

Операции на финансовых рынках

В 2012 году мировой финансовый рынок развивался в условиях замедления роста экономик крупнейших государств и сохраняющихся проблем, связанных с долговым кризисом в отдельных странах еврозоны.

В первой половине отчетного периода мировые рейтинговые агентства снизили суверенные рейтинги нескольких европейских стран, возникла угроза выхода Греции из зоны евро. Страновые риски приводили к систематической дестабилизации финансовых рынков и оставались источником экономических трудностей для еврозоны. В марте 2012 года кредиторами было принято решение о предоставлении Греции второго пакета помощи, а Европейский центральный банк (ЕЦБ) провел несколько аукционов по предоставлению ликвидности европейским банкам. Во втором полугодии 2012 года ведущие центральные банки объявили о новых мерах стимулирования экономической активности и поддержки финансовых рынков. В еврозоне была анонсирована программа, позволяющая ЕЦБ поддерживать долговые рынки посредством покупки суверенных облигаций стран еврозоны. Федеральная резервная система США объявила о начале третьего раунда количественного смягчения. Активные действия мировых финансовых властей в 2012 году стабилизировали экономическую ситуацию и предотвратили усиление финансового кризиса.

Ситуация на российском финансовом рынке в 2012 году определялась конъюнктурой зарубежных финансовых рынков, нестабильностью цен на мировом рынке энергоносителей, долговым кризисом в странах еврозоны и отношением инвесторов к риску. Нестабильность мировой экономики в 2012 году оказала значительное воздействие на Россию, но внутренний финансовый рынок сохранил устойчивость и в целом финансово-экономическая ситуация в стране оставалась стабильной.

Приоритетными направлениями работы банка «Возрождение» на финансовых рынках в отчетном периоде стали диверсификация портфеля ценных бумаг в целях поддержания высокого уровня ликвидности, снижение принимаемых рисков и повышение доходности активов. В 2012 году основное внимание Банка было сосредоточено на операциях с долговыми инструментами и работе на рынке межбанковского кредитования.

Рынок ценных бумаг

Основной объем операций банка «Возрождение» с долговыми инструментами проходил в секторах ОФЗ, государственных еврооблигаций, высококачественных муниципальных и корпоративных еврооблигаций, обеспечивших оптимальное сочетание доходности с надежностью и ликвидностью вложений. В портфель Банка также были включены корпоративные облигации с «квазисуверенным» долгом, ценные бумаги высококачественных компаний и муниципальные облигации с офертой/погашением до одного года. При формировании портфеля ценных бумаг Банк ориентировался на Ломбардный список Банка России.

В целях управления ликвидностью, снижения риска активных операций и получения дополнительного дохода Банк в 2012 году осуществлял операции на рынке «обратного» РЕПО. В качестве инструментов по операциям использовались выпуски ОФЗ, субфедеральные и муниципальные облигации, высококлассные корпоративные облигации.

На фондовом рынке в 2012 году Банк совершал сделки с акциями высококлассных российских компаний, в первую очередь эмитентов сырьевых отраслей.

Операции с акциями не рассматриваются в качестве приоритетного направления деятельности Банка на рынке ценных бумаг.

Совокупный объем операций банка «Возрождение» с ценными бумагами в 2012 году составил 248 млрд руб. Сделки с ценными бумагами осуществлялись через ФБ ММВБ, а также на внебиржевом рынке. Средний объем торгового портфеля ценных бумаг Банка в отчетном периоде составил 11 млрд руб.

Рынок межбанковского кредитования

Конъюнктура денежного рынка в отчетном периоде в целом определялась высоким спросом российских банков на ликвидность. Среднегодовой уровень процентных ставок на денежном рынке повысился по сравнению с 2011 годом. Ставки по однодневным межбанковским кредитам выросли с 4,2 % в начале года до 6,4 % в конце 2012 года. Одним из основных факторов, определявших ситуацию на денежном рынке, были действия Банка России, а именно повышение им процентных ставок по своим операциям, увеличение лимитов на аукционах прямого РЕПО и расширение списка ценных бумаг, которые могут быть использованы в качестве обеспечения кредитов.

В 2012 году банк «Возрождение» оставался активным участником рынка межбанковского кредитования, размещая средства в рублях и иностранных валютах.

Межбанковские кредиты предоставлялись в рамках чистых линий, открытых на высоконадежные банки, и под залоговое обеспечение качественных активов.

В течение года Банк в целях регулирования ликвидности осуществлял операции прямого РЕПО с Банком России, предусмотренные Положением Банка России от 04.03.2010 № 357-П «Об условиях совершения Банком России сделок прямого РЕПО с российскими кредитными организациями на рынке ценных бумаг».

СТРУКТУРА СОВОКУПНОГО ОБОРОТА ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ БАНКА «ВОЗРОЖДЕНИЕ».



Привлечение субординированных депозитов

В 2012 году в целях увеличения собственных средств (капитала) Банка и наращивания объемов проводимых активных операций Банк привлек субординированный депозит на сумму 2 млрд руб. сроком на 8 лет. Ставка размещения составила 9,25 %. Привлеченные средства вошли в капитал 2-го уровня в соответствии с инструкциями Банка России и Базельскими стандартами. Привлеченный депозит позволит банку «Возрождение» поддерживать комфортный уровень достаточности капитала, который обеспечит дальнейший рост кредитного портфеля.

Приоритеты работы на финансовых рынках в 2013 году

Банк в 2013 году будет поддерживать сложившуюся диверсифицированную структуру портфеля ценных бумаг. Банк «Возрождение» продолжит осуществлять операции с государственными ценными бумагами, в том числе субфедеральными и муниципальными долговыми бумагами, а также корпоративными облигациями ведущих эмитентов российского фондового рынка. Присутствие ценных бумаг в Ломбардном списке Банка России останется одним из основных критериев при отборе ценных бумаг для портфеля. Кроме того, будет продолжена работа на межбанковском рынке и посредством операций РЕПО по размещению свободных ресурсов среди высоконадежных банков.