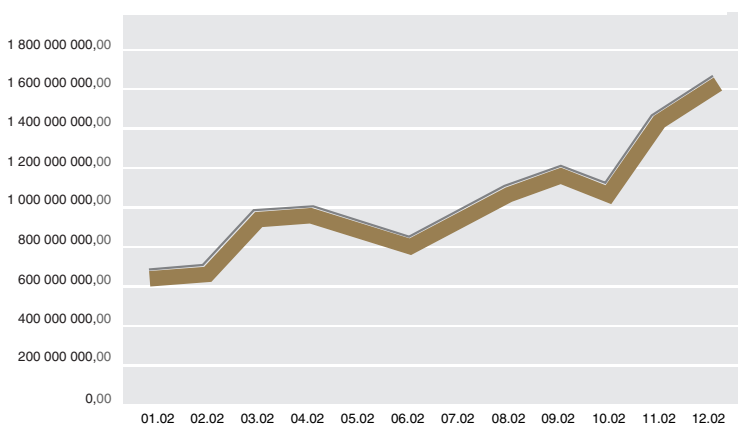


Диаграмма 12. Средний остаток на счетах клиентов в 2002 году (руб.)



возможности для всевозможных финансовых услуг, экономя свое время и финансовые ресурсы. Все перечисленные информационные системы работают в круглосуточном режиме.

Помимо изложенных принципов клиентской политики Банка, существует еще одна характерная черта работы с клиентами в АКБ «ЦентроКредит» — это реализация гарантий надежности Банка, которая обеспечивается высоким профессионализмом персонала, постоянным мониторингом деятельности Банка, прозрачностью финансовой отчетности и разумным консерватизмом инвестиций. Лучшим доказательством успешности наших принципов работы служат слова клиентов Банка: «Мы рекомендуем вас нашим партнерам».

**Частные клиенты**

Персональное банковское обслуживание, проводимое АКБ «ЦентроКредит», — это прежде всего предоставление нашим клиентам и членам их семей комплекса высококачественных финансовых услуг, который предусматривает:

- персональный контакт с высококвалифицированными клиентскими менеджерами;
  - строгую конфиденциальность отношений;
  - адаптацию услуг под индивидуальные требования наших клиентов;
  - ориентацию на долгосрочные партнерские отношения.
- Обслуживание частных клиентов в АКБ «ЦентроКредит» — это широкий выбор основных банковских услуг и сопутствующего сервисного сопровождения по следующим продуктам и услугам:
- банковские услуги;
  - инвестиционно-банковские услуги;
  - управление активами;
  - налоговое планирование;
  - финансовый консалтинг;
  - консультационные услуги по зарубежным финансовым рынкам;
  - дополнительные сервисные услуги.

Предлагаемое банковское обслуживание полностью отвечает самым требовательным запросам и может быть скорректировано в соответствии с предпочтениями клиентов.

Воспользовавшись любой предлагаемой услугой в области банковского обслуживания, частные клиенты АКБ «ЦентроКредит» получают по всем проводимым операциям полную и регулярную отчетность:

- обязательную отчетность в соответствии с законодательными нормами;
- сводную аналитическую отчетность по всем операциям;
- в соответствии с предпочтениями клиентов отчетность по отдельным операциям.

При обслуживании частных клиентов реализуется гибкий подход к оплате услуг Банка. Ставки и комиссии по операциям адаптированы не только к объему операций по отдельным инструментам, но и к общему объему операций клиента, в том числе и за все время его обслуживания в АКБ «ЦентроКредит».

Предоставляя услуги по управлению активами, АКБ «ЦентроКредит» предлагает возможность получения кредита под активы клиента, прорабатывает все вопросы, связанные с налогообложением, и проводит налоговое планирование. Ре-

шив инвестировать средства, опираясь на наши рекомендации, клиент может определить инвестиционную политику и выбрать подходящий инвестиционный инструмент.

Возможность одновременно предложить коммерческо-банковские, инвестиционно-банковские и персональные услуги позволяет АКБ «ЦентроКредит» говорить об обеспечении комплексности обслуживания своих клиентов.

#### Услуги для корпоративных клиентов

Для клиентской базы АКБ «ЦентроКредит» 2002 год характеризовался четко выраженными тенденциями роста количественных и качественных показателей. Суммарные остатки по

**СУММА ОСТАТКОВ  
НА СЧЕТАХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
УВЕЛИЧИЛАСЬ ПОЧТИ В ДВОЕ  
И СОСТАВИЛА ПО ИТОГАМ 2002 ГОДА**

**40 667**  
**ТЫС. ДОЛЛАРОВ США**

клиентским расчетным и валютным счетам увеличились практически в два с половиной раза за счет появления большого количества новых клиентов, с одной стороны, а также вследствие углубления сотрудничества со «старыми» клиентами Банка – с другой. Мы исходим из того, что в большинстве своем клиенты выбирают банк, основываясь на рекомендациях и мнении своих партнеров.

Для многих новых клиентов АКБ «ЦентроКредит» стал расчетным лишь после приглашения их деловых партнеров, которые уже обслуживались у нас. Познакомившись с высоким качеством обслуживания, оперативностью и внимательностью наших специалистов, клиенты переносят практически все финансовые потоки в АКБ «ЦентроКредит». Основной характеристикой привлекательности АКБ «ЦентроКредит» для корпоративных клиентов является рост оборотов по их счетам. АКБ «ЦентроКредит» стал в

центре финансовых потоков целых производственных и торговых цепочек в нефтехимической, легкой, машиностроительной и других отраслях промышленности и торговли.

Взаимодействие с нашими клиентами показало, что грамотная, умеренно-консервативная финансовая политика и качественный менеджмент положительно сказались на репутации АКБ «ЦентроКредит». Банк никогда не следовал принципу «цель оправдывает средства», поэтому привлечение любых клиентов любой ценой не является задачей менеджмента Банка. Первостепенное внимание уделяется повышению качества обслуживания и расширению спектра предоставляемых услуг для действующих клиентов, построению с ними партнерских отношений и разработке, при необходимости, индивидуальных схем сотрудничества. Так, расчетно-кассовое обслуживание в нашем Банке включает нижеследующие операции:

#### Расчетное обслуживание в рублях

АКБ «ЦентроКредит» проводит все клиентские платежи день в день, возможно срочное проведение платежей после окончания операционного дня Банка, а также встречные платежи в течение одного операционного дня. Клиентам могут быть предложены электронные системы удаленного доступа «Клиент-Банк» и «Интернет-Банк», позволяющие управлять расчетным счетом, не выходя из офиса.

#### Расчетное обслуживание в иностранной валюте

Являясь акционером и членом Московской межбанковской валютной биржи с момента ее создания, АКБ «ЦентроКредит» предлагает клиентам услуги по проведению конверсионных операций без посредников и с минимальной банковской комиссией. Развитая сеть зарубежных банков-корреспондентов, применение аккредитивных форм оплаты при экспортно-импортных операциях, возможность ускоренного проведения международных платежей делают работу с Банком особенно удобной для предприятий, занимающихся внешнеэкономической деятельностью.

#### Кассовые операции

АКБ «ЦентроКредит» принимает и зачисляет на счета клиентов поступающие от них денежные средства день в день и выполняет распоряжения клиентов о выдаче денежных средств с расчетного счета как в пределах кассового плана предприятия и по предварительным заявкам,



**Агентство МФД 26 июля 2002 г.**

Чистые активы банка «ЦентроКредит» за первые шесть месяцев 2002 г. увеличились более чем в 1,3 раза с 5,269 до 7,103 млрд. руб., собственный капитал вырос на 28% с 1,221 млрд. до 1,557 млрд. руб.



так и без них. Для торговых организаций предлагаются операционные кассы Банка на их территории.

**Инкассация денежной выручки и перевозка ценностей**  
Банк предоставляет услуги по инкассации денежной выручки клиентов, осуществляет ее перевозку и сдачу. Возможно зачисление денежной выручки на счет клиента в день инкассации. Кроме того, мы предлагаем клиентам услуги по перевозке ценностей.

#### Интернет-банкинг

Уже давно работа с банками перестала ассоциироваться с постоянными визитами в операционный зал, подготовкой бумажных платежных поручений и потерей времени на дорогу. Прошло время, когда клиент выбирал банк еще и по принципу близкого местоположения, — всему этому «подписала приговор» первая появившаяся система «Клиент-Банк». Однако даже самая совершенная система, построенная на телефонной связи клиента с сервером банка, не может обеспечить абсолютную оперативность и простоту связи.

Выход был найден, когда АКБ «ЦентроКредит» одним из первых предложил своим клиентам систему удаленного управления счетами «Интернет-Банк». При ее построении учитывалось множество потребностей клиентов: требования к аппаратному и программному обеспечению, простота использования, оперативность, надежность, безопасность, безотказность, доступность и многое другое.

Сейчас не нужно заботиться о том, не будут ли перегружены телефонные линии, окажется ли достаточным качество модемной связи, есть ли необходимость в установке дополнительного оборудования в компьютер клиента. Все, что нужно, — доступ в Интернет. Зарегистрировавшись и посетив специальный сайт Банка, вы можете управлять своим счетом с той же легкостью, которую давала уже знакомая система «Клиент-Банк».

Клиент получает возможность делать платежи из своего офиса, из любого другого места в мире, где есть доступ в Интернет, с любого компьютера — из своего офиса, из гостиницы или интернет-кафе. Наша система обеспечивает необходимую безопасность и конфиденциальность при достижении большей оперативности. Причем если клиент по своей профессиональной или любой



другой необходимости пользуется Интернетом, ему данная система обходится гораздо дешевле, чем любая другая система дистанционного управления счетами.

АКБ «ЦентроКредит» всегда следит за технологическим прогрессом, органично соединяя новые достижения в области науки и техники с финансовыми процессами и технологиями, предлагая своим клиентам ряд услуг, на которые другие банки лишь начинают обращать свое внимание.

«БАНК «ЦЕНТРОКРЕДИТ» ДОКАЗАЛ СВОЮ СПОСОБНОСТЬ БЫТЬ УСПЕШНЫМ В ТЕХ СФЕРАХ БИЗНЕСА, КОТОРЫЕ ОН ЗНАЕТ ЛУЧШЕ ВСЕГО. В СЛУЧАЕ ДАЛЬНЕЙШЕГО УСПЕШНОГО УПРАВЛЕНИЯ, МЫ ОЖИДАЕМ ОТ БАНКА ТАКИХ ЖЕ ХОРОШИХ РЕЗУЛЬТАТОВ».

*Рейтинговое агентство FitchRatings*

**КАЗАК Сергей Михайлович**

Начальник Управления неторговых операций

#### Услуги для частных клиентов

Успешно развивая такие традиционные банковские услуги для частных лиц, как:

- срочные банковские вклады в рублях, долларах США и евро;
- операции с дорожными чеками American Express, VISA, Thomas Cook, Citicorp;
- прием чеков банков и компаний в различных валютах на инкассо;
- проведение платежей в рублях и иностранных валютах (долларах США, евро, английских фунтах стерлингов, швейцарских франках, японских иенах);
- предоставление в аренду индивидуальных депозитных сейфов.

Банк предложил в 2002 году новую услугу частным лицам — кредитные карты VISA CentroCreditBank Gold и Classic с открытием счетов в долларах США, евро, рублях. По данным картам клиентам предоставляется возможность пользования не только своими денежными средствами, размещенными на специальном карточном счете, но и финансовыми ресурсами Банка в режиме реального времени. Также клиент может размес-

тить денежные средства в депозит, проценты по которому ежемесячно перечисляются на банковский карточный счет. Новый карточный продукт удачно сочетает в себе функции вклада, нацеленного на сохранение и приумножение средств, с круглосуточным доступом к своему банковскому карточному счету. Кредитные карты предоставляются по рекомендации других клиентов Банка, при этом лимит кредитования устанавливается индивидуально. Установленное Банком, в качестве основного принципа взаимоотношения с клиентом, высококачественное персональное банковское обслуживание в полной мере проявляется и при обслуживании кредитных карт VISA CentroCreditBank Gold и Classic. Клиенты Банка в оперативном режиме решают такие вопросы, как увеличение размера лимита кредитования, лимита проведения операций, увеличения суммы ежедневного расходного лимита. Все владельцы кредитных карт могут заказать дополнительные карты для своих родственников и друзей с установлением для них индивидуальных ежедневных или ежемесячных лимитов по расходам. Успешное сотрудничество с крупнейшей страховой компанией AIG Russia позволило обеспечить страховую защиту наших клиентов не только при выезде за рубеж, но и на территории России и стран СНГ.

Используя возможности мировой системы денежных переводов Western Union, клиенты Банка могут отправлять срочные денежные переводы практически во все страны мира. Данные переводы могут быть получены адресатом уже через несколько минут после отправления в любом пункте обслуживания компании Western Union. Переводы за границу осуществляются в долларах США, по России — в рублях РФ.

В 2002 году продолжилось формирование инфраструктуры Банка для обслуживания частных лиц в г. Москве. К существующим четырем операционным кассам и двум дополнительным офисам добавились еще две операционные кассы и два дополнительных офиса. Дополнительные офисы открыты в строительном торговом центре «Синдика-О», расположенном на 65-м км МКАД (район Строгино), и в Тушинском торговом центре, расположенном около ст. метро «Тушинская». Удачное месторасположение дополнительных офисов и широкий спектр предоставляемых банковских услуг сразу привлек-



ли новых клиентов. Самые популярные и востребованные услуги в дополнительных офисах — денежные переводы в страны СНГ и срочные вклады. Операционные кассы вне кассового узла традиционно были открыты в автосалонах и мебельных торговых центрах. Таким образом, по состоянию на 1 января 2003 года банк «ЦентроКредит» в г. Москве имеет четыре дополнительных офиса и шесть операционных касс вне кассового узла.

В 2003 году Банк планирует открытие нескольких операционных касс и дополнительных офи-

«...СРЕДИ БАНКОВ, КОТОРЫМ БЫЛИ ПРИСВОЕНЫ РЕЙТИНГИ FITCH, И НА РЫНКЕ ВООБЩЕ, НЕТ БАНКОВ, КОТОРЫЕ МОГЛИ БЫ НАПРЯМУЮ СРАВНИТЬСЯ С БАНКОМ «ЦЕНТРОКРЕДИТ», БЛАГОДАРЯ ЕГО СРАВНИТЕЛЬНО УНИКАЛЬНОМУ СМЕШЕНИЮ НАПРАВЛЕНИЙ БИЗНЕСА».

*Рейтинговое агентство FitchRatings*

**ЖУРАВЛЕВ Сергей Витальевич**

Начальник Управления кредитования

сов в Московской области. Также планируется ввод в действие программы круглосуточного обслуживания операций по выдаче наличных и приему вкладов клиентов — частных лиц в банкоматах Банка.

### Кредитная политика

Некоторое замедление темпов экономического роста экономики России в 2002 году внушает обоснованное беспокойство в связи с возможным ростом рисков в области коммерческого кредитования.

Курс на сдерживание инфляции при укреплении реального курса рубля не самым лучшим образом скажется на динамике роста российских предприятий как промышленного, так сельскохозяйственного и финансового секторов. В его основе лежит представление о том, что сдерживание инфляции обеспечит удешевление кредит-

ных ресурсов, которое в свою очередь даст стимул для экономического роста. Однако с похожей ситуацией мы уже сталкивались до кризиса 1998 года, и известно, к чему она может привести.

Финансовый кризис 1998 года обеспечил российским предприятиям определенные преимущества по сравнению с иностранными производителями. Многие предприятия в течение двух-трех лет успели обеспечить себя оборотным капиталом и приступили к обновлению основных фондов, которые у большинства российских производителей находятся в сильно изношенном физическом и моральном состоянии. Для обеспечения такого рода обновления основных фондов необходимы как внутренние, так и внешние инвестиции.

По целому ряду предприятий уже заметно, что укрепление рубля снижает их конкурентоспособность по сравнению с иностранными производителями, рост импорта приводит к уменьшению выручки, что в конечном итоге обусловит не обновление основных фондов, а вымывание оборотных средств.

Известно, что прирост экономики России обеспечивается сырьевыми отраслями, а не производителями товаров глубокой переработки. В частности, на автомобильном рынке наблюдается рост доли продаж как новой, так и бывшей в употреблении импортной техники.

Учитывая данные тенденции, АКБ «ЦентроКредит» хотя и увеличил кредитные вложения, тем не менее его активность на рынке ценных бумаг была существенно выше.

В то же время за истекший год Банк стремился обеспечить более глубокую диверсификацию по перспективным отраслям промышленности и подготовил ряд проектов, которые будут реализовываться в ближайшее время, в частности в области лизинга и финансирования золотодобычи.

Основной целью проводимой Банком кредитной политики являлось обеспечение необходимой доходности при условии соблюдения приемлемого риска вложений и наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов Банка в дополнительном финансировании их хозяйственной деятельности.

Банк предоставлял кредиты в пределах собственного капитала и привлеченных средств, обеспечивая сбалансированность размещаемых и привлекаемых ресурсов по срокам и объемам, соблюдая установленные Центральным банком Российской Федерации экономические нормативы деятельности коммерческих банков.

Главной задачей кредитной работы было формирование качественного кредитного портфеля, диверсифицированного по субъектам кредитных отношений, отраслевой принадлежности за-

емщиков, срокам кредитования и видам предоставленного Банку обеспечения.

В результате проводимой Банком взвешенной кредитной политики в течение 2002 года потери от реализации кредитных рисков составили 37,68 млн. рублей, что составляет 0,85% кредитного портфеля Банка.

Это достигалось благодаря установлению общих и частных лимитов кредитования, тщательному анализу и отбору кредитных заявок, действующей в Банке системе санкционирования кредитов на Кредитном комитете, непрерывному мониторингу изменения финансового положения заемщиков в течение всего срока кредитования, выявлению на ранней стадии признаков проблемных кредитов и работе по их погашению, а также существующей в Банке продуманной системе контроля за рисками на каждом этапе кредитования.

При рассмотрении кредитных заявок Банк проводит комплексный анализ кредитоспособности заемщика, оценивает его финансовую устойчивость в целях определения степени риска невозврата предоставляемого кредита, определяет качество предоставляемого Банку обеспечения. Проводимый анализ учитывает целый ряд факторов, а именно:

- намерение заемщика выполнить финансовые обязательства по предоставляемому кредиту, опыт руководства, успехи фирмы, положение среди компаний отрасли, уровень менеджмента, кредитную историю, благонадежность заемщика. При рассмотрении вопроса о предоставлении кредита Банк отдавал предпочтение только предприятиям и организациям, успешно работающим в течение продолжительного времени и имеющим положительную кредитную историю;
- способность заемщика выполнять финансовые обязательства по предоставляемому кредиту, исходя из финансового потенциала фирмы. При оценке финансового положения заемщика Банк предъявляет жесткие требования, основанные на отечественной и западной практике кредитования;
- достаточность собственных средств, обеспечивающих платежеспособность заемщика (возможность покрытия задолженности). Кредиты при недостатке средств на расчетных (текущих) счетах (овердрафт) предоставлялись с установлением лимита кредитования в сумме не выше чем 1/5 минимального месячного оборота по кредиту счета клиента (поступления на счет) в течение четырех предыдущих месяцев (при этом из оборота исключаются три максимальных поступления в каждом месяце). По кредитам на пополнение оборотных средств в форме открытых кредитных линий устанавливался лимит текущей за-

долженности, не превышающий 1/2 среднемесячного оборота компании в Банке;

- приемлемость и достаточность для Банка предлагаемого заемщиком обеспечения по кредиту. В целях дополнительного снижения риска невозврата в качестве вторичного источника погашения кредита Банком рассматривались: банковские векселя; товарно-материальные ценности, в том числе товары в обороте; автотранспорт, недвижимость и другие активы; акции, облигации, векселя и другие ценные бумаги приватизированных предприятий и коммерческих структур; гарантии и поручительства предприятий и организаций, имеющих устойчивое финансовое положение. Размер обеспечения, как правило, составлял не менее суммы основного долга и причитающихся за его пользование процентов. Оценка залоговой стоимости имущества и имущественных прав осуществлялась исходя из их рыночной стоимости с учетом возможных издержек Банка по обращению взыскания, изменения конъюнктуры рынка и необходимого срока реализации имущества. Как правило, залоговая стоимость определялась в размере 50–70% от рыночной стоимости;

же компаниям, работающим в сфере оказания услуг.

Классификация группы риска проводится Банком в соответствии с методикой Центрального банка Российской Федерации. Кредиты предоставляются заемщикам, отнесенным к минимальной группе риска. В соответствии с требованиями Центрального банка России Банком создан резерв на возможные потери по ссудам в размере не менее 100% от расчетной величины. Общая величина созданного на конец года резерва составила 749,86 млн. рублей. Ежемесячно Банком проводится переоценка величины кредитного риска по каждому кредиту.

Благодаря четкой и продуманной кредитной политике Банка при отборе кредитных заявок, постоянному мониторингу финансового положения заемщиков просроченная задолженность на конец года составила 25,44 млн. рублей, то есть 0,57% от общей суммы задолженности.

Основными приоритетами кредитной политики Банка на 2003 год, как и ранее, будет формирование качественного кредитного портфеля, диверсифицированного по отраслевой принадлежности заемщиков, срокам и видам кредитования.

Основное внимание будет уделяться дальнейшему расширению оказываемых Банком услуг для корпоративных клиентов.

**СУММА КРЕДИТОВ,  
ВЫДАННЫХ КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ,  
НА 01.01. 2003 ГОДА СОСТАВИЛА**

**77 361**

**ТЫС. ДОЛЛАРОВ США.  
ПО СРАВНЕНИЮ С 01.01.2002 ГОДА  
ОНА УВЕЛИЧИЛАСЬ**

**НА 11 700**  
**ТЫС. ДОЛЛАРОВ США**

#### Лизинг

Упадок российского финансового сектора, последовавший за кризисом августа 1998 года, оказал значительное влияние на развитие лизинга в России. Прежде всего, он привел к резкому сокращению долгосрочного банковского кредитования. Как следствие, многие лизинговые компании приостановили свою деятельность. Кроме того, объем лизинговых сделок по оценке Группы по развитию лизинга Международной финансовой корпорации упал приблизительно с 1,4 млрд. долларов США до немногим более 400 млн. долларов США. В результате кризиса сильно пострадали компании, которые, получив валютные кредиты для финансирования лизинговых сделок, заключали при этом сделки в рублях, принимая тем самым на себя валютный риск. Политика лизинговых компаний после кризиса еще раз подтвердила, что лизинг — это гибкий действенный механизм финансирования, учитывающий интересы лизингополучателя.

В послекризисный период продолжали создаваться новые лизинговые компании. За один год,

- отраслевую принадлежность заемщика, региональный, политический и экономический риск, прогнозы и перспективы развития отрасли. Учитывая изменения экономической ситуации, предпочтение отдавалось отечественным производственным и торговым предприятиям, а так-



Агентство «ФИНМАРКЕТ» 9 сентября 2002 г.

Оборот банка «ЦентроКредит» на рынке факторинга составляет более 70 млн. рублей в месяц.

прошедший с момента кризиса, лицензии на осуществление лизинговой деятельности получили 317 компаний, что могло расцениваться как рост отрасли на 51%. Рост российской экономики, безусловно, повлиял на сектор лизинговых услуг. Успешно развивались лизинговые компании с опытным и профессиональным руководством, независимые от банков, пострадавших от кризиса, и желающие принимать на себя риски, связанные с лизинговой деятельностью. Банки по-прежнему неохотно выдавали средние и долгосрочные кредиты, поэтому лизинговые компании были вынуждены прибегнуть к другим источникам финансирования. Помимо расширения кредитной базы, лизинговые компании также увеличивали свою клиентскую базу и спектр оборудования, с которым они работали. Отправной точкой деятельности лизинговых компаний традиционно является автотранспорт, однако, по мере того как у них появляется опыт в оценке риска, они часто переходят к лизингу более сложного производственного оборудования. Значительная часть лизингового финансирования, предоставляемого независимыми лизинговыми компаниями, предназначена для малых и средних предприятий.

В начале 2002 года наблюдалось дальнейшее развитие сектора лизинговых услуг. Этому способствовало несколько причин макроэкономического характера. Продолжился экономический рост, хотя темпы его по сравнению с предыдущим годом снизились. С начала 2002 года вступила в действие гл. 25 НК РФ, регулирующая порядок взимания налога на прибыль организаций, в которой сохранены все существующие преимущества лизинга. Кроме того, с принятием поправок к Закону о лизинге, которые привели Закон в соответствие с Конституцией РФ и Гражданским кодексом РФ, значительно уменьшились юридические риски, связанные с заключением лизинговых сделок. В начале 2002 года наблюдается поступательный рост объемов банковского кредитования, в связи с чем для лизинговых компаний несколько увеличилась доступность финансирования. Кроме того, на протяжении лет, прошедших после кризиса, лизинговые компании занимались расширением возможностей финансирования своих сделок и установили стабильные отношения с поставщиками. Вызы-



вает озабоченность снижение темпов роста российской экономики, который, по прогнозам аналитиков, составит в 2002 году 3,6%, а в 2003 году — от 3,4 до 4,4%. Для увеличения темпов роста необходимы структурные изменения в экономике и обновление основных фондов (их средний возраст в промышленности на начало 2001 года составил 18,7 лет). Лизинг как механизм альтернативного финансирования может сыграть чрезвычайно важную роль в выполнении этих стратегических задач: и в переоснащении основных фондов промышленных предприятий, и в развитии малого бизнеса.

На протяжении всей своей деятельности банк «ЦентроКредит» постоянно расширяет перечень

ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ  
С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ  
УВЕЛИЧИЛИСЬ ПО СРАВНЕНИЮ  
С ПРОШЛЫМ ГОДОМ

**НА 8 340**  
ТЫС. ДОЛЛАРОВ США  
И НА 01.01.2003 ГОДА СОСТАВИЛИ

**27 324**  
ТЫС. ДОЛЛАРОВ США

**СЕРГИЕНКО Алексей Александрович**

Начальник Отдела лизинга и факторинга

услуг, оказываемых клиентам. Основным ориентиром введения новых банковских продуктов является максимальное развитие и оптимизация бизнеса наших клиентов, удовлетворение их насущных потребностей. С этой целью Банк и начал развивать такую финансовую услугу, как лизинг.

Лизинг позволяет клиенту создать универсальную и гибкую систему реализации своих долгосрочных инвестиционных проектов. Основными преимуществами лизингового финансирования перед традиционным кредитованием либо покупкой оборудования за счет собственных средств являются следующие:

1. Клиент, использующий лизинг, расширяет производство и налаживает обслуживание оборудования без крупных единовременных затрат и необходимости привлечения заемных средств, — в результате в балансе предприятия поддерживается оптимальное соотношение собственного и заемного капиталов;

2. Не увеличиваются внеоборотные активы и высвобождаются средства для увеличения оборотного капитала предприятия;

3. Клиент оптимизирует свою налогооблагаемую базу за счет:

- полного отнесения всей суммы лизинговых платежей на себестоимость продукции (работ, услуг);
- применения ускоренной амортизации с коэффициентом ускорения — до 3-х.

При этом данную услугу Банк предоставляет непосредственно сам, не привлекая лизинговые компании, что позволяет нашему клиенту существенно экономить на комиссиях по лизинговой операции.

Таким образом, предлагая потенциальным покупателям товара приобрести его посредством лизинговой схемы, мы помогаем им не только обновить свои основные средства, обеспечивающие конкурентные преимущества, но и оптимизировать финансовое состояние компаний.

#### Факторинг

В России факторинг был внедрен в 1988 году в качестве эксперимента Промстройбанком и Жилсоцбанком СССР. Из-за полного отсутствия на тот момент какой-либо методической литературы и невозможности получить доступ к мировому опыту сущность этой услуги была несколько искажена. Факторинговым отделам переуступалась только просроченная дебиторская задолженность, соглашение заключалось как с поставщиком, так и с покупателем, причем поставщику гарантировались платежи путем кредитования покупателя. Факторинговое обслуживание носило характер разовых сделок без обеспечения комплекса страховых, информационных, учетных и консалтинговых услуг, подразумеваемых факторингом.

Позднее факторинговые операции начали осуществлять и коммерческие банки. Следует отметить, что поначалу они столкнулись с полным отсутствием цивилизованных факторинговых технологий и неудовлетворительной платежной дисциплиной дебиторов, что приводило к немалым потерям. Но уже в 1994 году, когда появился опыт и намерение выйти на рынок международного факторинга, «Тверьуниверсалбанк» стал первым российским банком, принятым в FCI, позже — «Мосбизнесбанк». На протяжении ряда лет факторингом в России пробовали заниматься и АКБ «МЕНАТЕП», и «Международный московский банк», и многие другие. В силу ряда объ-

ективных и субъективных причин ни одна из этих попыток не закончилась успехом.

После кризисных событий августа 1998 года торговля потребительскими товарами в стране, и в первую очередь продуктами питания, возвращается в привычное русло. Поставщики успели обновить ассортимент продаваемых товаров и расширить число покупателей. Покупателям было интереснее работать с отсрочкой платежа. Розница, получив отсрочку платежа, может расплачиваться с поставщиками не своими деньгами, отвлекая и без того скудные оборотные средства, а деньгами своих покупателей, то есть населения. Однако можно понять и тех поставщиков, которые неохотно идут на продажу товаров с отсрочкой платежа, ведь, поставляя товары в кредит, они способствуют истощению собственных оборотных средств.

Итак, рынок требует широкой продажи товаров в кредит, а финансовые и организационные возможности поставщиков не позволяют его предоставлять. Где же выход? Столкнувшись со сходными проблемами 20–30 лет тому назад, торговые компании западноевропейских стран воспользовались «факторингом», то есть комплексом услуг, который жизненно необходим при поставке товаров с отсрочкой платежа. После кризиса наметился рост объема по факторинговым операциям.

Факторинг — одно из новых направлений в развитии банка «ЦентроКредит». Критерием выбора в пользу развития данной услуги как альтернативы традиционному кредитованию явилось более комплексное и приближенное к клиенту финансовое обслуживание, основанное на гибком кредитовании его поставок покупателям на условиях отсрочки платежа, что повышает конкурентоспособность самого клиента на рынке.

По экспертным оценкам, по результатам 2002 года АКБ «ЦентроКредит» вышел на второе место в РФ по объему факторинговых операций с оборотом более 90 млн. рублей в месяц.

#### Факторинг позволяет клиенту, с одной стороны:

- резко увеличить объем своих продаж;
- привлечь новых покупателей;
- предложить своим покупателям льготные условия покупки;
- качественно повысить свою конкурентоспособность на рынке;
- закупить товары у своих поставщиков по более низким ценам из-за отказа отсрочки платежа с их стороны.



Газета «ДЕНЬГИ ДЛЯ ВАС» №1–2, сентябрь 2002 г.

В дилинговых залах банка «ЦентроКредит» любой человек может попробовать свои силы или начать осваивать искусство биржевой игры акциями.

**С другой стороны:**

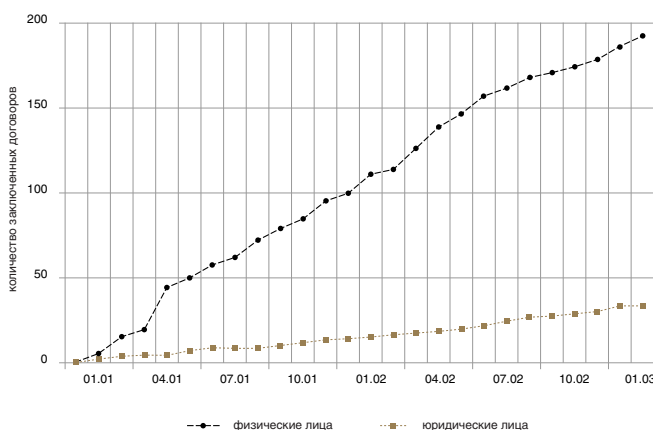
- получить более гибкое и оптимальное, нежели традиционный банковский кредит, финансирование растущих продаж в случае недостатка собственных оборотных средств;
- превратить продажу с отсрочкой платежа в продажу с немедленной оплатой: клиенту больше не придется ждать оплаты товара покупателем — он получает большую часть суммы платежа, как только осуществляет поставку;
- отказаться от банковского кредита — и ему уже не потребуется никакого обеспечения, а следовательно, он перестанет нести все расходы, связанные с оформлением кредита, и уже не будет переплачивать за пользование средствами Банка, так как при кредитовании он вынужден закладывать в срок кредита время на закупку сырья и производство товара.

К тому же банк «ЦентроКредит» ведет всю необходимую документацию по дебиторской задолженности клиента и контролирует своевременную оплату его поставок, — Банк полностью освобождает клиента от работы с должниками, а также защищает от потерь при нарушении ими условий платежа.

Таким образом, факторинг представляет собой высокоэффективный инструмент финансирования клиентов, позволяющий им не только увеличить оборотные средства, но и более оперативно и гибко управлять своими финансовыми потоками с целью минимизации издержек и роста продаж.



*Диаграмма 13. Прирост клиентской базы по брокерским договорам*



*Диаграмма 14. Структура клиентской базы по заключенным брокерским договорам*



**ПИЧУГИН Андрей Владиславович**  
Начальник Отдела фондовых операций

**Деятельность на финансовых рынках**

Войдя в число первых двадцати ведущих участников фондового рынка (версия ФКЦБ), ЗАО АКБ «ЦентроКредит» предоставляет инвесторам комплексное обслуживание на всех сегментах фондового рынка, что возможно только в условиях универсального банка.

ЗАО АКБ «ЦентроКредит» обладает современной технологией брокерского обслуживания, которая способна обеспечивать достойный сервис крупным корпоративным клиентам и комфортные условия индивидуальным инвесторам. Банк осуществляет брокерское обслуживание на всех значимых сегментах российского рынка ценных бумаг — как на основных биржевых площадках

(ММВБ, РТС, МФБ), так и на внебиржевом рынке. ЗАО АКБ «ЦентроКредит» является дилером на рынке ГКО-ОФЗ. Клиентам предлагаются инвестиции в акции российских эмитентов, государственные ценные бумаги (ГКО-ОФЗ), корпоративные и муниципальные облигации. Объем сделок на ММВБ за второе полугодие 2002 года увеличился более чем в 4,5 раза по сравнению с первым полугодием 2002 года (с 9 до 41 млрд. руб.).

Для крупных инвесторов Банк предлагает ряд услуг, обеспечивающих качественное исполнение крупных или специфических заказов.

Удовлетворяя спрос на брокерские услуги со стороны массового инвестора, Банк в рамках принятой концепции «инвестиционного ритейла» продолжал в 2002 году разворачивать розничное обслуживание на фондовом рынке. Чтобы уп-

ростить процедуру доступа клиентов к операциям на открытом рынке, разработан комплексный продукт по торговле ценными бумагами с использованием Интернета и обслуживанием инвесторов в специализированном дилинговом зале, оборудованном проектором и индивидуальными рабочими местами, позволяющими осуществлять биржевую торговлю и технический анализ. Это позволило сохранить положительную динамику увеличения количества заключенных брокерских договоров (диаграмма 13).

СТОИМОСТЬ СОВОКУПНОГО ПОРТФЕЛЯ  
ЦЕННЫХ БУМАГ УВЕЛИЧИЛАСЬ  
**НА 43 583**  
ТЫС. ДОЛЛАРОВ США  
И НА 01.01.2003 СОСТАВИЛА  
**101 356**  
ТЫС. ДОЛЛАРОВ США

Активно работая на фондовом рынке, внедряя новые банковские продукты, Банк применяет схемы кредитования и финансирования банков и корпоративных клиентов с обеспечением обязательств заемщиков фондовыми активами.

В зависимости от конкретных условий применяются разнообразные технологии финансирования, в том числе стандартный залог и сделки РЕПО, а также целевое финансирование позиции клиента для приобретения ценных бумаг.

#### Доверительное управление

ЗАО АКБ «ЦентроКредит» предлагает свои услуги по доверительному управлению активами клиентов на фондовом рынке.

Услуги предоставляются — отечественным и зарубежным инвесторам, не имеющим возможности постоянно следить за рыночной конъюнктурой, своевременно осуществлять операции и желающим воспользоваться профессиональным опытом коллектива ЗАО АКБ «ЦентроКредит».

**Доверительное управление предусматривает работу с инвесторами по двум направлениям:**

- индивидуальное портфельное инвестирование;
- инвестирование средств в Общий фонд банковского управления «Абсолютный».

**Управление средствами клиентов по договорам доверительного управления имеет целый ряд преимуществ, среди которых:**

- индивидуальный подход к решению задач конкретного инвестора с учетом таких факторов, как объем и сроки инвестирования, направления и инструменты, периодичность изъятия и дополнительного инвестирования средств;
- широкий выбор направлений инвестирования и инструментов;
- возможность передачи и возврата имущества как денежными средствами, так и ценными бумагами (для индивидуального портфельного инвестирования);
- выгодоприобретателем по договорам доверительного управления может быть как учредитель управления, так и третье лицо;
- информационное и консультационное сопровождение клиента;
- высокое качество управления и снижение общих рисков при инвестировании в ценные бумаги;
- расчет вознаграждения управляющего зависит от результатов управления.

**Доверительный управляющий поможет вам принять наиболее эффективные решения в следующих областях:**

- определение целей инвестора и степени готовности к риску при инвестировании на рынке ценных бумаг;
- при оказании услуг по доверительному управлению средствами инвесторов управляющий использует индивидуальный подход к решению задач каждого конкретного инвестора с учетом специфики законодательной базы, регламентирующей работу на рынке ценных бумаг различных групп инвесторов;
- выбор конкретных продуктов доверительного управления;
- исходя из инвестиционных предпочтений инвестора, определяется спектр инструментов, в которые предполагается размещать средства инвестора. Сообразуясь с временным горизонтом инвестирования, определяется оптимальная стратегия управления и сроки вложения средств;
- согласование существенных условий и заключение договора доверительного управления;
- при согласовании существенных условий договоров доверительного управления особое внимание уделяется детальному определению инвестиционной декларации, которая станет основой для деятельности управляющего в процессе доверительного управления имуществом инвесторов. Определяются сроки инвестирования средств, при этом возможно как дополнительное вложение, так и досрочное изъятие средств из портфеля. Принципы вознаграждения управляющего, прописываемые в договоре доверительного управления, учитывают специфику работы с различными финансовыми институтами и максимально стимулируют доверительного управляющего



щего в достижении целей инвесторов при инвестировании на рынке ценных бумаг;

- открытие счетов доверительного управления и передача активов;
- для учета и проведения операций с активами клиентов, переданными в доверительное управление, открываются отдельные счета доверительного управления в Банке России и отдельные счета в уполномоченных депозитариях. Моментом передачи активов в доверительное управление служит момент поступления средств инвестирования в ценные бумаги на банковские счета Д.У. либо момент поступления ценных бумаг на счет-депо Д.У.

**Депозитарий**

Депозитарий ЗАО АКБ «ЦентроКредит» осуществляет свою деятельность на основании Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг № 000-02574-111400, включающей депозитарную деятельность.

ЗАО АКБ «ЦентроКредит» является членом Национальной фондовой ассоциации (НФА).

Депозитарная деятельность ЗАО АКБ «ЦентроКредит» застрахована ООО СК «Согласие».

**Своим клиентам Депозитарий предлагает широкий спектр кастодиальных услуг:**

- хранение ценных бумаг и учет прав на ценные бумаги;
- надлежащее хранение сертификатов ценных бумаг;
- переоформление прав на ценные бумаги;
- проведение корпоративных действий с ценными бумагами по распоряжению эмитента;
- регистрация обременения ценных бумаг обязательствами.

Депозитарий предоставляет возможность проведения расчетов векселями ЗАО АКБ «ЦентроКредит» по счетам-депо с использованием удаленной системы «Клиент-Банк».

Депозитарий имеет широкую сеть корреспондентских отношений, что позволяет нашим клиентам проводить операции с ценными бумагами в рамках ведущих российских торговых систем и с различными финансовыми инструментами, в том числе обращающимися на международных рынках. Кроме того, для ускорения перевода ценных бумаг Депозитарий имеет системы электронного документооборота с расчетными депозитариями НП «Национальный Депозитарный Центр» и ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», а также с регистратором ОАО «Центральный Московский Депозитарий».

Низкие комиссионные, квалифицированный персонал, возможность консультаций специалистов и наличие в Банке сертифицированного хранилища делают работу клиента удобной. Сотрудники Депозитария имеют квалификационные аттестаты ФКЦБ России на осуществление депозитарной деятельности.

Депозитарий принимает активное участие в маркетинговых исследованиях рынка ценных бумаг и в формировании информационных баз данных с целью привлечения клиентов.

**Корреспондентские отношения с банками и международные расчеты**

Одним из основных направлений деятельности АКБ «ЦентроКредит» в отчетном году являлось дальнейшее расширение и укрепление сотрудничества с банками-корреспондентами. Исходя из необходимости максимального удовлетворения запросов своих клиентов, Банк продолжал совершенствовать и динамично развивать свои отношения с банками-контрагентами, оптимизировать систему корреспондентских счетов.

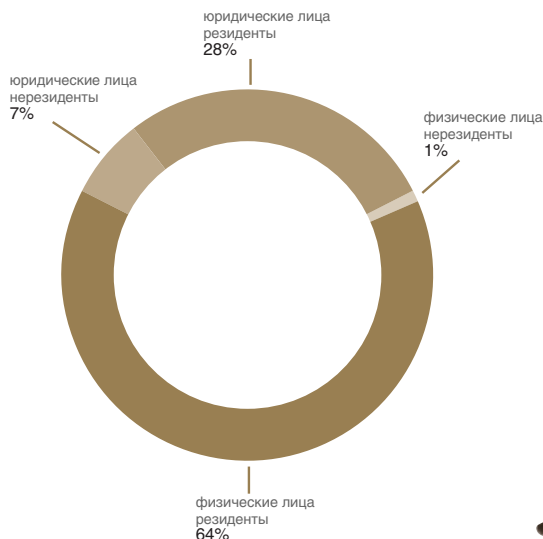
Как на отечественном, так и на международном рынке АКБ «ЦентроКредит» развивает деловые взаимоотношения с надежными и опытными партнерами. В результате Банку удалось создать максимально благоприят-

**ЗИМИНА Лариса Васильевна**

Заместитель директора Департамента учета, анализа, планирования и контроля, Начальник Управления налоговой политики и экспертизы



Диаграмма 15. Структура клиентской базы Депозитария



ные условия для проведения расчетов клиентов и собственных операций. Высокий уровень оперативности и надежности международных расчетов обеспечивает система S.W.I.F.T.

В минувшем году основными банками-корреспондентами АКБ «ЦентроКредит» за рубежом были: ABN AMRO Bank N.Y., USA; Union Bank of California International, New York; Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB), Vienna; Banque Commerciale pour l'Europe du Nord S.A. (EURO-BANK); Commerzbank AG, Frankfurt am Main. Созданная к концу года корреспондентская сеть из 11 иностранных банков помогает предоставлять клиентам большой спектр услуг в области международных расчетов, выбирать оптимальные маршруты прохождения платежей, ускорять операции. Благодаря четкому взаимодействию с банками-корреспондентами у клиентов Банка нет проблем с расчетами, в какой бы валюте они ни проводились.

За истекший год открыто 13 корреспондентских счетов «ЛОРО» (из них один нерезидент). К настоящему времени открыто 68 корреспондентских счетов «ЛОРО» и 61 корреспондентский счет «НОСТРО». Среди основных услуг, предоставляемых банкам: открытие и ведение корреспондентских счетов во всех видах валют; начисление процентов на остаток на корреспондентском счете; проведение ускоренных платежей; бронирование средств на корреспондентском счете; операции на внутреннем валютном рынке; документарные операции; кассовые операции; сопровождение материальных ценностей инкассаторской службой; операции на фондовом рынке.

АКБ «ЦентроКредит» постоянно совершенствует свою технологическую базу, которая подчинена главной стратегической линии – расширению спектра предлагаемых услуг, повышению качества обслуживания клиентов и внедрению новых банковских продуктов. Благодаря электронным средствам связи АКБ «ЦентроКредит» оперативно работает со своими корреспондентами. Его услуги помогли региональным банкам повысить эффективность управления распределенной ликвидностью, находящейся на их корреспондентских счетах.

Основой нашего длительного сотрудничества с иностранными и российскими банками являются

точность и квалифицированное исполнение каждой операции. Партнеров АКБ «ЦентроКредит» привлекают взаимовыгодные схемы сотрудничества, разнообразие услуг.

В течение года Банк активно проводил работу по расширению числа контрагентов на межбанковском рынке. За 2002 год подписано 31 генеральное соглашение об общих условиях сотрудничества в области проведения операций на российском валютном и денежном рынках.

В течение 2002 года также велась постоянная работа над обновлением договорной базы проведения операций и оптимизацией внутренних процедур.

В рамках программы развития Банка как универсального кредитно-финансового института, предлагающего широкий спектр услуг с высоким уровнем качества, запланировано дальнейшее изучение и использование положительного опыта российских и зарубежных банков в сфере осуществления расчетов в рублях и иностранной валюте; также ведется работа по укреплению имеющихся деловых связей, поиску новых партнеров и расширению числа банков-корреспондентов как в России, так и за рубежом.



БАНК ЯВЛЯЕТСЯ АКТИВНЫМ  
УЧАСТНИКОМ МЕЖБАНКОВСКОГО  
РЫНКА, И ОБОРОТЫ НА ЭТОМ  
РЫНКЕ ПРИБЛИЖАЮТСЯ  
**К 500 КГ**  
ЗОЛОТА В МЕСЯЦ

**БРЫЛЕВ Михаил Викторович**

Начальник Управления по работе с драгоценными металлами

### Операции с драгоценными металлами

В 2002 году рынок драгоценных металлов переживал сильные потрясения. Резкие колебания цен и объемов торгов на биржах драгоценных металлов по всему миру объяснялись исключительно нестабильностью мировой политики. В 2002 году рынок драгоценных металлов еще раз продемонстрировал, что, кроме стоимости самих драгоценных металлов, золото, а за ним и серебро, платина и палладий в своей цене имеют достаточно весомую долю политической составляющей. Золото – эквивалент мировой нестабильности, это ярко показал прошедший год.

В этих условиях АКБ «ЦентроКредит» сумел не только удержать свои позиции, но и увеличить

обороты, а также благодаря взвешенной политике получить приток клиентов и прибыльность от операций с драгоценными металлами.

В 2002 году Банк начал оказывать полный комплекс услуг, предоставляемых на рынке драгоценных металлов, а также разработал и ввел в действие новый продукт в золотодобывающем секторе.

Банк является активным участником межбанковского рынка, и обороты на этом рынке приближаются к 500 кг золота в месяц. Заключены Генеральные соглашения со всеми крупными участниками рынка, а также открыты и открываются металлические счета в ведущих мировых банках.

Ювелирным предприятиям Банк в этом году, помимо стандартного перечня услуг, предложил кредитование драгоценными металлами, составляющими более 70% оборотных активов любого ювелирного предприятия. Построенная система работы с предприятиями, использующими в своей хозяйственной деятельности драгоценные металлы, позволяет достаточно гибко подходить к пожеланиям клиентов в части фиксации цен и сроков расчетов, что в связи с сильными колебаниями курса золота становится чрезвычайно важным для производителей.

АКБ «ЦентроКредит» проводит операции с металлическими счетами, и можно сказать, что выход на мировой рынок позволил освоить полный спектр операций по металлическим счетам. Банк реализует возможность открытия и ведения металлических счетов — как в наличном металле, так и в безналичном, что позволяет проводить операции по переводу драгоценных металлов, а также осуществлять ряд других операций; это дает возможность клиентам обращаться со своими активами в драгоценных металлах так же просто, как с денежными средствами.

В 2001–2002 годах была начата и успешно завершена программа по авансированию золотодобывающих предприятий, за счет чего АКБ «ЦентроКредит» не только получил прибыль, но и укрепил свои позиции на рынке драгоценных металлов. В 2002–2003 годах АКБ «ЦентроКредит» увеличил объемы авансирования свыше тонны золота, предоставляя недропользователям ряд эксклюзивных услуг, позволяющих золотодобывающим предприятиям понизить степень риска на стадии подготовки к сезону добычи и уменьшить объем реально уплачиваемых процентов за пользование средствами, а Банку уменьшить срок отвлечения ресурсов и увеличить доходность проектов по авансированию зо-

лотодобычи. Банк ведет ряд проектов по добыче драгоценных металлов в различных регионах РФ, таких, как Чукотка, Якутия, Бурятия. Построена система контроля, позволяющая максимально эффективно отслеживать соблюдение графиков и стадий осуществления проекта, что дает возможность минимизировать риски и вовремя оказывать необходимую помощь золотодобывающим предприятиям, увеличивая таким образом эффективность проектов. Взвешенный и профессиональный подход к данной отрасли дает огромный потенциал для развития, внедрение современных банковских технологий позволяет уменьшить риски и увеличить эффективность как для Банка, так и для самих предприятий. А расширяя географию обслуживания клиентов, можно увеличить количество предлагаемых Банком продуктов.

В 2002 году АКБ «ЦентроКредит» завоевал достаточно устойчивые позиции на рынке монет из драгоценных металлов и проводит активную политику по увеличению оборотов и доли присутствия на этом рынке. Банк не только предоставляет возможности по моментальной покупке монет, но и осуществляет обслуживание клиентов по заявкам, удовлетворяя запросы клиентов по приобретению как новых эмитированных, так и ранее выпущенных Центральным банком монет из драгоценных металлов.

Также Банк осуществляет полный спектр услуг для физических лиц, включая продажу мерных слитков массой от 5 гр до 1 кг, продажу монет из драгоценных металлов и ведение металлических счетов.

Освоив полный спектр операций в 2002 году, в будущем Банк планирует увеличивать обороты за счет качества и конкурентоспособности услуг, оказываемых на рынке драгоценных металлов. А также намеревается вводить в действие принципиально новые продукты в сфере авансирования золотодобычи и обслуживания клиентов по металлическим счетам.

### Услуги Департамента корпоративных финансов

Наш принцип работы с клиентами — максимальное внимание к индивидуальным пожеланиям клиента и особенностям проекта, который мы реализуем в его интересах.

1. Отбор и структурирование проектов для прямых инвестиций в компании с большим потенциалом роста стоимости бизнеса.



Информационный портал «ПОЛИТ.РУ», 1 октября 2002 г.  
Банк «ЦентроКредит» открывает филиал в Нальчике.

В 2002 году Департамент корпоративных финансов в интересах клиентов Банка инициировал и управляет в настоящее время несколькими проектами прямых инвестиций в области электроэнергетики, телекоммуникаций, рынка наружной рекламы. Средства для этих проектов предоставили акционеры Банка и частные инвесторы. При отборе проектов для прямых инвестиций мы ориентируемся на следующие критерии:

- в проект заложена привлекательная бизнес-идея, элемент новизны, обеспечивающий долгосрочное конкурентное преимущество на рынке; есть качественный бизнес-план;

- бизнес-модель проекта подтверждена успешной деятельностью компании на начальном этапе;

- проект ориентирован на растущий массовый рынок, обеспечивающий пространство для быстрого роста выручки и стоимости компании;

- существует грамотная команда менеджеров проекта, способная масштабировать успех.

2. Консультационные услуги по сделкам слияния-поглощения и сделкам с крупными пакетами акций.

- Аналитическая поддержка на стадии инициирования и совершения сделки (отраслевой и финансовый анализ объекта сделки, сравнительный анализ стоимости компаний).

- Структурирование и юридическое сопровождение сделки.

- Предоставление необходимой инвестиционно-банковской инфраструктуры для совершения сделки и проведения расчетов.

3. Организация финансирования корпоративных сделок.

- Кредитование корпоративных сделок на краткосрочной основе.

- Организация синдицированных кредитов для финансирования корпоративных сделок, например сделок ЛВО/МВО.

4. Услуги по привлечению прямых инвестиций и инвестиций с рынка капиталов.

Привлечение прямых инвестиций:

- подготовка инвестиционного меморандума и общая «упаковка» проекта;

- презентация проекта потенциальным инвесторам;

- структурирование и закрытие сделки с инвестором, проведение расчетов по сделке.

Проведение частного/публичного размещения ценных бумаг на российском рынке:

- подготовка и осуществление эмиссий акций и корпоративных облигаций;

- предварительный маркетинг спроса и предложения ценных бумаг на российском рынке в целом или заранее определенному кругу инвесторов;

- услуги андеррайтера и маркет-мейкера при осуществлении рыночных операций с ценными бумагами клиента.

Сильной стороной АКБ «ЦентроКредит», отличающей нас от инвестиционных компаний, яв-



ПО СРАВНЕНИЮ С 01.01.2002  
**СУММА СРЕДСТВ,  
 ПРИВЛЕЧЕННЫХ ОТ КЛИЕНТОВ,  
 УВЕЛИЧИЛАСЬ  
 В 2 РАЗА**  
 И СОСТАВИЛА ПО ИТОГАМ 2002 ГОДА  
**95 522**  
 ТЫС. ДОЛЛАРОВ США

**БЕРЕЗОВОЙ Сергей Анатольевич**

Директор Департамента корпоративных финансов

ляется наша готовность не только консультировать, но и финансировать клиента на этапе подготовки к привлечению инвестиций. Принятие на себя финансового риска ясно показывает и соискателю инвестиций, и потенциальному инвестору, что Банк верит в успех тех проектов, над которыми решил работать.

5. Консультационные услуги (совместно с управлением корпоративного обслуживания).

- Инвестиционный консалтинг — все вопросы по составлению бизнес-планов, планированию инвестиций и привлечению кредитных ресурсов.

- Управленческий консалтинг — бюджетирование, управленческая отчетность, реструктуриза-



**Агентство REUTERS, 11 октября 2002 г.**

В информационном продукте Veksel представлены котировки векселей от крупнейших российских маркет-мейкеров, таких, как Регион, Внешэкономбанк, ЦентрКредит, Промсвязьбанк, Олма и другие.

ция бизнеса, оптимизация управленческой структуры, стратегическое планирование.

- Консультирование по всему спектру вопросов корпоративного управления, в том числе консолидация активов, управление структурой капитала, взаимоотношения с акционерами, защита от недружественного поглощения и т. п.

### Международный бизнес в банке «ЦентроКредит»

Основной целью Департамента международного бизнеса является содействие реализации стратегии Банка путем развития отношений с иностранными контрагентами, кредиторами и потенциальными инвесторами, а также международными финансовыми организациями и регулирующими и надзорными органами финансовых рынков иностранных государств.

Учитывая среднесрочные задачи, стоящие перед Банком, — увеличение доходности в результате укрепления доверия к Банку со стороны западных кредиторов и инвесторов, расширение операций с нерезидентами РФ и привлечение относительно дешевого фондирования от зарубежных контрагентов и на рынке долгового капитала, — в основу деятельности департамента положено решение вопросов, связанных с созданием предпосылок для увеличения стоимости акционерного капитала путем реализации части акций зарубежному инвестору. В связи с этим департамент всячески способствует тому, чтобы АКБ «ЦентроКредит» зарекомендовал себя на международном рынке как банк, который стремится стать наиболее открытым и прозрачным для своих иностранных контрагентов и одновременно самым надежным из частных российских банков.

Сосредоточение международных операций в отдельном департаменте выгодно отличает Банк от многих российских финансовых институтов, где данные операции осуществляются различными подразделениями, функции которых зачастую дублируются и приводят к неоправданной конкуренции между подразделениями. Помимо всего прочего, это позволяет обеспечивать комплексный подход при построении отношений с контр-



агентами, ориентироваться на центры формирования дохода, способствовать увеличению стоимости бизнеса и положительной динамике развития Банка в целом.

Банк использует все предоставляемые ему возможности в увеличении объема активов, капитала, операций и т. д., что позволяет ему в ближайшем будущем получить определенные преимущества лидера за счет создания эффекта масштаба

«УСПЕХ, КОТОРОГО ДОБИЛСЯ БАНК В УПРАВЛЕНИИ СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ЧЕТКО СФОКУСИРОВАННЫЙ ОБЪЕМ ЕГО ОПЕРАЦИЙ, ОБЪЯСНЯЮТ УСТОЙЧИВУЮ ПРИБЫЛЬНОСТЬ БАНКА «ЦЕНТРОКРЕДИТ» В СРАВНЕНИИ СО СРЕДНИМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ РЯДА РОССИЙСКИХ БАНКОВ».

*Рейтинговое агентство FitchRatings*

#### САФОНОВ Максим Сергеевич

Директор Департамента международного бизнеса

(сокращение постоянных издержек, приходящихся на единицу реализации банковских продуктов и услуг) и, таким образом, улучшить характер отношений с зарубежными инвесторами. Инвесторы, привыкшие ориентироваться на собственные представления о своих банковских системах, определяют свой выбор в пользу крупных финансовых институтов. Масштаб операций Банка и размеры его активов воспринимаются зарубежным инвестором как факторы снижения риска. Вместе с тем качество управления рассматривается зарубежным инвестором как основной фактор роста капитализации компании. Одновременно западным инвестором осознается тот факт, что качество управления в большинстве российских банков не соответствует западным стандартам и маловероятно, что приблизится к ним даже в долгосрочной перспективе. Таким образом, интерес зарубежного инвестора к лидерам российской банковской системы носит, скорее всего, инвестиционный характер и «ЦентроКредит» представляет собой весьма вероятный объект для при-

ложения интересов потенциальных инвесторов.

В данных условиях качество управления и реализация (построение) системы стратегического менеджмента становятся основными конкурентными преимуществами Банка. Поскольку в стратегической перспективе преобладает ориентированность на внешний рынок, международные операции выносятся в специализированный департамент, за которым и закрепляются функции внедрения и совершенствования системы стратегического менеджмента, предусматривающей прежде всего способность мгновенно реагировать на изменения внешней среды. Департамент международного бизнеса становится своеобразным «локомотивом», выводящим Банк «в отрыв» от основных его конкурентов.

### **Автоматизация и программное обеспечение**

Банк «ЦентроКредит» постоянно совершенствует свою технологическую базу, которая подчинена главной стратегической линии – расширению спектра предлагаемых услуг, повышению качества обслуживания клиентов и внедрению новых банковских продуктов.

В Банке установлена и успешно эксплуатируется автоматизированная банковская система Diasoft 5NT, разработанная компанией «Диасофт». Эта современная информационная система является ядром программно-технического



**«РОСТ РАСХОДОВ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА, КАК ОЖИДАЕТСЯ, БУДЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ, ТАК КАК БАНК ИНВЕСТИРУЕТ В НОВЫХ ЛЮДЕЙ И РАЗВИВАЕТСЯ КАК НАСТОЯЩИЙ БАНК».**

*Рейтинговое агентство FitchRatings*

**АВИЛКИН Игорь Алексеевич**

Начальник Управления автоматизации

комплекса, необходимого для эффективного управления Банком.

В минувшем году получило дальнейшее развитие программное обеспечение «Vofi», собственной разработки, для учета операций с ценными бумагами. Программа приспособлена для работы с различными видами активов: акциями, облигациями, фьючерсами, векселями, драгоценными металлами. Предусмотрена возможность отражения операций по множеству балансов различного вида с распределением прав на балансы между различными подразделениями Банка. Имеются гибкие индивидуализированные схемы взимания комиссии. Высокая настраиваемость программы позволяет планировать в ближайшее время ее внедрение для учета операций факторинга.

С целью повышения надежности и производительности работы информационно-расчетных систем большое внимание в 2002 году было уделено модернизации и совершенствованию парка вычислительной техники. Все основные серверы и системы Банка дублированы. В настоящий момент идет монтаж автоматической системы газового пожаротушения.



A close-up photograph of a hand holding a quill pen, writing intricate black calligraphy on a light-colored surface. The background is softly blurred, showing hints of a red object and a white bowl. A white rectangular box with a thin border is positioned above the text, and a vertical line with a small white dot at the bottom extends from the box down to the tip of the quill pen.

точность и прозрачность





- Финансовая отчетность за 2002 год

БАЛАНСОВАЯ ПРИБЫЛЬ  
АКБ «ЦЕНТРОКРЕДИТ»  
ПО ИТОГАМ 2002 ГОДА  
СОСТАВИЛА

**579**  
МЛН. РУБЛЕЙ

«По мнению аудиторской организации ЗАО «КПМГ», баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО АКБ «ЦентроКредит» по состоянию на 1 января 2003 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2002 года включительно».

**ЗАО «КПМГ»**



**СПОРЫШЕВ**  
Евгений Михайлович

Заместитель директора  
Департамента учета,  
анализа, планирования  
и контроля

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2002 год

### Бухгалтерский баланс на 1 января 2003 года

Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)

ЗАО АКБ «ЦентроКредит»

Регистрационный номер 121 БИК 044583514

Почтовый адрес: 119017, г. Москва, улица Пятницкая, дом 31/2, строение 1

№ п/п	Наименование статей	Сумма тыс. руб.
1	2	3
<b>АКТИВЫ</b>		
1.	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	185424
2.	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	277736
3.	Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст. 3.1 – ст. 3.2)	36046
3.1.	Средства в кредитных организациях	36103
3.2.	Резервы на возможные потери	57
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст. 4.1 – ст. 4.2)	1439231
4.1.	Вложения в торговые ценные бумаги	1441347
4.2.	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	2116
5.	Судная и приравненная к ней задолженность	5517595
6.	Резервы на возможные потери по ссудам	811750
7.	Чистая ссудная задолженность (ст. 5 – ст. 6)	4705845
8.	Проценты начисленные (включая просроченные)	12730
9.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст. 9.1 – ст. 9.2)	0
9.1.	Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
9.2.	Резервы на возможные потери	0
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	46188
11.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст. 11.1 – ст. 11.2)	17327
11.1.	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30889
11.2.	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	13562
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	4102
13.	Прочие активы за вычетом резервов (ст. 13.1 – ст. 13.2)	1144934
13.1.	Прочие активы	1160023
13.2.	Резервы на возможные потери	15089
14.	<b>Всего активов (ст. 1 + 2 + 3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>7869563</b>
<b>ПАССИВЫ</b>		
15.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
16.	Средства кредитных организаций	1413929
17.	Средства клиентов	2530569
17.1.	в том числе вклады физических лиц	230205
18.	Доходы будущих периодов по другим операциям	134
19.	Выпущенные долговые обязательства	1437350
20.	Прочие обязательства	1036039
21.	Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	55761
22.	<b>Всего обязательств (ст. 15 + 16 + 17 + 18 + 19 + 20 + 21)</b>	<b>6473782</b>
<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		
23.	Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст. 23.1 + 23.2 + 23.3), в т. ч.:	820000
23.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	819999
23.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	1
23.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
24.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	8200
25.	Эмиссионный доход	0
26.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	114130
27.	Переоценка основных средств	1387
28.	Прибыль (убыток) за отчетный период	579098
29.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
30.	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	100737
31.	Нераспределенная прибыль (ст. 28 – ст. 29 – ст. 30)	478361
32.	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	9897
33.	Всего источников собственных средств (ст. 23 – 23.3 – 24 + 25 + 26 + 27 + 31 – 32 — для прибыльных кредитных организаций), (ст. 23 – 23.3 – 24 + 25 + 26 + 27 + 28 – 32 — для убыточных кредитных организаций)	1395781
34.	<b>Всего пассивов: (ст. 22 + ст. 23.3 + ст. 33)</b>	<b>7869563</b>
<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
35.	Безотзывные обязательства кредитной организации	5370749
36.	Гарантии, выданные кредитной организацией	24674

Операции доверительного управления в течение года осуществлялись, но на конец года остатки на счетах доверительного управления отсутствуют.

## Отчет о прибылях и убытках за 2002 год

Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)

ЗАО АКБ «ЦентроКредит»

Регистрационный номер 121 БИК 044583514

Почтовый адрес: 119017, г. Москва, улица Пятницкая, дом 31/2, строение 1

N п/п	Наименование статей	За отчетный период тыс. руб.
1	2	3
<b>Проценты полученные и аналогичные доходы от:</b>		
1.	Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	98033
2.	Ссуд, предоставленных другим клиентам	592976
3.	Средств, переданных в лизинг	7714
4.	Ценных бумаг с фиксированным доходом	52048
5.	Других источников	1132
6.	Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст. 1 + ст. 2 + ст. 3 + ст. 4 + ст. 5)	751903
<b>Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:</b>		
7.	Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	91854
8.	Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	29163
9.	Выпущенным долговым ценным бумагам	43834
10.	Арендной плате	11027
11.	Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст. 7 + ст. 8 + ст. 9 + ст. 10)	175878
12.	Чистые процентные и аналогичные доходы (ст. 6 – ст. 11)	576025
13.	Комиссионные доходы	66797
14.	Комиссионные расходы	3368
15.	Чистый комиссионный доход (ст. 13 – ст. 14)	63429
<b>Прочие операционные доходы:</b>		
16.	Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	290221
17.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	2578114
18.	Доходы, полученные в форме дивидендов	65824
19.	Другие текущие доходы	20816
20.	Итого прочие операционные доходы: (ст.16 + ст. 17 + ст. 18 + ст. 19)	2954975
21.	Текущие доходы: (ст. 12 + 15 + 20)	3594429
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
22.	Расходы по оплате труда	122997
23.	Эксплуатационные расходы	67235
24.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	266293
25.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	2219714
26.	Другие текущие расходы	61766
27.	Всего прочих операционных расходов: (ст. 22 + ст. 23 + ст. 24 + ст. 25 + ст. 26)	2738005
28.	Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст. 21 – ст. 27)	856424
29.	Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	205231
30.	Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	5730
31.	Изменение величины прочих резервов	66365
32.	Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст. 28 – ст. 29 – ст. 30 – ст. 31)	579098
33.	Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0
34.	Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов: (ст. 32 + ст. 33)	579098
35.	Налог на прибыль	100737
36а.	Непредвиденные расходы после налогообложения	0
37.	Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст. 34 – ст. 36а)	579098

**Данные о движении денежных средств за 2002 год**

Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)

ЗАО АКБ «ЦентроКредит»

Регистрационный номер 121 БИК 044583514

Почтовый адрес: 119017, г. Москва, улица Пятницкая, дом 31/2, строение 1

		тыс. руб.
N п/п	Наименование статей	За отчетный период
1	2	3
<b>I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
1.	Процентные доходы	751903
2.	Процентные расходы	175878
3.	Комиссионные доходы	66797
4.	Комиссионные расходы	3368
5.	Доходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	71876
6.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	1654605
7.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	26310
8.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	1895264
9.	Доходы, полученные в форме дивидендов	65824
10.	Прочие операционные доходы	20816
11.	Прочие операционные расходы	251998
12.	Непредвиденные расходы после налогообложения	0
13.	Всего доходы / расходы: (ст. 13.1 + ст. 13.2), в т. ч.	215099
13.1.	Доходы / расходы (ст. 1 – ст. 2 + ст. 3 – ст. 4 + ст. 5 + ст. 6 – ст. 7 – ст. 8 + ст. 9 + ст. 10 – ст. 11 – ст. 12)	279003
13.2.	Изменение доходов / расходов	-63904
14.	Платежи в бюджет, отчисляемые из прибыли, платежи на благотворительные и другие цели	-77373
15.	Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в текущих активах / обязательствах (ст. 13 + ст. 14)	137726
<b>Изменения текущих активов</b>		
16.	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-166532
17.	Средства в кредитных организациях	-11768
18.	Вложения в торговые ценные бумаги	-906874
19.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	-2136748
20.	Прочие активы	-271764
<b>Изменения текущих обязательств</b>		
21.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
22.	Средства кредитных организаций	264764
23.	Средства клиентов	1372164
24.	Прочие обязательства	350504
25.	Чистый приток / отток денежных средств от текущих операций (ст. 16 + ст. 17 + ст. 18 + ст. 19 + ст. 20 + ст. 21 + ст. 22 + ст. 23 + ст. 24 )	-1506254
26.	Чистый приток / отток от операционной деятельности (ст. 15 + ст. 25)	-1368528
<b>II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
27.	Основные средства и нематериальные активы и материальные запасы	-17649
28.	Вложения в инвестиционные ценные бумаги	53219
29.	Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-27131
30.	Чистый приток / отток денежных средств от инвестиционной деятельности (ст. 27 + ст. 28 + ст. 29)	8439
<b>III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
31.	Уставный капитал — (средства акционеров (участников))	13
32.	Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	-8200
33.	Эмиссионный доход	0
34.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	-5659
35.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
36.	Выпущенные долговые обязательства	819397
37.	Чистый приток / отток денежных средств от финансовой деятельности (ст. 31 + ст. 32 + ст. 33 + ст. 34 + ст. 35 + ст. 36)	805551
38.	Положительная / отрицательная разница переоценки иностранной валюты и других валютных ценностей, драгоценных металлов и ценных бумаг; переоценка основных средств; начисленные и прочие средства, не отраженные на финансовом результате и другие оставляющие	525663
39.	Чистый приток / отток денежных средств и их эквивалентов (ст. 26 + ст. 30 + ст. 37 + ст. 38)	-28875
40.	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на начало отчетного периода	228958
41.	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на конец отчетного периода (ст. 39 + ст. 40)	200083

**Информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 1 января 2003 года**

N п/п	Наименование статьи	На конец отчетного периода
1	2	3
1.	Фактическое значение показателя достаточности собственных средств (капитала) (%)	15,4
2.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (%)	10,0
3.	Размер (абсолютное значение) собственных средств (капитала) кредитной организации (тыс. руб.)	1609336
4.	Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам (тыс. руб.)	811749
5.	Величина фактически сформированных резервов на возможные потери по ссудам (тыс. руб.)	811750
6.	Величина расчетного резерва на возможные потери (тыс. руб.)	30824
7.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери (тыс. руб.)	30824

Председатель Правления

Тарасов Андрей Игоревич

Заместитель Главный бухгалтера

Максимов Евгений Иванович

По мнению аудиторской организации ЗАО «КПМГ» баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО АКБ «ЦентроКредит» по состоянию на 1 января 2003 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2002 года включительно.

Развернутая информация о результатах аудита, включая приведенные выше данные, содержится в аудиторском заключении о достоверности отчетности кредитной организации по состоянию на 1 января 2003 года.

– название аудиторской организации	Закрытое акционерное общество «КПМГ»
– номер лицензии	Е 003330
– дата выдачи лицензии	17.01.2003
– дата окончания действия лицензии	16.01.2008
– наименование органа, выдавшего лицензию	Министерство финансов России
– фамилия, имя, отчество руководителя аудиторской организации	Лукашова Н. В.

Данные лица, заверившего публикуемую отчетность:

– фамилия, имя, отчество лица, заверившего публикуемую отчетность	Максимова С. А.
– должность	Заместитель директора ЗАО «КПМГ»
– номер документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	30
– дата документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	19.02.2001
– название документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	Доверенность

## Контактная информация о АКБ «ЦентроКредит»

По всем интересующим вас вопросам просьба обращаться в Секретариат Банка и в Управление корпоративного обслуживания в отдел по работе с клиентами:

### Основной офис

119017, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 31/2, стр. 1  
Тел.: (095) 956-86-26, 959-02-80  
Факс: (095) 959-02-85  
E-mail: info@ccb.ru

Помимо основного здания, расположенного на ул. Пятницкая, д. 31, банк «ЦентроКредит» имеет:

### Вологодский филиал

160000, г. Вологда, ул. Козленская, д. 2  
Тел.: (8172) 25-17-66, 25-19-08

### Кабардино-Балкарский филиал

360004, г. Нальчик, ул. Тургенева, д. 21а  
Тел./факс: (8662) 425-976

### Дополнительный офис «Саввинский»

Москва, 1-й Тружеников пер., д. 14, стр. 7.  
Тел.: 792-99-50, 969-20-35/6/7

### Дополнительный офис «Синдика»

#### (65-й км МКАД)

Московская обл., Одинцовский р-н,  
Рублевская п/а, дер. Мякинино, ГСК «ЛУКИ+»  
Тел.: 775-60-70

### Дополнительный офис «Тушинский»

Москва, Волоколамское ш., вл. 71  
Тел.: 491-68-50

### Дополнительный офис

#### «Дилинговый центр на Новокузнецкой»

Москва, ул. Новокузнецкая, д. 4/12, стр. 2.  
Тел.: 951-21-01

### Операционная касса вне кассового узла № 2

Расположена в помещении торгового комплекса «Мебельная выставка».  
Москва, Кронштадтский б-р, д. 14.  
Тел.: 459-17-86

### Операционная касса вне кассового узла № 3

Расположена на территории автосалона  
ООО «Орбита – Моторс».  
Москва, ул. Авиамоторная, д. 19а, стр. 2.  
Тел.: 726-59-95

### Операционная касса вне кассового узла № 4

Расположена на территории автосалона  
ООО «АвтоГАЗ – Люкс».  
Москва, ул. Котляковская, д. 6, стр. 12.  
Тел.: 311-48-48

### Операционная касса вне кассового узла № 5

Расположена на территории автосалона  
«Мозер Моторс»  
Московская обл., г. Щербинка,  
Симферопольское ш., д. 4  
Тел.: 940-60-79

### Операционная касса вне кассового узла № 6

Москва, Б. Гнездииковский, д. 7/28, стр. 1  
Тел.: 935-77-77

### Операционная касса вне кассового узла № 7

Москва, ул. Ставропольская, д. 41, стр. 1  
Тел.: 358-43-65

### Обменный пункт, расположенный в основном здании Банка

Москва, ул. Пятницкая, д. 31  
Тел.: 951-48-94

### Обменный пункт, расположенный в помещении магазина «Трио Интерьер»

Москва, ул. Пятницкая, д. 39, стр. 1  
Тел.: 953-09-74

### Представительство в Великобритании

Адрес: Level 4, City Tower,  
40 Basinghall Street,  
London EC2 5DE, UK.  
Тел./факс: (44 20) 7638-8652