

И занять негде...

Марина ТАЛЬСКАЯ

Российским предприятиям придется на неопределенный срок — до лучших времен — умерить свои кредитные аппетиты.



Пик банковского кризиса, похоже, миновал. Данный катаклизм вошел в историю под названием «кризис доверия». И действительно — иными, кроме исключительно эмоциональных, причинами его возникновения объяснить нельзя. В стране стабильная экономическая ситуация. Денег, в связи с беспрецедентно высокими ценами на нефть, что называется, куры не клюют. И тем не менее даже по прошествии первого шока банки существенно свернули кредитную деятельность. Как считает **старший партнер компании «Кредитконсалтинг» Юрий Истомин**, похоже, никто из банкиров не верит, что ситуация окончательно выровнялась. Ставки по кредитам пока остаются на уровне кризисного максимума: 14–15% в валюте и 20% в рублях. При этом значительная часть крупных банков по-прежнему держит негласный мораторий на выдачу кредитов. Как ни странно, активно кредитовать клиентов продолжают структуры, пережившие свой личный кризис ликвидности задолго до общего (например, аффилированный с «ЮКОСом» «Менатеп Спб.») и к лету уже успевшие восстановить форму.

Кроме всего прочего, кризис повлек за собой серьезные кадровые перестановки: в ряде банков сменились председатели и вторые лица. Не исключено, что перестройка затронул и структуру кредитных комитетов. Для заемщиков, по оценке **Юрия Истомина**, эта информация является скорее негативной: пока новые люди войдут в курс дела, пока отважатся на принятие решений... Хотя, с другой стороны, ситуация общей растерянности и кадровой чехарды, возможно, таит в себе и некоторые преимущества. В состоянии стресса люди склонны принимать нестандартные, а порой неожиданные решения. Возможно, заемщикам есть смысл использовать неадекватное состояние банкиров и попробовать взять кредит, как говорится, «на голубом глазу». В ситуации неразберихи нестандартные ходы часто оказываются действенными.

Банковский сектор продолжает переживать бум перепродажи активов. Самый характерный пример — покупка Внешторгбан-

ком Гута-банка. В данном случае крупный госбанк приобрел бизнес не менее крупного частного банка, что называется, оптом. «Диалог-оптим» его коллеги раскатали по бревнышку, по частям. И хотя все самое ценное у «просевших» банков разобрали сразу, до сих пор остается, чем поживиться. Распродажа продолжается. Наряду с дежними и прочими материальными активами передел коснулся и клиентской базы. Пока четко обрисовать контуры новой структуры, возникшей в результате передела, сложно. Но теоретически, как считает **старший партнер «Кредитконсалтинга»**, клиенты должны остаться в выигрыше: ведь в результате они оказались в более сильном банке, сумевшем использовать кризис к своей выгоде. При этом, подчеркивает он, ни один российский банк не прекратил кредитование контрактов по линии экспортных агентств. Так что экспортеры-импортеры по-прежнему в более выигрышном положении, чем «местные» предприниматели, ориентированные на внутренний рынок.

Кризис произвел и дисциплинирующий эффект. Все до единого банки, отмечает **Юрий Истомин**, как это было и в 1998 году, начали «считать копейку» и пересматривать отношение к кредитным портфелям. К какому выводу они в итоге придут — неизвестно. Однако, по его предположениям, пока банки пребывают в состоянии переоценки ценностей, у небольших предприятий, не столь требовательных к уровню ставок, больше шансов получить кредит. Как ни странно, ситуацией почти не воспользовались «дочки» западных банков, в основном они сократили лимиты на кредитование юрлиц, некоторые свернули давно готовящиеся программы кредитования, например, малого бизнеса. Поступает и разрозненная информация о том, что некоторые западные банки также сократили лимиты на своих российских контрагентов. В частности, клиринговый банк США Union Bank of California разослал некоторым российским банкам уведомления о закрытии с 1 сентября корсчетов.

Нечего «ловить» было и на рынке облигационных займов. Как отмечает **аналитик**

Альфа-банка по бумагам с фиксированной доходностью Екатерина Леонова, спрос на первичные размещения был чрезвычайно низок. Инвесторы не желали покупать облигации вне зависимости от предлагаемой доходности. В результате в июле состоялось размещение всего лишь трех выпусков корпоративных эмитентов общим объемом 4,4 млрд. руб. При этом АФК «Система» (1 млрд. руб., дата размещения 2 июля) и «Росинтер Ресторантс» (400 млн. руб., 7 июля) вынуждены были провести размещение, поскольку в июле истек срок действия регистрации их выпусков ФКЦБ (регистрация действительна в течение одного года). Оба эмитента, не испытывая острой потребности в денежных средствах, провели размещение по нерыночной схеме: продажа облигаций



Рустам Абдрахманов,

начальник отдела макроэкономического анализа и исследования рынка, Сбербанк России:

«Снижение резервных требований Центральным Банком РФ по привлеченным ресурсам непосредственно повлияет на значение денежного мультипликатора, приведет к увеличению денежной массы (M2) и соответственно росту активов банковской системы. Одновременно с этим в структуре активов сохранится тенденция увеличения доли требований к реальному сектору, что на фоне возрастания общей величины активов будет способствовать росту кредитов экономике в долгосрочной перспективе. Мелкие банки, возможно, сократят объемы кредитования в связи с необходимостью поддержания ликвидности до окончательного восстановления рынка межбанковских кредитов».



Екатерина Леонова, аналитик Альфа-банка по бумагам с фиксированной доходностью:

«При текущей рыночной конъюнктуре размещение нового выпуска облигаций представляется не очень реальным, вне зависимости от предлагаемых усло-

вий. Такая ситуация сохранится как минимум до сентября. Помимо опасений инвесторов, вызванных недавним обвалом рынка, это обусловлено и затишьем периода летних отпусков. Таким образом, размещение облигаций компаний первого-второго эшелона возможно не ранее сентября. Что касается мелких компаний, впервые выходящих на рынок, то скорее всего в текущем году благоприятной для них конъюнктуры не сложится».



Юрий Истомин,

старший партнер компании «Кредитконсалтинг»:

«Банковский кризис повлек в том числе и серьезные кадровые перестановки: в ряде

банков сменились председатели и вторые лица. Для заемщиков эта информация является скорее негативной: пока новые люди войдут в курс дела, пока начнут принимать решения... Хотя, с другой стороны, ситуация общей растерянности и кадровой чехарды, возможно, таит в себе и некоторые преимущества. В состоянии стресса люди склонны принимать нестандартные, а порой неадекватные решения. Стоит попробовать этим воспользоваться. Кроме того, все до единого банки, как это было и в 1998 году, начали «считать копейку» и пересматривать отношение к кредитным портфелям. К какому выводу они в итоге придут — неизвестно. Можно предположить, что, пока банки пребывают в состоянии переоценки ценностей, у небольших предприятий, не столь требовательных к уровню ставок, больше шансов получить кредит».

осуществлялась в пользу дочерних компаний. В такой ситуации говорить об адекватности цены заимствований бессмысленно. Выход этих облигаций на вторичный рынок произойдет лишь при нормализации его конъюнктуры и снижении доходностей.

Третий эмитент — «Сибирьтелеком» (2 млрд. руб.) — откладывал размещение своего 2-го выпуска дважды. Первоначально оно было запланировано на конец апреля, потом перенесено на 23 июня, а в итоге началось 8 июля — один из самых «черных» дней месяца (5 июля прекратил платежи Гута-банк, и до 12 июля на рынке господствовали панические настроения). В первый день была размещена лишь половина выпуска «Сибирьтелекома» — 1 млрд. руб. под доходность к погашению через три года 12,89% годовых. Размещение оставшейся части облигаций еще на 1 млрд. руб. продолжается до сих пор.

Улучшения рыночной конъюнктуры в ближайшее время, тем более в августе — в период рыночного затишья, по мнению **инвестиционного аналитика банка «Зенит» Анастасии Шаминой**, не предвидится. Кроме сезонного фактора, на рынок «давят» прогнозы глобального мирового повышения процентных ставок. А потому информации о смельчаках, готовых осуществлять размещение облигаций в августе, пока нет.

Впрочем, для крупных и именитых компаний еще открыт международный рынок за-

имствований. Так, Внешторгбанк 16 июля разместил трехлетние облигации на \$300 млн. с плавающей ставкой. Ставка первого квартального купона составила LIBOR+2,9%. 23 июля «Газпром» разместил миллиардный выпуск сроком на 15,5 лет с доходностью 7,25% годовых. «Евразхолдинг» с 19 по 22 июля провел роад-шоу своего выпуска. Его объем составит ориентировочно \$200–300 млн., предполагаемая доходность — около 10% годовых. Но привлечение средств путем выпуска еврооблигаций, повторим, возможно лишь для крупнейших компаний.

Стоимость заемных средств (%)



Источник: данные информагентств, ММВБ, соб. инф.

Ведущие банки по объему кредитования юридических лиц и предпринимателей (по данным на 1 июня 2004 г.)

Место	Банк	Общая сумма выданных кредитов (тыс. руб.)	Кредиты, выданные на срок (тыс. руб.)						
			В режиме овердрафта	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 1 года	до 3 лет	свыше 3 лет
1	СБЕРБАНК РОССИИ	782 053 650	45 706 224	1 638 844	15 247 519	62 258 336	238 886 257	289 996 146	128 313 788
2	ВНЕШТОРГБАНК	158 120 357	7 535 442	1 403 242	22 131 335	17 659 424	51 157 815	33 587 132	24 346 776
3	АЛЬФА-БАНК	116 931 581	1 524 025	16 881 281	6 041 747	12 616 292	37 702 620	35 484 723	5 400 893
4	ГАЗПРОМБАНК	100 706 225	1 118 134	18 574 623	6 568 212	10 633 093	40 157 938	8 322 956	15 201 435
5	БАНК МОСКВЫ	74 756 601	1 505 100	5 038 209	7 172 430	5 411 189	28 212 522	7 306 073	6 446 497
6	РОСБАНК	66 257 771	877 739	11 608 456	3 229 495	6 257 096	16 008 636	19 175 906	4 109 537
7	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ	61 521 937	4 110 059	263 648	6 733 172	2 971 728	6 154 364	38 039 878	1 240 915
8	МДМ-БАНК	46 212 312	1 614 351	3 197 284	4 930 861	8 434 489	12 029 319	10 930 308	1 511 803
9	ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ	45 583 378	736 547	2 256 163	6 329 770	5 504 494	12 390 489	13 180 880	1 603 120
10	УРАЛСИБ	43 220 691	987 908	3 063 378	4 881 240	10 734 327	11 078 325	8 074 431	969 727
11	МЕЖДУНАРОДНЫЙ МОСКОВСКИЙ	36 526 006	382 790	406 486	1 737 848	2 751 830	15 771 115	11 358 529	4 117 408
12	СИТИБАНК	30 504 366	481 507	6 333 925	4 338 427	8 661 702	6 095 991	443 470	4 149 344
13	РАЙФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	27 885 201	155 605	0	2 183 104	2 809 254	2 926 357	13 706 877	6 053 280
14	НОМОС-БАНК	26 725 202	891 541	288 011	1 410 003	3 413 924	13 028 223	7 067 393	626 107
15	ПРОМСВЯЗЬБАНК	26 049 142	1 358 993	362 975	1 052 254	3 224 181	10 185 878	6 448 619	978 512
16	ГЛОБЭКС	24 688 147	50 209	12 851 517	263 779	233 763	11 091 858	196 621	0
17	БИН	24 211 478	152 730	774 351	5 924 079	8 816 616	4 947 350	2 659 352	937 000
18	ПЕТРОКОММЕРЦ	24 026 936	2 982 888	1 036 664	1 309 721	2 366 249	8 802 760	6 153 022	1 350 839
19	ГУТА-БАНК	21 795 768	647 079	5 469 495	3 859 140	1 573 800	5 731 470	2 792 798	1 131 749
20	ВОЗРОЖДЕНИЕ	21 474 678	759 304	134 017	1 174 439	1 523 072	9 072 796	6 036 463	996 410
21	БАНК ЗЕНИТ	21 025 032	618 056	1 558 315	3 147 673	2 177 560	4 442 229	6 357 364	2 722 840
22	НИКОЙЛ	19 765 190	644 791	31 724	1 282 379	2 275 987	7 296 711	5 025 963	390 635
22	ТРАНСКРЕДИТБАНК	18 221 138	3 203 825	662 134	1 551 525	2 946 672	3 842 494	4 653 090	266 434
	АВТОБАНК	18 048 782	1 123 345	1 212 653	1 083 241	2 135 285	10 975 032	1 427 554	8 500
	Всего по банковской системе:	2 910 106 704	128 725 199	220 150 931	226 695 350	312 314 535	910 005 134	757 234 251	257 461 315

При расчете таблицы учитывались кредиты, выданные негосударственным российским коммерческим нефинансовым организациям и предпринимателям без образования юридического лица (балансовые счета 452а, 45401-08а).

...и разместить некуда

Нынешняя ситуация благоприятна исключительно для спекулянтов. Инвесторы рискуют потерять свои средства.



Фондовый рынок предпринял попытки оттолкнуться от дна. Частично это удалось. Но ситуацию на нем по-прежнему определяло «дело ЮКОСа». Решение судебных инстанций продать главный актив компании, «Юганскнефтегаз», на который приходится около 60% всей добычи «ЮКОСа», безусловно, ставит «подсудимого» на грань банкротства и является негативной новостью для инвесторов. Правда, отмечает **начальник сектора доверительного управления Сбербанка России Глеб Ермоленко**, в последнее время акции остальных нефтяных компаний слегка дистанцировались от опального коллеги по цеху. Так, наиболее предсказуемым, по его мнению, остается поведение бумаг неполитизированных компаний — «ЛУКОЙла» и «Транснефти». Спрос на их акции поддерживают объективные факторы — высокие цены на нефть, а также информация о продолжающемся росте экономики Китая, одного из основных потребителей этого сырья. Кроме нефти, спрос нашего восточного соседа распространяется и на металлы. Так что успехи китайской экономики, считает **Глеб Ермоленко**, являются поддерживающим фактором и для российской ГМК «Норильский никель».

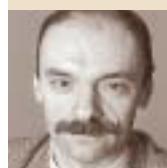
Правда, его коллега, **аналитик ИК «АТОН» Анатолий Каплин** утверждает, что смягчить видимое влияние «ЮКОСа» на общую динамику рынка удалось лишь благодаря внедрению на РТС с 1 июля новой методики расчета индекса. Сводный индикатор теперь рассчитывается не только на основе капитализации компаний, но и с учетом доли акций в свободном обороте. В результате доминирующими по влиянию в нефтяном секторе стали акции «ЛУКОЙла». Если бы РТС не изменила методику, общая картина выглядела бы куда более удручающе: ведь именно на «ЮКОС» приходится 60–70% новостного потока, а новости эти противоречивы и в целом не внушают оптимизма. После объявления о возможной продаже «Юганскнефтегаза» акции «ЮКОСа» падали в течение трех дней на 10% и более. Есть предчувствие, говорит

Анатолий Каплин, что со дня на день бывший нефтяной лидер заявит о своем банкротстве. Но, по мнению аналитика, рынок с облегчением воспримет уже любое окончание данной эпопеи: месяцы неопределенности вымотали всех. А между тем российский рынок теоретически весьма привлекателен для инвесторов: растущая стабильная экономика, снижающаяся инфляция, большие золотовалютные резервы, высокие цены на нефть. И лишь «дело ЮКОСа» смазывает картину, отпугивает западных инвесторов. Кроме того, стратегических инвесторов охлаждает замораживание основных реформ российской экономики: на неопределенный срок отложена продажа «Связьинвеста», не объявлены до сих пор сроки либерализации обращения акций «Газпрома», нет ясности с аукционами по продаже ОГК. Пока инвесторы взяли тайм-аут, считает **аналитик из «АТОНа»**, рынок двигают спекулянты. А потому в ближайшей перспективе можно ожидать широкий «боковик».

Банковский кризис, как цунами, прошелся по рынку корпоративных облигаций. Новый его виток, начавшийся 5 июля, после приостановки платежей Гута-Банком, и повлекший за собой бегство вкладчиков из других кредитных организаций, вынудил банки активно продавать свои активы для мобилизации рублей. Поскольку, объясняет **аналитик Альфа-банка по бумагам с фиксированной доходностью Екатерина Леонова**, на долю банков как инвесторов приходится около 70% рынка корпоративных облигаций, это не могло не привести к падению цен по всему спектру облигаций. Стабилизация рынка намечалась лишь с 12 июля и была связана с некоторой нормализацией ситуации в банковской системе: Банк России снизил объем отчислений в ФОР в два раза — с 7 до 3,5%, что, по оценкам **инвестиционного аналитика банка «Зенит» Анастасии Шаминой**, позволило банковской системе «поправиться» на 130 млрд. руб. Кроме того, добавляет **Екатерина Леонова**, к этому моменту доходности облигаций наивысшего кредит-

ного качества достигли 9–10% годовых (корпоративные «голубые фишки» — «Газпром», ВТБ и облигации Москвы). На этих уровнях уже появился спрос со стороны профессиональных участников рынка.

В то же время, отмечают аналитики, сектор бумаг второго-третьего эшелона остается неликвидным. При этом максимальными уровнями доходности — 20–50% годовых — обладают бумаги третьего, наименее надежного, эшелона, срок исполнения оферты по которым приходится на август-октябрь («Балтимор-Нева», «Винап-Инвест», JFC, «Русский текстиль»). Правда, отмечает **Анастасия Шамина из КБ «Зенит»**, паника в третьем эшелоне отчасти купирована группой «ОСТ», чьи облигации прошли через оферту в середине июля. Из



Глеб Ермоленко,

начальник сектора доверительного управления Сбербанка России:

«Отголосок банковского кризиса донесся и до фондово-

го рынка. Не случайно в числе июльских лидеров роста оказались акции Сбербанка — как очень надежной структуры, не затронутой кризисной паникой. Можно предположить, что акции эти останутся привлекательными для инвесторов и в августе. «Тихой гаванью» остаются акции региональных энергетических компаний, например «Дальэнерго»: они достаточно стабильно держались даже на фоне общего падения. Также положительно оцениваются перспективы акций региональных телекомов — «Сибирьтелеком», «Волгателеком». Наконец, даже в самые тяжелые времена надежным инструментом оставались акции «Газпрома». Если какие-либо неожиданные негативные новости не вызовут «незапланированного» обвала рынка, то в августе у него есть шанс закрепить стабилизационные тенденции. Индекс РТС в этом случае будет держаться в коридоре 550–600 пунктов».



Анатолий Каплин, аналитик ИК «АТОН»:

«Во время традиционного летнего затишья на фондовом рынке скорее всего будет доминировать широкий

«боковик». Индекс РТС будет колебаться в диапазоне 560-610 пунктов. Наиболее привлекательными для инвесторов представляются акции далеких от политики «голубых фишек» — компаний «ЛУКОЙЛ», «Сургутнефтегаз», «Газпром». А потому можно рекомендовать инвесторам разделить имеющиеся средства на три части и вложить их в акции каждой из трех названных компаний».



Анастасия Шамина,
инвестиционный аналитик
банка «Зенит»:

«На рынке корпоративных облигаций к концу июля сложилось некое хрупкое и

весьма шаткое равновесие. В ближайшее время на него будет давить негативный фон, представленный минимум четырьмя факторами: неблагоприятные новости от «ЮКОСа», прогнозы глобального мирового повышения процентных ставок, ожидание девальвации рубля, нестабильность в банковской системе (иностранная аналитика недавно окрестили ее «ахиллесовой пятой» российской экономики, а рейтинговые агентства S&P и Moody's поставили под сомнение рейтинги ряда крупных российских кредитных организаций). Все это негативно противостоит единственному пока положительному фактору: снижению отчислений в ФОР. Один к четырем — не очень хорошее соотношение. Поэтому ситуация остается неблагоприятной как для эмитентов, так и для инвесторов».

700-миллионного выпуска к оферте (досрочному погашению) было предъявлено облигаций почти на 430 млн. руб. Эмитент с выплатами справился. В результате некоторые бумаги третьего эшелона, например облигации «Тинькофф» и «ПИТ», практически восстановили свои позиции. Доходность облигаций компании «ПИТ» с начала до середины июля возросла с 16 до 23%, а к 20-му числам месяца снова вернулась на уровень 16,8%. Поэтому, делает вывод аналитик банка «Зенит», рынок облигаций в нынешнем его состоянии привлекателен исключительно для спекулянтов. Менее поворотливые инвесторы однозначно получают в сальдо убыток.

В соответствии с поведением базовых активов изменялась и доходность ПИФов. Мало кто из них порадовал инвесторов положительной доходностью — от 0,09 («Илья Муромец», «Паллада ГЦБ») до 6,82 («Объединенный Сибирский»). В основном, по данным Национальной Лиги управляющих, они показали отрицательную доходность — до минус 11,56 («Медиаинвест»).

На рынке еврооблигаций на положение российских бондов давили и внутренние факторы — неблагоприятное «ЮКОСа» и кризис банковской системы, и внешние — прогнозы глобального понижения процентных ставок. Однако устойчивое экономическое положение страны в целом на этот раз сыграло доминирующую роль. Доход-

ность «показательных» облигаций R-30, по сравнению с концом июня увеличилась ненамного — с 7,6 до 7,8%. Удачное размещение очередного выпуска «Газпрома» повлияло на котировки его предыдущих бондов: доходность третьего, наиболее популярного, выпуска снизилась по сравнению с концом июля с 8,87 до 8,39%. 🌱

Где заработать деньги *



1. Рублевый банковский депозит на 1 год
2. Рублевые корпоративные облигации 1-го эшелона
3. Еврооблигации "Газпрома"
4. Еврооблигации R-30
5. Долларовый банковский депозит сроком на 1 год
6. Индекс РТС
7. Рублевый банковский депозит сроком на 1 месяц
8. Долларовый банковский депозит сроком на 1 месяц
9. Средняя доходность павев самых доходных ПИФов

* Доходность валютных инструментов была пересчитана в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ

Источник: данные информагентств, Национальной лиги управляющих, ММВБ, РТС

Ведущие банки по объему привлеченных средств юридических лиц (по данным на 1 июня 2004 г.)

Место	Банк	Средства юридических лиц (тыс. руб.)	Остатки на расчетных счетах юридических лиц (тыс. руб.)	Депозиты, привлеченные на срок (тыс. руб.)						
				До востребования	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 1 года	до 3 лет	свыше 3 лет
1	СБЕРБАНК РОССИИ	241 040 678	198 908 528	31 683	97 641	883 852	7 260 521	3 333 629	30 517 644	6 877
2	ГАЗПРОМБАНК	71 994 954	54 967 139	938	2 971 593	697 853	2 352 880	5 518 340	937 714	4 548 248
3	ВНЕШТОРГБАНК	56 243 466	29 862 969	66 240	1 964 756	1 806 324	18 886 263	3 111 240	545 674	0
4	МЕЖДУНАРОДНЫЙ МОСКОВСКИЙ	49 793 727	11 453 575	4 399	7 783 093	422 941	5 918 694	1 809 990	22 340 719	0
5	РОСБАНК	33 851 822	19 687 456	15	577 400	3 443 551	6 462 468	3 121 292	436 694	15 000
6	АЛЬФА-БАНК	32 790 940	25 498 690	3 036 797	30 000	1 856 373	1 370 435	890 886	51 125	55 500
7	БАНК МОСКВЫ	25 222 764	20 375 292	8 645	91 520	525 598	2 120 167	1 836 480	265 004	0
8	ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ	22 835 891	13 269 913	150 157	924 000	1 307 711	3 646 293	3 120 170	332 117	84 057
9	СИТИБАНК	21 595 168	16 482 473	8 100	4 585 612	121 029	0	2 954	395 000	0
10	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	16 643 427	9 717 761	1 008	1 135 271	121 781	5 114 974	49 238	489 342	14 052
11	МЕНАТЕП САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	13 470 972	12 492 299	1 348	27 536	126 382	12 225	3 500	2 193	804 803
12	БИН	13 214 003	6 536 165	5	98	63 292	1 094 839	5 374 858	143 558	0
13	ТРАНСКРЕДИТБАНК	12 309 565	10 353 005	665 945	43 255	136 010	601 850	402 387	551	106 562
14	ПЕТРОКОММЕРЦ	12 011 157	10 804 612	154	0	443 072	267 853	428 037	66 848	0
15	МДМ-БАНК	11 178 360	10 719 544	153 645	0	197 114	0	104 386	0	0
16	УРАЛСИБ	10 348 778	6 907 768	4 848	0	330 341	844 445	897 327	1 216 442	146 287
17	ВОЗРОЖДЕНИЕ	9 878 978	6 694 842	81 729	27 000	1 895 048	221 759	359 070	192 431	406 385
18	ПРОМСВЯЗЬБАНК	9 847 660	8 580 973	3	0	80 900	4 220	584 730	592 933	3 901
19	СУРГУТНЕФТЕГАЗБАНК	9 666 505	888 709	4	1 792 635	232	0	1 524	6 983 400	0
20	АВТОБАНК	9 376 681	5 021 461	2 555	0	25 372	3 599 419	577 040	146 805	2 800
21	АБН АМРО БАНК АО	8 788 290	6 578 012	133	1 439 925	621 592	114 825	33 803	0	0
22	НИКОЙЛ	8 669 060	8 608 505	309	0	0	0	60 246	0	0
23	КРЕДИТНЫЙ АГРОПРОМБАНК	8 234 335	7 885 716	0	0	281 590	12 350	49 394	5 000	0
24	ГУТА-БАНК	8 211 011	7 261 661	163	100 000	181 902	373 643	251 863	37 571	1 793
Всего по банковской системе:		1245 309 851	935 914 126	6 885 802	29 578 689	27 784 981	80 193 829	66 638 410	83 649 207	14 282 016

При расчете таблицы учитывались остатки средств на расчетных счетах российских коммерческих нефинансовых организаций и предпринимателей без образования юридического лица, а также депозиты юридических лиц (балансовые счета) 417п, 418п, 419п, 421п, 422п) и векселя, эмитированные банками (балансовые счета 52301-07п)