

## Корпоративное финансирование и инвестиционно-банковские операции

Управление корпоративного финансирования и инвестиционно-банковских операций предлагает российским компаниям и финансовым институтам адаптированные решения для удовлетворения их потребностей в финансировании посредством проведения операций на российском и международном рынках капитала.

В 2003 году операции Банка на рынке капитала были сконцентрированы на рынке российских корпоративных облигаций и синдицированных кредитов. Объем финансирования, организованный Банком для клиентов через долговые инструменты, удвоился по сравнению с предыдущим годом и на конец 2003 года составил в эквиваленте 388 миллионов долларов США.

млн долларов США

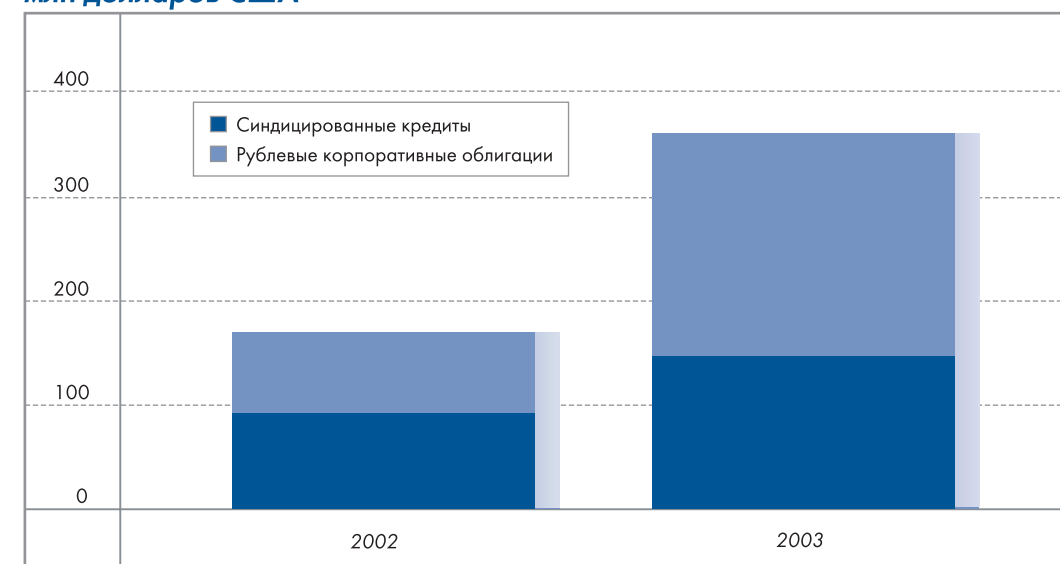
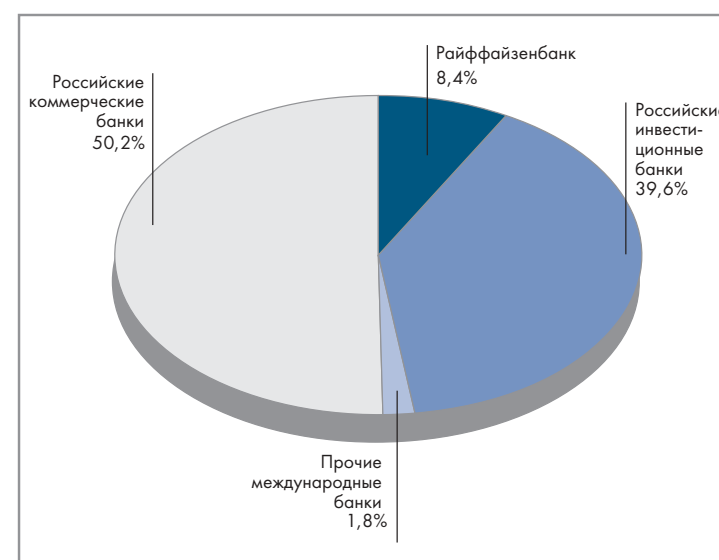


Рис. 1. Финансирование, организованное управлением корпоративных финансов и инвестиционно-банковских операций для российских компаний и банков.



На рынке корпоративных облигаций с номиналом в российских рублях Райффайзенбанк укрепил свое лидерство, и его доля рынка составила 8,4%. Кроме этого, Банк занимает второе место в рейтинге организаторов корпоративных облигаций. В настоящее время Райффайзенбанк является единственным международным банком, который предлагает конкурентоспособные услуги на внутреннем рынке заемного капитала в России.

Рис. 2. Организаторы эмиссии корпоративных облигаций с номиналом в российских рублях в 2003 году по институциональным группам.



Корпоративное финансирование  
и инвестиционно-банковские операции

Наиболее заметные операции на рынке корпоративных облигаций, организованные Райффайзенбанком в 2003 году, включают крупную эмиссию облигаций на сумму, эквивалентную 100 миллионам долларов США, для ООО "Вымпелком" — второго крупнейшего провайдера мобильной связи в Восточной Европе, а также эмиссию на сумму, эквивалентную 80 миллионам долларов США, для ООО "Сан Интербрю" — второй крупнейшей пивоваренной компании в России и на Украине.

	2002	2003
<b>В качестве организатора</b>		
Объем операций (млн руб.)	3680	6900
Доля рынка	6,7%	8,3%
Эмитенты	ОАО "Аэрофлот", ОАО "Центр Телеком", ОАО "ВМЗ", ОАО "Система Финанс", ЗАО КМБ-Банк	ООО "Вымпелком Финанс", ООО "САН Интербрю Финанс", ОАО ОМЗ, ОАО "Парнас"
Рейтинг	4	2
<b>В качестве члена синдиката</b>		
Эмитенты	ОАО "Нижнекамскнефтехим", ООО "ФК "Рабо Инвест", ООО "Русский алюминий финансы", "Моснарбанк"	ОАО "Мечел", ОАО "Внешторгбанк", ОАО "ММК", ОАО "Вимм-Билль-Данн Продукты Питания", ОАО "АК" Транснефтепродукт, ОАО "Нижнекамскнефтехим", ОАО "Северсталь", ОАО "Акрон"
Рейтинг	5	4

Рис. 3. Операции Райффайзенбанка по выпуску российских корпоративных облигаций в 2003 году в сравнении с 2002 годом.

На рынке синдицированных кредитов, помимо уже упомянутых, Банк делал акцент на международных синдицированных кредитах для российских банков. Один из таких кредитов — уникальный кредит на сумму, эквивалентную 21 миллиону долларов США для КМБ-Банка — это первый в своем роде международный синдицированный кредит, который включает транш в российских рублях.

Заемщик	Сумма кредита (млн \$)	Срок (месяцы)
"АК Барс" Банк, Казань	15	6
Банк "Уралсиб", Уфа	38	12
"Промышленно-строительный банк", Санкт-Петербург	25	18
"Московский банк реконструкции и развития", Москва	14	12
КМБ-Банк, Москва	21	12

Рис. 4. Финансирование, организованное в 2003 году для российских банков Райффайзенбанком (совместно с Райффайзен Центральбанк Австрия).

Помимо операций на рынке заемного капитала, Банк продолжает наращивать опыт предоставления консультационных услуг и осуществления операций на рынке долевых инструментов. При поддержке Райффайзенбанка в области структурирования и финансирования был проведен ряд структурированных сделок купли-продажи акций. Эти сделки включали финансирование приобретения акций компаний металлургической от-

расли на сумму 40 миллионов долларов США, а также операцию на сумму 25 миллионов долларов США в энергетическом секторе. В конце 2003 года в рамках управления корпоративных финансов и инвестиционно-банковских операций Банка была сформирована группа долевого финансирования для поддержания растущей активности Банка на рынке долевых инструментов.





## Обслуживание физических лиц

До 2003 года Райффайзенбанк предлагал населению широкий спектр услуг, включая различные кредитные продукты, такие как ипотечные кредиты и кредиты на покупку автомобилей, карты VISA и MasterCard, услуги в режиме online ([www.connect.raiffeisen.ru](http://www.connect.raiffeisen.ru)), текущие счета и срочные депозиты. При этом в течение года Банк сумел освоить ряд новых сегментов российского рынка розничных банковских услуг.

### Кредиты физическим лицам

В январе 2003 года Райффайзенбанк предложил рынку новый продукт — многоцелевые потребительские кредиты, не требующие обеспечения. Такие кредиты выдаются на сумму до 10 000 долларов США или 300 000 рублей по доступным процентным ставкам и не требуют залога. К концу года Банк предоставил более 2 800 кредитов на общую сумму приблизительно 18 миллионов долларов США.

### Ипотечные кредиты

Райффайзенбанк начал реализацию программы ипотечного кредитования в 2000 году. В мае 2002 года Райффайзенбанк был первым банком, который ввел «плавающую» процентную ставку (LIBOR + 8%) по ипотечным кредитам, которая на тот момент была самой низкой и приемлемой на рынке. В мае 2003 года Райффайзенбанк получил кредит в размере 80 миллионов долларов США сроком на 10 лет от МФК (Международной Финансовой Корпорации) на развитие программы ипотечного кредитования.

В течение 2003 года список уполномоченных партнеров Банка по программе ипотечного кредитования дополнился новыми строительными компаниями, которые занимаются строительством квартир и коттеджей. В некоторых случаях Банк предлагал финансирование до завершения соответствующих строительных работ. Райффайзенбанк обеспечивает конкурентоспособные условия по таким сделкам, включая установление процентной ставки по кредиту до момента регистрации прав собственности на объект на имя клиента, в размере всего лишь на 2% выше, чем процентная ставка в рамках стандартной программы кредитования для приобретения недвижимости на вторичном рынке. Совместно с программой, предлагающей «плавающую» ставку, данная программа позволяла предложить клиентам, приобретающим квартиры в строящихся домах, процентную ставку ниже 12% (в долларах США), что являлось действительно уникальным явлением для российского рынка.

На конец 2003 года портфель одобренных к выдаче в начале 2004 года ипотечных кредитов Райффайзенбанка составлял более 39 миллионов долларов США.

### Кредитные карты

В октябре 2003 года Райффайзенбанк был первым среди иностранных банков на рынке, который объявил о введении кредитных карт для населения, включая физических лиц, не являющихся клиентами Банка. Первый транш кредитных карт был выпущен в начале ноября с кредитным лимитом от 1 000 долларов США до 10 000 долларов США.

Вместе с возможностью овердрафта по дебетовым картам это предложение представляет собой очень гибкое решение для клиентов Банка. Ввиду того, что данный «долларовый» продукт уже пользуется популярностью у клиентов, Банк, возможно, внедрит «рублевый» эквивалент продукта в ближайшем будущем.

Обслуживание физических лиц



### Raiffeisen CONNECT

В ответ на высокий уровень спроса со стороны клиентов Банк ввел дополнительные механизмы контроля в систему "home-banking" на основе Интернета. Эти новые механизмы позволяют клиентам осуществлять все виды переводов со счета на счет, а также осуществлять переводы в другие банки. Банк обеспечил возможность открытия и закрытия срочных депозитов в режиме online, а также возможность конвертации валют.

Нам приятно отметить, что к декабрю 2003 года более чем 30% операций частных клиентов уже были осуществлены через Интернет посредством системы Raiffeisen CONNECT.

### Открытие новых отделений и увеличение часов их работы

В 2003 году Райффайзенбанк начал строительство ряда новых отделений в Москве и Санкт-Петербурге.

В дополнение к стандартным операциям отделений Банк впервые использовал абсолютно новую концепцию: создание сети специализированных ипотечных отделений. Помимо стандартных банковских услуг для физических лиц, новые отделения Банка предлагают денежные хранилища с многочисленными депозитарными сейфовыми ячейками и помещениями для проведения ипотечных сделок.

Первое ипотечное отделение Райффайзенбанка начало работу в сентябре 2003 года, другие отделения ждут своей очереди и будут открыты в Москве и Санкт-Петербурге в 2004 и в последующие годы.

Помимо открытия новых отделений Банк признал тот факт, что необходимо продлить часы работы, и предложил клиентам полное банковское обслуживание в течение всей недели с понедельника по субботу. В результате изменения графика работы клиенты могут обратиться в Банк до 20:00 по рабочим дням и до 16:00 в субботу. Часы работы информационного центра были также изменены, и теперь центр работает с 8:00 до 20:00 по рабочим дням, а к середине 2004 года перейдет на круглосуточный режим работы в течение 7 дней в неделю.

Продление часов работы также явилось стимулом для увеличения количества клиентов и количества открываемых в день счетов: со 160 в декабре 2002 года до 270 счетов в день в декабре 2003 года.

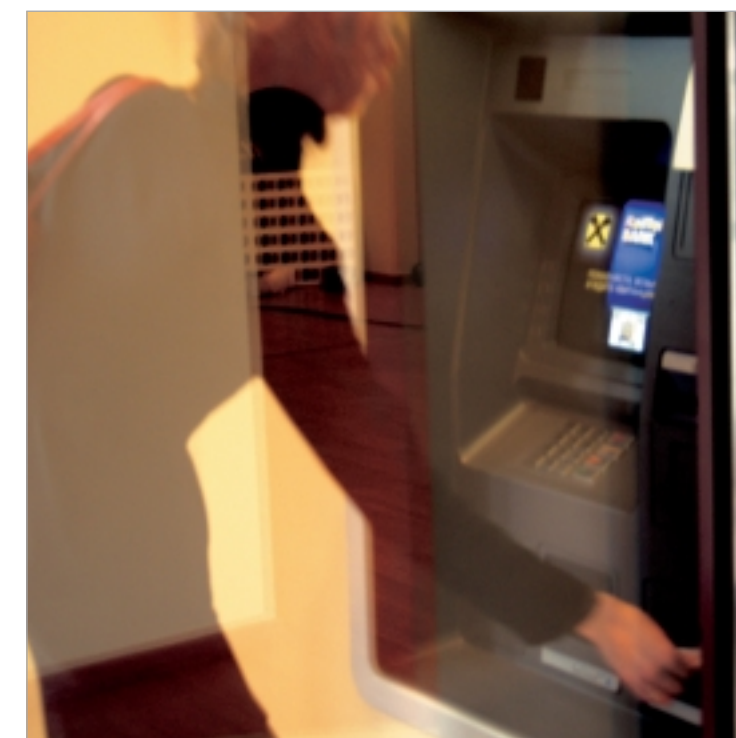


### Кредиты на покупку автомобиля

В рамках программы кредитования покупки автомобилей Райффайзенбанк сотрудничает с более чем 170 автосалонами в Москве и Санкт-Петербурге. Общая доля Банка на этом рынке составляет 30% (источник: "Столичная вечерняя газета", 5 февраля 2004 года). По опубликованным итогам за 2003 год (источник: "Автомобильные известия", декабрь/январь 2004 года), Райффайзенбанк занимает 1-е место по объему кредитов на покупку автомобилей, и по состоянию на 31 декабря 2003 года его портфель кредитов на покупку автомобилей составляет 85 миллионов долларов США.

В 2003 году Райффайзенбанк подписал ряд новых договоров о сотрудничестве с крупными производителями автомобилей и их дилерами. Самым известным из них является "Ford Motor Company", выбравшая Райффайзенбанк своим партнером по продвижению продаж машин марки "Форд" в Российской Федерации. Официально программа была объявлена в августе 2003 года на "Автосалоне-2003".

Райффайзенбанк ввел номинацию "Лучший дилер" для стимулирования и расширения совместных программ с автосалонами, а также увеличения объема предоставления кредитов на покупку автомобиля через этот канал. Представители дилеров, добившиеся максимальных объемов продаж за отчетные периоды, получали призы и подарки. Номинация "Лучший дилер" стала чрезвычайно популярна среди дилеров и пользовалась особым успехом в июле 2003 года, после чего Банк принял решение организовывать аналогичные мероприятия каждые полгода.



### Новый уровень поддержки корпоративных клиентов

Признавая значимость взаимоотношений с корпоративными клиентами и необходимость предлагать им постоянную поддержку высокого качества, Банк создал специализированное подразделение для поддержки проектов в данной области. Новое подразделение предлагает проведение презентаций в офисе клиента, охватывает весь спектр розничных банковских услуг, а также разрабатывает продукты, такие как программы по выплате заработной платы в различных регионах России, бесплатные телефонные линии для удобного и свободного доступа клиентов к услугам Банка и аналогичные индивидуальные условия для сотрудников компаний — корпоративных клиентов Банка. К концу 2003 года благодаря усилиям этого подразделения Банк привлек более 10 000 частных клиентов.

### Эквайринг

В 2003 году Райффайзенбанк получил право на осуществление расчетов с предприятиями торговли/услуг по операциям, совершаемым с использованием банковских карт (эквайринг). Лицензии были предоставлены платежными системами VISA International и MasterCard International. Первые договоры на эквайринг были подписаны к концу года, тогда же были установлены терминалы в торговых точках.

### Расширение сети банкоматов Райффайзенбанка и их возможностей

В феврале 2003 года Банк внедрил функцию приема наличных денег в банкоматах, установленных во всех его отделениях. Новая функция позволяет клиентам не только снимать наличные средства со своих счетов, но и пополнять свои счета в различных валютах по выгодному курсу в случаях, когда требуется конвертация валюты.

Еще одно нововведение, предложенное в 2003 году, получившее положительные отзывы и пользующееся спросом со стороны держателей карт Банка, заключается в возможности оплачивать услуги мобильной связи и спутникового телевидения через банкоматы Банка.

Чтобы предложить клиентам легкий доступ к счетам и удобный контроль за своими средствами, Райффайзенбанк заключил соглашения с некоторыми крупными сетями супермаркетов, такими как "Перекресток" и "Л'Этуаль" в Москве и Санкт-Петербурге. В соответствии с новыми соглашениями о сотрудничестве, Банк начал устанавливать свои банкоматы в этих магазинах. В настоящее время сеть таких банкоматов насчитывает более 100 единиц, в то время как в конце 2002 года их число составляло 32 единицы.

## Операции на финансовых рынках

В 2003 году Райффайзенбанк сумел занять лидирующие позиции в области валютных операций и операций на рынке капитала в Российской Федерации. Банк продолжает расширять ассортимент продуктов и свою клиентскую базу в условиях возрастающей конкуренции.

Маркет-мейкинг на рынке российских корпоративных облигаций и на валютном рынке, а также деятельность на российском рынке внешней задолженности обеспечили Райффайзенбанку конкурентное преимущество в развитии новых продуктов для своих клиентов.

Планы на будущее включают дальнейшее расширение торговой и брокерской деятельности, а также развитие производных финансовых инструментов и различных структурированных продуктов, роль которых постоянно повышается при удовлетворении потребностей клиентов Банка.

Операции  
на финансовых рынках





## Работа с финансовыми институтами — корреспондентские отношения

Сотрудничество с российскими банками остается стратегически важным направлением для Райффайзенбанка. Кредитные линии, полученные отделом финансовых институтов от российских банков, дали возможность Райффайзенбанку расширить свои казначейские операции, предоставлять финансирование в рублях, а также предлагать более гибкие цены на продукты. По состоянию на 31 декабря 2003 года ресурсная база Банка в рублях превысила эквивалент 400 миллионов долларов США.

Опираясь на поддержку материнского банка и следуя политике группы Райффайзен, Райффайзенбанк продолжает развитие собственной сети иностранных корреспондентов. Укрепляя сотрудничество с иностранными партнерами, Райффайзенбанк продолжает расширять свою деятельность по различным направлениям, удовлетворяя увеличивающиеся потребности своей растущей клиентской базы.

К концу 2003 года потенциал Райффайзенбанка по получению финансирования в иностранной валюте в виде кредитных линий и других видов заимствования от иностранных банков (исключая финансирование со стороны материнского банка) превысил эквивалент 190 миллионов долларов США.

В 2003 году отдел финансовых институтов Райффайзенбанка начал также сотрудничать с небанковскими финансовыми учреждениями, включая инвестиционные, брокерские и страховые компании. К концу 2003 года Банку удалось начать активное сотрудничество с более чем несколькими десятками небанковских учреждений.

**Работа с финансовыми  
институтами — корреспондентские отношения**