

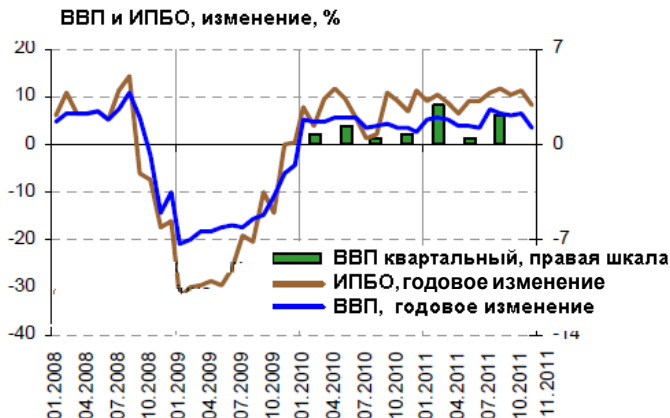
Ежемесячный дайджест «Обзор банковского сектора Украины» за декабрь 2011 г.¹

Содержание:

1. Общие макроэкономические тенденции
 - 1.1. Макроэкономические итоги и прогнозы
 - 1.2. Оценка потребительских настроений
2. Анализ состояния банковского сектора
 - 2.1. Основные показатели банковской системы Украины
 - 2.2. Финансовые эксперты и банковский ТОП-менеджмент о тенденциях рынка
3. Продуктовые тренды
4. Развитие каналов продаж и сервисов дистанционного обслуживания
5. Рекламный рынок

1. Общие макроэкономические тенденции, новости законодательства

1.1. Макроэкономические итоги и прогнозы



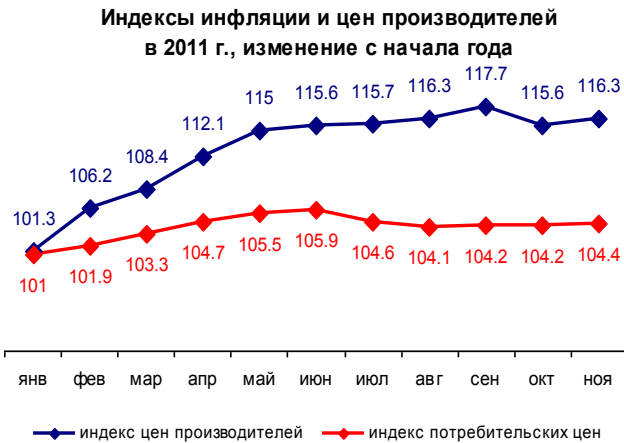
Источник: НБУ

Промышленность 3-й месяц подряд снижает темпы роста, в ноябре — на 0,4 п.п., до 7,8% в годовом измерении. Общее снижение обусловлено ухудшением экспортной динамики. Если по итогам октября металлургия и машиностроение демонстрировали рост (+5,3% и +13,1% соответственно), то в ноябре он сменился спадом (-2,4% и -0,6%). В пищевой промышленности рост составил 4%, в сельском хозяйстве – 6,5%, в транспорте — 7,8%, в розничном товарообороте — 13,6%. Ускорился рост строительства – до 12,5%. По расчетам Кабмина, рост реального ВВП по итогам 11 месяцев составил 5,3%, номинальный ВВП — 1177 млрд. грн.

Прогноз роста ВВП Украины на 2012 год снижен с 5% до 3,9% (Кабмин), с 5% до 2,5% (ВБ) и с 4,5% до 3,5% (Blazer Foundation).

Годовой рост промпроизводства составит 7,5% (Кабмин), т. е. промышленность выйдет на 88,5% от докризисного показателя 2008 года.

¹ Статистические данные по макроэкономике и финансовому сектору приведены на 01.12.11 в связи с запаздыванием опубликования Госкомстатом и НБУ.



Источник: Госстат

Украина: Суверенные рейтинги

Нац. валюта	S&P	Moody's	Fitch
Долгосроч.	B+	B2	B
Краткосроч.	B
Прогноз	Stable	Негативный	Stable
Ин. валюта			
Долгосроч.	B+	B2	B
Краткосроч.	B	...	B
Прогноз	Stable	Негативный	Stable
Последние изменения	13.09.11	15.12.11	19.10.11

Источник: Reuters, Cbonds

Изменение индекса потребительских цен (ИПЦ) в ноябре составило 0,1%. В годовом измерении инфляция замедлилась до 5,2%, с начала года рост ИПЦ составил 4,4%.

Индекс цен производителей в ноябре возрос до 117,3 в годовом измерении и 116,3 с начала года.

Агентство Moody's Investors Service снизило прогноз суверенного рейтинга Украины со «стабильного» до «негативного». Он же распространяется на потолок странового рейтинга Украины В1 и потолок рейтинга по депозитам в иностранной валюте В3.

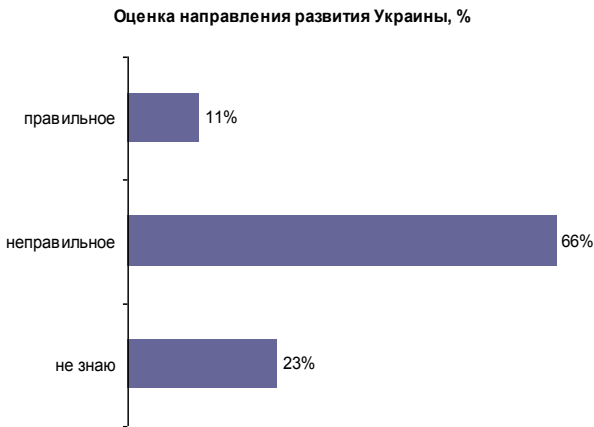
Соответственно, ухудшен прогноз рейтинга долгосрочных валютных депозитов В3 13-ти украинских банков (ОТП, Приват, Укрэксимбанк, РБ Аваль, ДБ Сбербанка России, ПУМБ, ПИБ, Ощадбанк, Укринбанк, Форум, Пивденный, Кредит Днепр) и прогноз рейтинга долга в иностранной валюте ПриватБанка, Укрэксимбанка, УкрСиббанка.

Ранее агентство Fitch Ratings ухудшило прогноз суверенного рейтинга Украины В с «позитивного» до «стабильного», а Standard & Poog`s понизило долгосрочный суверенный кредитный рейтинг страны по обязательствам в нацвалюте с ВВ- до В+.

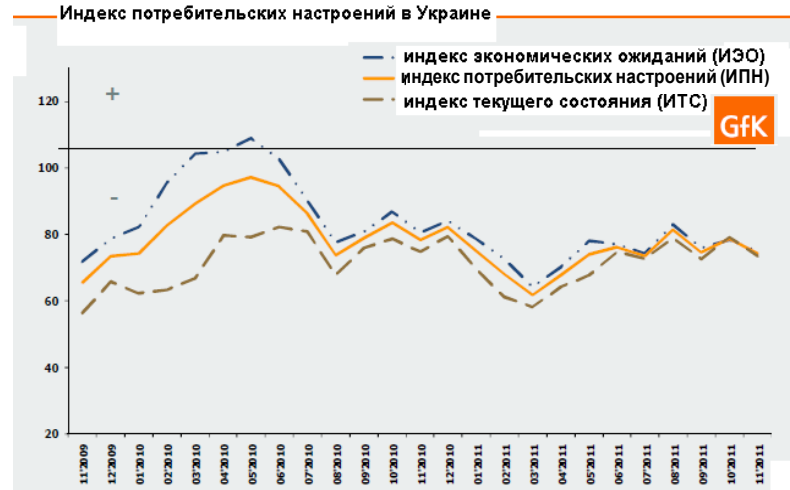
Причины ухудшения прогнозов по рейтингам Украины:

- усиление фискального давления (дотации НАК «Нафтогаз Украины» и Пенсионному фонду);
- давление внешней ликвидности (увеличение суммы долга, погашаемой в 2012 г.) на фоне задержки выполнения программы МВФ, закрытости внешних рынков фондирования и низкого спроса на ОВГЗ;
- ухудшения баланса внешней торговли и курсовое давление вследствие замедления мировой экономики и удешевления валют стран - ключевых торговых партнеров;
- риски политической стабильности в преддверии парламентских выборов ухудшают перспективы улучшения институциональной среды в Украине.

1.2. Оценка потребительских настроений



Источник: GfK Ukraine

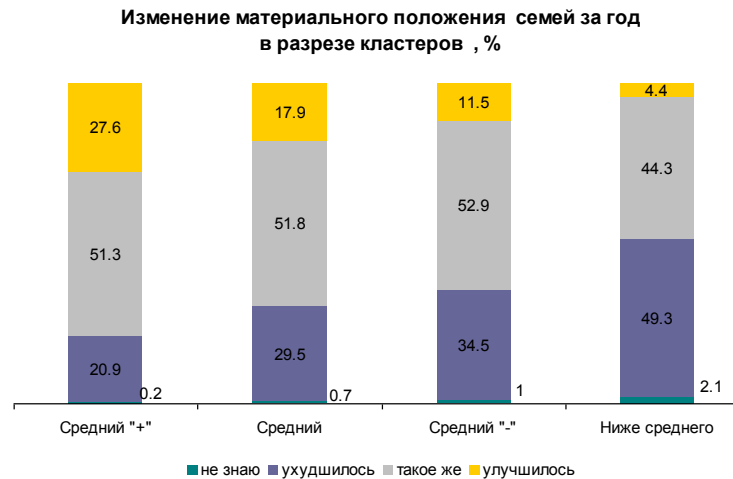


Ключевые тенденции потребительских настроений в ноябре:

- ИПН «просел» на 4,3 п. до значения 74,3 за счет низкой оценки респондентами текущего состояния (-5,7 п.) и ожиданий развития экономики в ближайшие 5 лет (-6,3 п.);
- Региональный срез: Центр и Юг более оптимистичны по сравнению с Севером, Западом и Востоком, в связи с рекордным урожаем и разблокированием экспорта зерновых;
- Индекс намерений делать крупные покупки снизился в ноябре на 7,4 п., до 75,3, несмотря на улучшение ожиданий по инфляции (-1,8 п.) и безработице (-1,3 п.).

Более 1/3 респондентов (34%) отмечают ухудшение материального положения за последний год, в том числе на Востоке и Юге – 32%, в остальных областях – 36%, в Киеве – 41%. В наиболее благополучном кластере «Средний+» об ухудшении материального положения заявили 21%, в том числе 17% на Востоке и Юге, 22,5% – в остальных регионах, 32,5% – в Киеве.

Социально-статусный разрез пессимистов: студенты и учащиеся – 26%, служащие – 29%, домохозяйки и молодые мамы – 32%, руководители – 32%, рабочие – 33%, специалисты – 35%, **предприниматели – 38%**, безработные – 41%, пенсионеры и инвалиды – 51%.



Источник: TNS Ukraine, MMI за III кв. 2008-2011 г.г. жители городов 50 тыс.+, в возрасте 16-65 лет

Анализ состояния банковского сектора

2.1. Основные показатели банковской системы Украины

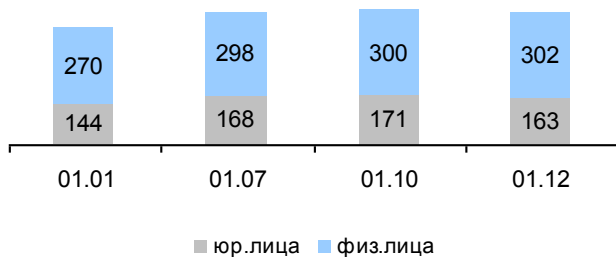
Структура банковского сектора

Показатели	01.01.11	01.12.11
Кол-во зарегистрированных банков	194	198
Кол-во действующих банков	176	176
Из них: с иностранным капиталом	55	54
В т.ч. с 100% иностранным капиталом	20	22
Доля иностранного капитала в уст. капитале банков, %	40,6	40,9
Банки в состоянии ликвидации	18	21*
Банки с временной администрацией	4	2*

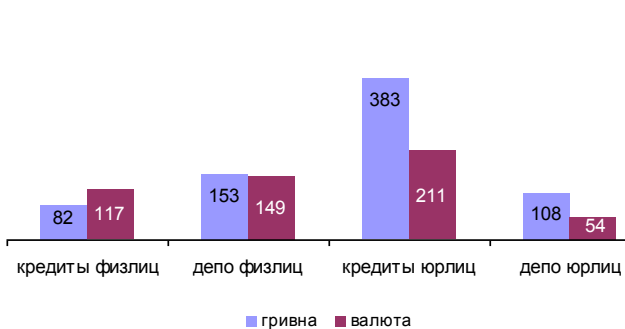
* - на 22.12.2011

Капитал: собственный капитал банков за 11 месяцев возрос на 13,3% и на 01.12.2011 составил 156 млрд. грн. (14,9% пассивов банков). Уплаченный зарегистрированный капитал возрос на 16,8%, до 170,4 млрд. грн.

Депозитный портфель БС Украины, млрд. грн.



Валютная структура кредитных и депозитных портфелей корпоративных и частных клиентов на 01.12.11, млрд. грн.

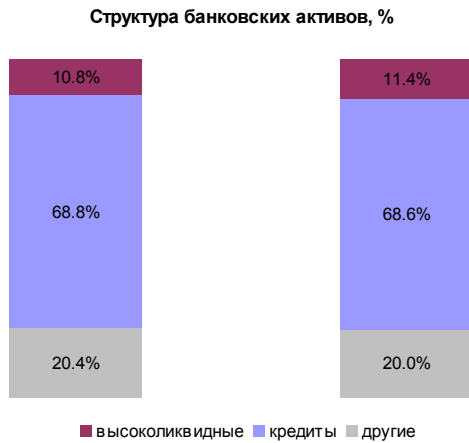


Обязательства банков за 11 месяцев 2011 г. возросли на 10,5% до 888,5 млрд. грн. Основные составляющие обязательств:

- средства физических лиц – 301,9 млрд. грн. (34% от обязательств); в том числе срочные средства составляют 231,7 млрд. грн.
- средства юридических лиц – 169,98 млрд. грн. (19,1%);
- межбанковские кредиты и депозиты – 173,2 млрд. грн. (19,5%).

В ноябре **совокупный депозитный портфель** сократился на 9,8 млрд. грн., до 464,8 млрд. грн., в большей степени за счет оттока средств юрлиц (-8,9 млрд. грн.) в связи с удорожанием заемного ресурса, а также периодом активной уплаты налогов. Средства физлиц сократились в октябре на 0,6 млрд. грн. за счет средств «до востребования» (- 3 млрд. грн.), тогда как срочные депозиты присосли на 2,4 млрд. грн.

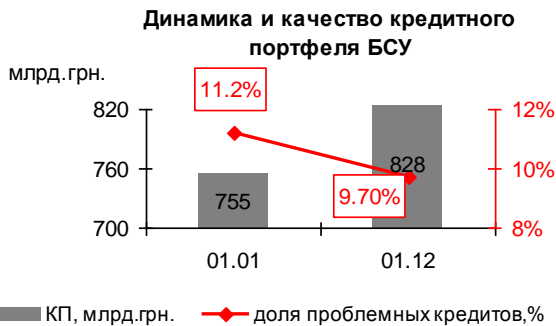
Общий объем кредитов в ноябре сократился на 5,9 млрд. грн. – до 793,6 млрд. грн., преимущественно за счет валютной составляющей. Рост продемонстрировали гривневые кредиты физлицам (+ 2 млрд.грн.), однако их доля в совокупном кредитном портфеле физлиц составляет лишь 41% против 59% валютных. Кредитный портфель юрлиц сократился на 3,5 млрд. грн. в связи с дефицитом ликвидности и удорожанием кредитного ресурса.



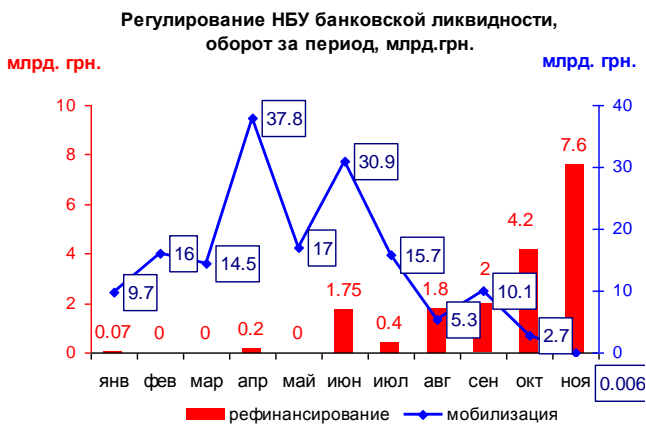
Источник: НБУ

Активы банков с начала года возросли на 10,9% и на 01.12.2011 составили 1044,5 млрд. грн., общие активы – 1 205,9 млрд. грн. **Структура общих активов:**

- наличные средства, банковские металлы, средства в НБУ – 4,8%;
- остаток средств на корсчетах в др. банках – 6,6 %;
- кредитные операции – 68,6%;
- вложения в ценные бумаги – 6,2%;
- дебиторская задолженность – 3,8%;
- основные средства, нематериальные активы – 4,5%;
- начисленные доходы к получению – 4,4%;
- другие активы – 1,1%.



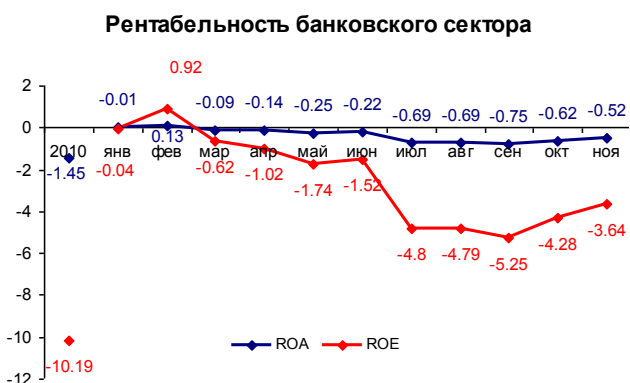
Официальный объем **просроченной кредитной задолженности** с начала года **сократился** на 4,5 млрд. грн. до 80,4 млрд. грн., ее доля составила 9,7% от совокупного кредитного портфеля.



В ноябре объем операций НБУ по **рефинансированию** банков составил рекордные за год 7,6 млрд. грн., средневзвешенная ставка – 15,2%. Рефинансировано 25 банков, в том числе 16 банков операциями прямого репо на общую сумму 6,3 млрд. грн., 7 банков – кредиты овернайт, 8 банков – тендерные кредиты до 90 дней. НБУ **мобилизовал средства** банков лишь на 6 млн. грн. со средневзвешенной ставкой 0,2%.

Объем корсчетов банков в ноябре увеличился на 9,3%, до 17,4 млрд. грн.

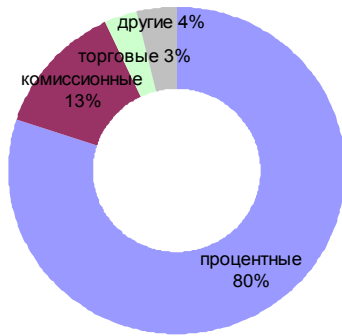
Средневзвешенная **стоимость ресурсов на межбанке** сохранилась на октябрьском уровне – 15,7%.



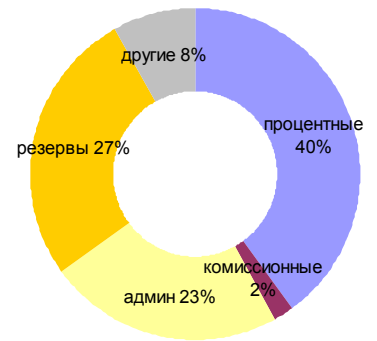
В ноябре физлица **купили** у банков **валюту** на \$1,37 млрд. больше, чем **продали**; при этом объем валютных депозитов сократился на \$ 123,8 млн. до \$18,4 млрд. Всего за 11 месяцев объем купленной населением валюты составил \$29,6 млрд., проданной – \$16,9 млрд.

Показатели **рентабельности БСУ** в ноябре улучшились: рентабельность активов составляет -0,52, капитала – (-3,64).

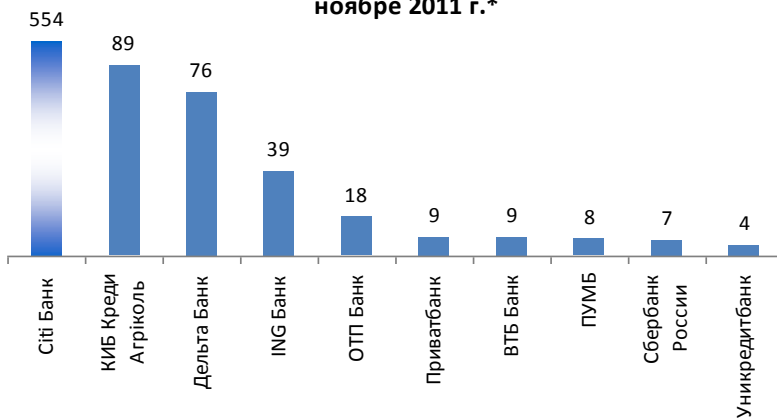
Структура доходов БСУ за 11 мес.2011 г., %



Структура расходов БСУ за 11 мес. 2011 г., %



ТОП-10 банков по прибыльности капитала (ROE) в ноябре 2011 г.*



* - данные АУБ, н/д по РБ Аваль, Надра, Укрсиббанк, Эрсте банк

Доходы банков за 11 месяцев 2011 г. возросли на 3,5% в сравнении с соответствующим периодом 2010 г. и составили 127,4 млрд. грн. Расходы сократились на 0,3% и составили 132,2 млрд. грн. Финансовый результат БСУ отрицательный (- 4,8 млрд. грн.), но лучше ноябрьского (-5,2 млрд. грн.).

2.2. Финансовые эксперты и банковский ТОП-менеджмент о тенденциях рынка:

Макроэкономика, инвестиции, отраслевые тренды

Руслан Пионтковский,
Всемирный банк

Прогноз на 2012 г.: отрицательное сальдо платежного баланса в размере почти 5% ВВП (\$7-8 млрд). Основные угрозы стабильности исходят от международных рынков, в частности от еврозоны. Ситуация усугубляется размером госдолга Украины, который превышает \$50 млрд., в связи с чем нежелание инвесторов продолжать финансирование весьма критично.

Хорхе Зуоски,
президент
Американской ТП
в Украине

Украинские отрасли, претендующие на успех в 2012 г.:

- сельское хозяйство (возможен 100%-й рост продуктивности за 5 лет);
- ТЭК – залог энергетической независимости;
- сектор финансовых услуг;
- товары массового потребления (FMCG) – экспортная платформа в Европу;
- туристическая инфраструктура (ЕВРО- 2012).

*Дмитрий Литвак,
Ernst&Young*

Реальные инвесторы в Украину – российские. Все российские госбанки уже прочно укрепились на нашем рынке. Нет разве что Газпромбанка, да и тот, очевидно, зайдет в ближайшее время. Россиянами куплены два крупных пакета металлургических холдингов — ИСД и «Запорожстали», активно работает «Евраз Групп». Также активно вкладывают в Украину американские фонды прямых инвестиций Sigma Bleyzer, Horizon Capital, Abris. Приоритетными для них, как и везде в мире, являются финансовый сектор, производство товаров народного потребления, ритейл, пищевпром. Иностранные инвесторы чаще предпочитают приобретать уже работающие бизнесы, генерирующие денежный поток. Оптимистичный сценарий на 2012 г. состоит в привлечении хотя бы такого же объема инвестиций, как в 2011 г. (\$5–6 млрд.). Географически среди иностранцев (некиприотов) будут доминировать российские компании. Западные инвесторы будут сдержаннее, ожидая реального упрощения разрешительной среды. Инвестиции продолжатся в энергетику и финансовый сектор, поскольку западные банки будут избавляться от своих украинских «дочек», возможно, их подберут не украинцы, а россияне. Продолжится консолидация металлургических компаний. Огромный среднесрочный потенциал у розничной торговли и пищевпрома.

*Дэвид Ридель,
Riedel Research
Group*

Критерии привлекательности развивающихся стран для инвестирования:

- трансформирующаяся экономика, в которой новые бизнес-модели могут обеспечить устойчивый рост;
- диверсифицированная экономика, а не «собака, обученная одному трюку» (антипример – Россия, где 82% капитализации биржи приходится на нефтегазовый сектор);
- привлекательная демографическая ситуация (азиатские страны значительно интереснее европейских, в которых население стареет и сокращается)

*Алекс Лисситса,
Украинский клуб
аграрного бизнеса*

Хотелось бы, чтобы Украина постепенно переходила от показателей результативности в натуральных величинах (гектары, тонны) к измерению эффективности производства. Именно рентабельность является одним из главных стоимостных показателей эффективности производства, характеризующих уровень отдачи активов и степень использования капитала в производственном процессе. Рентабельность зерновых в 2011 г. снизилась по сравнению с 2010 г. на 15%, а сахарной свеклы – на 10%. Т.е. агропроизводители недополучили средства, которые они могли бы инвестировать под урожай 2012 г.

*Дмитрий Выдрин,
советник
Президента*

Преимущество украинского бизнеса – привычность к экстремальным условиям, к которым европейский бизнес психологически не готов. Большинство украинских бизнес-средств находится в кэш, а бизнес априори готов к быстрым и рискованным решениям.

*Дмитрий Боярчук,
CASE Ukraine*

Лучшая стратегия для бизнеса в 2012 г. – держать затраты в разумных рамках, лишь для обеспечения запаса прочности, чтобы не столько преумножить, сколько сохранить бизнес до лучших времен. Основные риски – валютная и политическая нестабильность.

*Владимир
Омельченко,
Центр Разумкова*

В 2012 г. баррель нефти будет стоить \$90-100. Среднегодовая цена на газ снизится и составит около \$380 за тыс.куб.м.

*Алла Адаменко,
New Goal Human
Research*

Отраслевые претенденты на увеличение зарплат (максимум до 20%) — фармацевтический бизнес, тяжелая промышленность, сельское хозяйство.

Финансовые тренды и риски

McKinsey & Company

В 2020 г. половина глобальных банковских доходов будет поступать из развивающихся стран (на сегодняшний день – около 30%). Именно эти рынки будут обеспечивать 60% роста доходов в ближайшие 10 лет. В этот период азиатские банки будут наращивать прибыль со средней скоростью 10% в год, т.е., вдвое быстрее, чем банки развитых рынков.

*Вадим Пушкарев,
ВТБ*

Окончание работы западных игроков — это старт для других. Освобождаются рынки, ниши, начнется очередной виток развития украинских банков, в силу понимания ими национальной специфики и заемщиков. Западные банки свою миссию выполнили, они принесли сюда технологии, знания, опыт, продукты, обучили персонал. А роль тех, кто ментально знает этот рынок, будет расти.

*Игорь Мазена,
ИК Concorde Capital*

Мы работаем на незрелом рынке, в Украине высокая бета, что говорит о повышенной степени риска и волатильности рынка. Если американский рынок падает на 10%, то наш на 40%. В хорошие времена мы растем быстрее, инвестиционно-банковский бизнес процветает, в плохие – падаем быстрее всех.

*Валерий Геец,
совет НБУ*

Реакцией НБУ на увеличение импорта может стать симметричная мера в виде ограничения потребительского кредитования, но банки будут возражать, т.к. сегодня у них нет других источников получения прибыли.

*Владимир Лавренчук,
РБ Аваль*

Нынешняя ситуация не сравнима с кризисом 2008-го, ведь сейчас в банках внедрена эффективная программа рекапитализации, а объем проблемных кредитов достиг своего пика и остановился.

*Сергей Арбузов,
НБУ*

В 2012 году мы переведем рубль в I категорию, он станет резервной валютой.

Банковские и финансовые стратегии

*Сергей Арбузов,
НБУ*

С начала 2012 г. начнется реализация поэтапного графика включения в расчет валютной позиции резервов, сформированных под активные операции банков в валюте. Это удовлетворит как требования МВФ, так и банкиров.

*Александр Сугуняко,
АУБ*

Банки с иностранным капиталом сейчас вынуждены переходить на обычный режим работы, как украинские банки. Нарботанную ранее стратегию кредитования в валюте населения они должны трансформировать на ближайшие годы в стратегию выживания.

*Александр Баринов,
Астелит*

Пришло время «молекулярного маркетинга», когда компания смотрит на рынок на уровне самых мелких районов, а не оценивает «среднюю температуру по больнице». Понимание региональной специфики – основной драйвер стратегии.

*Питер Герфи,
CONplimentation*

В Украине под программами лояльности понимают скидочные карточки, в Европе же лояльность трактуется как постоянная коммуникация с покупателем, когда ему предлагают те товары и услуги, которые отвечают его требованиям.

*Владимир Дубей,
ТАСкомбанк*

Крупному банку национального уровня сложнее предложить индивидуальный подход всем розничным клиентам. Но риски в таком банке ниже, а скорость и технологичность выше. Выбор приоритетов – за клиентом.

Курсовые прогнозы

*Эрик Найман,
ИК «Capital Times»*

Базовый прогнозный среднегодовой курс на 2012 г. — 8,5 грн./USD, оптимистичный— 8,2 грн./USD, пессимистичный — 8,8 грн./USD , с учетом того, что надо будет начинать погашать кредиты МВФ, общая задолженность по которым составляет около \$15 млрд.

*Ирина
Пионтковская,
ИК «Тройка Диалог
Украина»*

Ослабление спроса на основные статьи экспорта, рост стоимости импортного газа вкуче с ограниченным доступом к заемным средствам (т.е. могут возникнуть сложности с рефинансированием внешних долговых обязательств у украинских заемщиков) на фоне сокращающихся валютных резервов создают риск для стабильности гривны. Поддерживать курс с помощью валютных интервенций – краткосрочный метод. Уровень резервов, достаточный для финансирования 3-месячного импорта товаров и услуг, в будущем периоде есть тем пороговым значением, ниже которого НБУ вряд ли будет спускаться. При текущих условиях торговли газом этот показатель составляет \$26-28 млрд.

*Николай Ивченко,
FOREX CLUB*

В 2012 году может произойти некоторое снижение курса гривны на фоне вероятной рецессии в еврозоне и замедления темпов роста мировой экономики. Экспорт товаров из Украины проявил тенденцию к умеренному снижению, а приток валюты в виде кредитно-инвестиционных сделок также сократился. Это будет оказывать давление на гривну в течение 6-8 месяцев. Регулятор будет стараться поддерживать курс за счет резервов, экспорта зерновых и продолжающегося притока валюты от нерезидентов. Также поддержкой выступит проведение Евро 2012, которое привлечет валюту в страну.

Ликвидность

*Галина Щербакова,
НБУ*

Сейчас банки (с иностранным капиталом) отдают короткое фондирование, потому что здесь его некуда пристроить. Долгое фондирование, которое вложено в предприятия, остается и работает. Европейские проблемы тоже сыграли свою роль: ликвидность нужно перестроить в другое место, закрыть там дыру. Но на Украину лимиты все остались, банки их не уменьшили.

*Александр
Печерицын,
ING Банк*

Ликвидность в банковской системе действительно появилась, но она очень краткосрочная, а поэтому может исчезнуть в любой момент. Ресурса для кредитования недостаточно. Поэтому нельзя рассчитывать, что с начала 2012 г. банки снизят ставки и начнут более активно кредитовать экономику.

Автокредитование

*Ярослав
ТД «Нико»* *Вовк,*

Объем реализации легковых авто в 2011 г. превысит 210 тыс.шт., что на 30% больше, чем в 2010 г. Источники роста – возобновление автокредитования и реализация отложенного спроса. В 2012 г. ожидается рост на уровне 20% до 255 тыс. авто. (объем рынка в 2008 г. составлял 623 тыс. авто).

Ипотека

*Александр
Дубихвост,
Приватбанк*

Жилье – единственный товар, на который существует огромный отложенный спрос и который невозможно заменить импортным аналогом.

Качество активов

*Игорь Соркин,
НБУ*

Работа с проблемной задолженностью — ключевая задача в 2012 г. В лучшем случае заемщики предпочитают реструктуризировать уже реструктуризированные долги, в худшем — вообще отказываются платить. После того, как регулятор разрешил списывать безнадежную задолженность, банки при содействии налоговой службы уже списали свыше 21 млрд грн., в 2012 г. процесс продолжится.

*Наталья Иваненко,
НБУ*

В ноябре 2011 г. банки активизировались и списали безнадежные кредиты на 3,8 млрд. грн. Всего с ноября 2009 г. списано кредитов на 25 млрд. грн.

Привлечения внутреннего рынка

*Дмитрий Крепак,
ПУМБ*

Ставки на 2-2,5 п.п. выше рыночного уровня устанавливают банки-монолайнеры, которые специализируются на потребительском кредитовании, банки, не располагающие разветвленной сетью отделений, и те, у которых проблемы с ликвидностью... Тенденция не изменилась. Несмотря на разницу в ставках, население все-таки предпочитает доллары. Да, оттока гривны со счетов уже нет, но прирост депозитной базы формируется в долларах.

Развитие каналов продаж, в том числе Direct Channels (Internet, ATM, mobile)

McKinsey & Company

Комбинация онлайн- и физического присутствия помогает всесторонне удовлетворять финансовые потребности клиентов в динамичном и интерактивном режиме. Например, банки могут успешно использовать геолокационные услуги, в онлайн-режиме сообщая клиенту о наличии недалеко от него подходящих банковских продуктов, которые он может затем приобрести в ближайшем банковском отделении.

*Вячеслав Юткин,
ПИБ*

Сейчас города, в которых пройдут матчи Евро 2012 (Киев, Харьков, Львов и Донецк), где-то на 70% от реальной потребности обеспечены POS-терминалами и банкоматами, с перспективой роста до 75-80% к июню 2012 г.

*Антон Романчук,
UPC*

Наибольший рост торговых оборотов будет на сайтах, торгующих авиа и ж/д билетами, билетами в кино, предоставляющих возможность оплатить коммунальные услуги и счета мобильных операторов. На рынок выходят социальные сети, которые будут не только предоставлять площадки для интерактивного общения, но и торговать через сайты, предоставлять возможность осуществлять платежи.

*Виктория Тигипко,
Венчурный фонд
TA Venture*

В 2015 г. проникновение Интернета в Украине достигнет 75% (сейчас это 35% со стабильным ростом), 10% покупок будет осуществляться в Интернет. (сейчас это 7%, в 2010 г. – 5%).

*Павел Сиделев,
Ассоциация
электронного бизнеса*

Средний чек при покупке товаров в Интернете составляет 500-700 гривен (при расчетах в ТСС в среднем менее 300 грн. - прим. УМ), при оплате услуг в Интернете – 100-150 грн.

*Давид Шостак,
Интернет-сервис
Vigoda.ru (Россия)*

Крупный бизнес видит в Интернет-сфере, в частности, в купонном сегменте, возможность быстрого роста капитализации. В Украине этот рынок уже нельзя назвать маргинальным: покупателей становится больше, доверие к сервисам и

средний чек растут, соответственно, растут доходы компаний.

Владимир Коцюба,
Терра Банк

У современного горожанина практически нет времени на поиски «стационарного» отделения банка, поэтому мы обязаны идти ему навстречу и предлагать максимально широкий выбор оперативных банковских услуг в удобных для клиента местах.

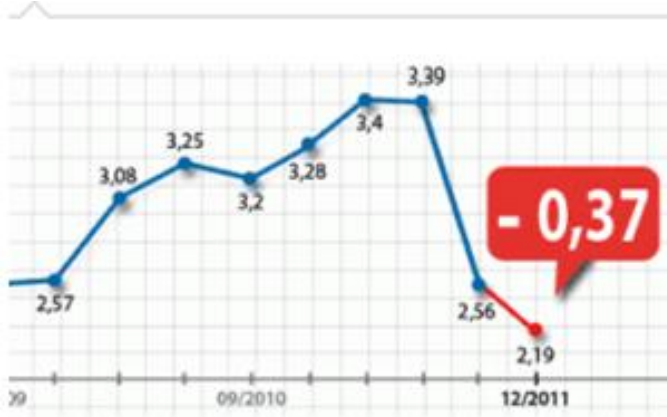
3. Продуктовые тренды

Корпоративный бизнес и МСБ

Перспективные новационные тренды развития МСБ-2012 (Источник: «Власть денег»)

1. **Экотренд:** доочистка питьевой воды, выращивание и доставка органических продуктов, эко-рестораны и кафе, в рамках популяризации здорового образа жизни (ЗОЖ). Объем украинского рынка чистых продуктов в 2010 г. составил €2,4 млн., прогнозный объем в 2011 г. – €4,8 млн. (Для сравнения: объем рынка в Германии €6 млрд.).
2. **«Коконизация» горожан** – мировой тренд мегаполисов – потребность в уединении и удовлетворении потребностей в режиме «доставка на дом» в сочетании с трендом «24/7» – использование сервисов интернет-коммерции и доставки в связи с большой занятостью – влекут за собой создание Zhai- экономики (экономики домоседов), основанной на доставке товаров и услуг на дом, электронной коммерции, повышенном спросе на коммуникационные и технологичные товары.
3. **Адаптация и развитие заимствованных с запада успешных бизнес-идей** (преимущественно в сфере IT и информтехнологий, хенд-мейд сегменте, развлечениях). Инвестиции в этот сегмент в Украине превысили \$ 5 млн. в 2011 г. Точка безубыточности проектов при грамотной стратегии на локальном рынке достигается за 3-9 месяцев.

Индекс инвестпривлекательности Украины глазами ТОП-менеджмента



«Европейская бизнес-ассоциация» (ЕВА) в течение 3-х кварталов подряд фиксирует ухудшение бизнес-климата в Украине: по итогам IV квартала уровень инвестпривлекательности оценен в 2,19 балла – рекордно низкий результат с 2009 г. Максимальный рейтинг (3,4 балла) был зафиксирован по итогам I кв. 2011 г. Наиболее низко (1,8 балла) оценены текущий инвестиционный климат и ожидания на ближайшие 3 месяца. Оценка изменений инвестклимата за последние 3 месяца составила 2,2 балла.

Негативные изменения в инвестклимате в последние 3 месяца



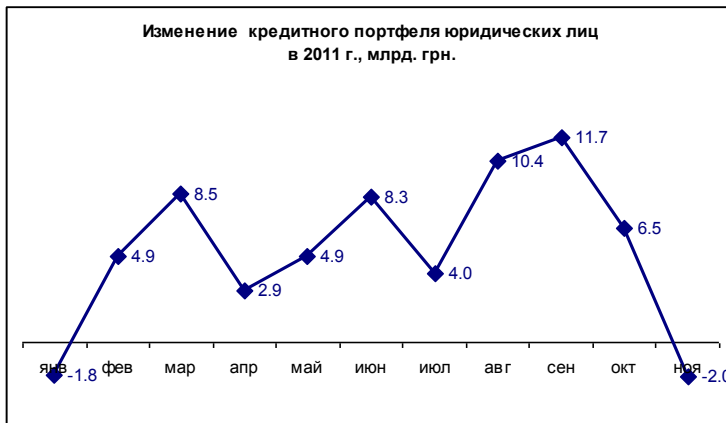
Тревожным сигналом стали данные опроса респондентов по прогнозам вероятности 2-й волны кризиса – 69% опрошенных считают ее вероятной в их отрасли и лишь 4% отрицают такую возможность.

Источник: «Европейская бизнес ассоциация» (ЕВА), кварталный опрос 162-х ТОП-менеджеров.

Сравнение средних депозитных ставок для ЮЛ ТОП- 50 банков и КПБ на 13.12.2011

Виды вкладов	гривна				долл. США			
	1 месяц		6 месяцев		1 месяц		6 месяцев	
	ТОП-50	КПБ	ТОП-50	КПБ	ТОП-50	КПБ	ТОП-50	КПБ
Сберегательные	13.54%	-	12.92%	15.50%	3.67%	-	5.61%	7.50%
Доходные	13.54%	19.00%	13.42%	16.00%	3.62%	8.00%	5.34%	8.00%
Накопительные	14.23%	19.00%	14.44%	16.00%	3.58%	8.00%	5.45%	8.00%
Универсальные	6.64%	8.00%	6.86%	8.00%	1.78%	2.50%	1.96%	2.50%

Источник: «Простобанк консалтинг»



Источник: НБУ

Совокупный портфель агрокредитов по итогам 10 мес. 2011 г. составил 34,08 млрд. грн., темпы его прироста (+27% в октябре) опережают темпы прироста всех остальных отраслевых портфелей. Доля официальной просроченной кредитной задолженности в агросекторе составляет 8,8%, что ниже, чем в среднем по кредитному портфелю (10%).

Розничный бизнес

Депозиты

Сравнение средних депозитных ставок для физлиц ТОП- 50 банков и КРБ на 28.12.2011

3 месяца грн.

1 год грн.

3 месяца долл. США

1 год долл. США

Виды вкладов	3 месяца грн.			1 год грн.			3 месяца долл. США			1 год долл. США		
	ТОП-50	НБУ	КРБ	ТОП-50	НБУ	КРБ	ТОП-50	НБУ	КРБ	ТОП-50	НБУ	КРБ
Доходные	16,28%		17,50%	16,23%		16,50%	6,09%		7,00%	7,29%		8,50%
Накопительные	14,07%	14.62	12,90%	15,21%	15.61	14,45%	5,97%		6,90%	6,87%		7,90%
Сберегательные	15,30%		18,00%	15,89%		17,00%	5,86%	5.38	7,50%	7,21%	7.42	9,00%
Универсальные	7,99%		7,0%	8,39%		7,0%	3,28%		3,00%	3,52%		3,00%

Источник: «Простобанк Консалтинг»

Ипотека

Средние реальные ставки по ипотечным кредитам физлиц на 12.12.2011

ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК				ВТОРИЧНЫЙ РЫНОК				РЕФИНАНСИРОВАНИЕ			
Срок	Средняя реальная ставка, годовых	Изменения за месяц, п. п.	Кол-во кредитующих учреждений (изменение за месяц)	Срок	Средняя реальная ставка, годовых	Изменения за месяц, п. п.	Количество кредитующих учреждений (изменение за месяц)	Срок	Средняя реальная ставка, годовых	Изменения за месяц, п. п.	Количество кредитующих учреждений
5 лет	18,87%	(+1,09)	19 (-3)	1 год	21,55%	1,35	28 (-1)	5 лет	20,62%	3,35	4
10 лет	19,38%	(+1,72)	18 (-4)	5 лет	20,06%	1,30	25 (-2)	10 лет	20,49%	3,35	4
15 лет	19,17%	(+1,88)	14 (-2)	10 лет	19,71%	1,16	25 (-2)	15 лет	20,44%	3,35	4
20 лет	18,41%	(+1,43)	8 (-1)	15 лет	19,24%	1,10	21 (-1)	20 лет	21,03%	4,59	2
				20 лет	18,75%	0,94	12 (-2)				

ТОП условий кредитов на вторичную недвижимость по программе ГИУ, аванс от 25%, срок до 30 лет

Банк	Аванс	Реальная ставка, годовых
Диамантбанк	25%	12,99% - 14,71%
Индустриалбанк	25%	14,56% - 14,87%
КРБ	25%	15,20% - 16,05%
Ощадбанк	20%	16,07% - 16,39%
ФИК	25%	15,12% - 15,68%
	50,01%	14,63% - 15,17%
Хрещатик	25%	14,53% - 14,68%

Источник: «Простобанк-Консалтинг»

Автокредитование

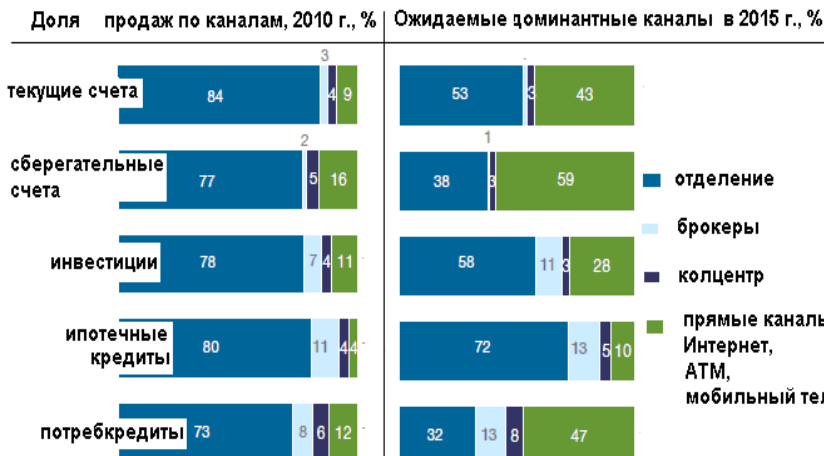
Средние реальные ставки и количество кредитующих учреждений (разбивка по срокам кредитования) по автокредитам на новые иномарки от ТОП-50 банков на 05.12.2011

Срок, лет	Средняя реальная ставка, %	Изменение средней ставки за месяц, п. п.	Кол-во кредитующих банков (изменение за месяц)
1	14,75%	(+0,66)	32 (-1)
2	15,55%	(+0,65)	33 (0)
3	16,59%	(+0,87)	33 (0)
4	17,11%	(+0,92)	32 (-1)
5	17,24%	(+1)	31 (-1)
6	17,45%	(+1,12)	17 (-1)
7	17,52%	(+1,1)	16 (-1)

Источник: «Простобанк Консалтинг»

4. Развитие каналов продаж и сервисов дистанционного обслуживания

Динамика развития банковских каналов продаж



Европейцы в среднем используют 2,6 канала для взаимодействия с банком, в том числе молодое поколение (20-35 лет) – 2,9, старшее (55+) – 2,3. Прогнозируется рост доли прямых каналов в продажах и сопровождении всех видов банковских продуктов, особенно простых: сберегательных и текущих счетов и кэш-кредитов. Более комплексные продукты (ипотека, инвестиционные) будут продаваться преимущественно в режиме «лицом к лицу». 58% западноевропейских банковских клиентов в возрасте 20-35 лет пользуются Интернет-банкингом.

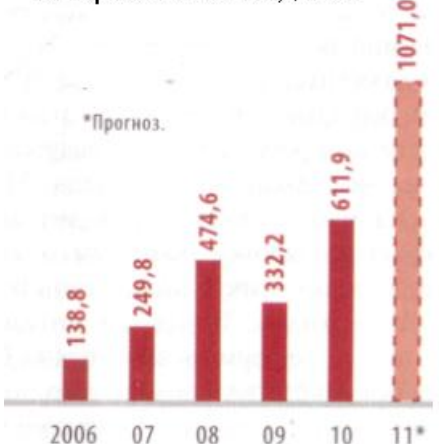
Банковские клиенты, использующие мобильные устройства для финансовых операций, %



Европейские банкиры (опрошены руководители 150 банков) считают, что мобильные устройства изменят розничный банковский ландшафт в ближайшие 3-5 лет. Банки могут существенно улучшить баланс доходов-расходов, если используют потенциал мобильных устройств для управления цифровой коммерцией.

Источник: European Financial Management & Marketing Association (EFMA); 2011 McKinsey mobile-banking survey of 150 European banks

Оборот украинских Интернет-магазинов, \$ млн.



Источник: "Бизнес"

Структура реализации Интернет-магазинов, %



Источник: "Бизнес"

Международная инвестиционно-консалтинговая группа группа EastOne, подконтрольная В. Пинчуку, приобрела пакет акций интернет-сервиса групповых скидок в Украине и Белоруссии **Рокирон**, который входит в ТОП-3 в Украине, представлен в 16 городах Украины и Белоруссии и насчитывает около 1 млн. подписчиков. Месячный оборот Рокирон составляет порядка \$24,96 тыс. Пока проект не приносит прибыли, так как находится в инвестиционной стадии, т.е. быстро растет и тратит много средств на продвижение.

Украинский рынок электронной коммерции в 2010 г. оценен в \$400-500 млн., с ежегодным ростом 50-60%. (Источник: *Appleton Mayer*).

Количество покупок в Интернете с оплатой банковской картой возросло за 11 месяцев 2011 г. на 22%, число магазинов, принимающих к оплате платежные карты в Интернете, – на 30%. Оборот Интернет-магазинов вырос на 98% к с 11-ти месяцам 2010 г. (Источник: *UPC*).

Лучшие практики: \$1,25 млрд. потратили американцы в Интернет-магазинах в первый день сезона рождественских распродаж, что на 22% больше, чем в 2010 г. (Источник: *«Компаньон»*).

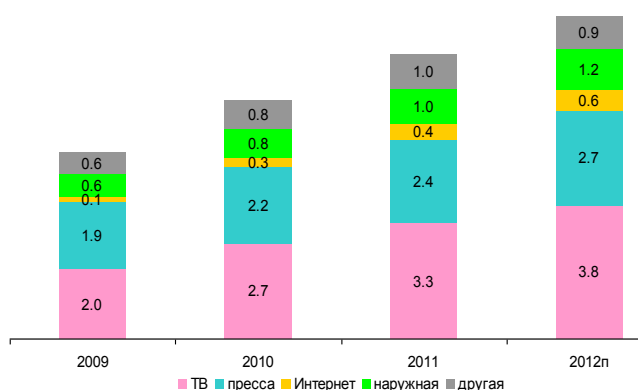
Страховая компания QBE Украина, с целью минимизации админрасходов, активно развивает удаленную продажу полисов через Интернет, позволяющую снизить расходы на продажу полиса, (они составляют 40% от цены продукта). Выгодная «математика» работы веб-платформы стимулировала в 2011 г. перевод 10% объема продаж в онлайн и запланировать 15%.

Специалисты страховой компании **State Farm Insurance (США)** разработали простое приложение для смартфонов, позволяющее клиентам компании просматривать информацию о погоде и состоянии дорог – низкочатратный способ ежедневно напоминать клиентам о себе, вызывая у них лишь положительные эмоции.

Кредитпромбанк до 19.01.2012 проводит в Facebook акцию «Спой щедривку — получи приз» в рамках популяризации депозитной акции «Щедривка» и объявил о награждении «самого активного друга в Facebook».

5. Рекламный рынок

Динамика рынка медиарекламы в разрезе инструментов, млрд.грн.



Рынок медиарекламы в 2011 г. достиг 8,1 млрд. грн. и вырос лишь на 19,7%, по сравнению с 27,5% в 2010 г. и почти 30%-ростом в докризисные годы (Источник: *Всеукраинская рекламная коалиция*).

Динамика роста в разрезе инструментов:

- телереклама + 24%, (+34% в 2010 г.),
- реклама в СМИ +10,2% (+17% в 2010 г.);
- Интернет-реклама +57% (+100% в 2010 г),
- наружная реклама + 25%, (+25% в 2010 г).

Прогноз-2012: рынок +14,5% (9,2 млрд. грн.), в т.ч.

- ТВ +15%, в т.ч. прямая телереклама +10%, спонсорство +15% (выборы, ЕВРО 2012);
- пресса +9%;
- Интернет +50%.;
- наружная реклама +20% (выборы).