Будущее российского банковского сектора: по новым правилам

Павел Самиев
Заместитель генерального директора
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

сентябрь 2011

Возврат к докризисной модели роста невозможен.

усиление конкуренции привело к снижению доходности на традиционных рынках, драйверы роста 2005-2008 могут не сработать

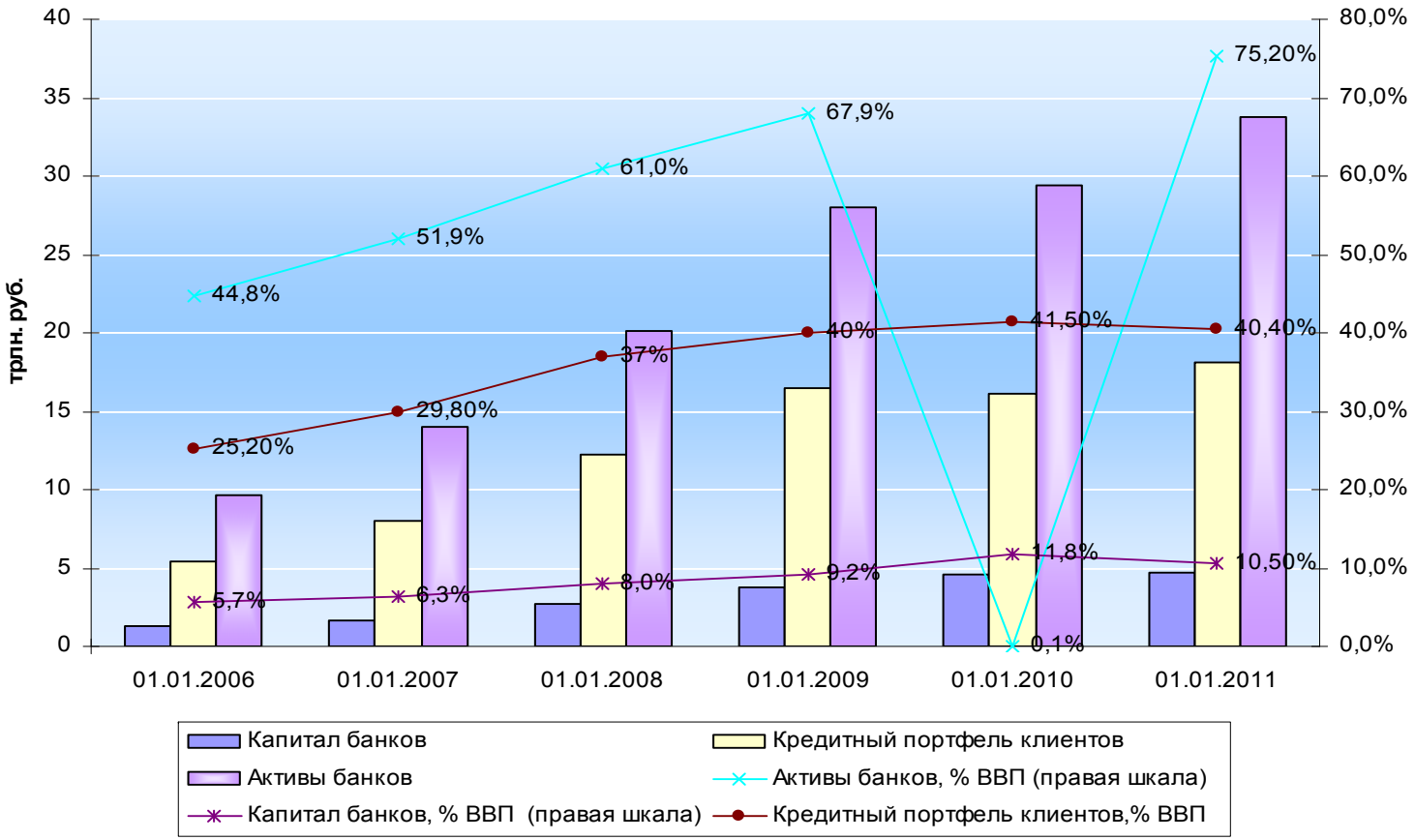
Задача банков - повышение доходности путем диверсификации бизнеса

«Кредитные организации» - это атавизм, банки – это комплексные финансовые институты. Нужно искать новые ниши

Задача государства – переход от сдерживающей политики к созданию рыночных стимулов для роста

Хотя стабильность рынка не становится второстепенной задачей

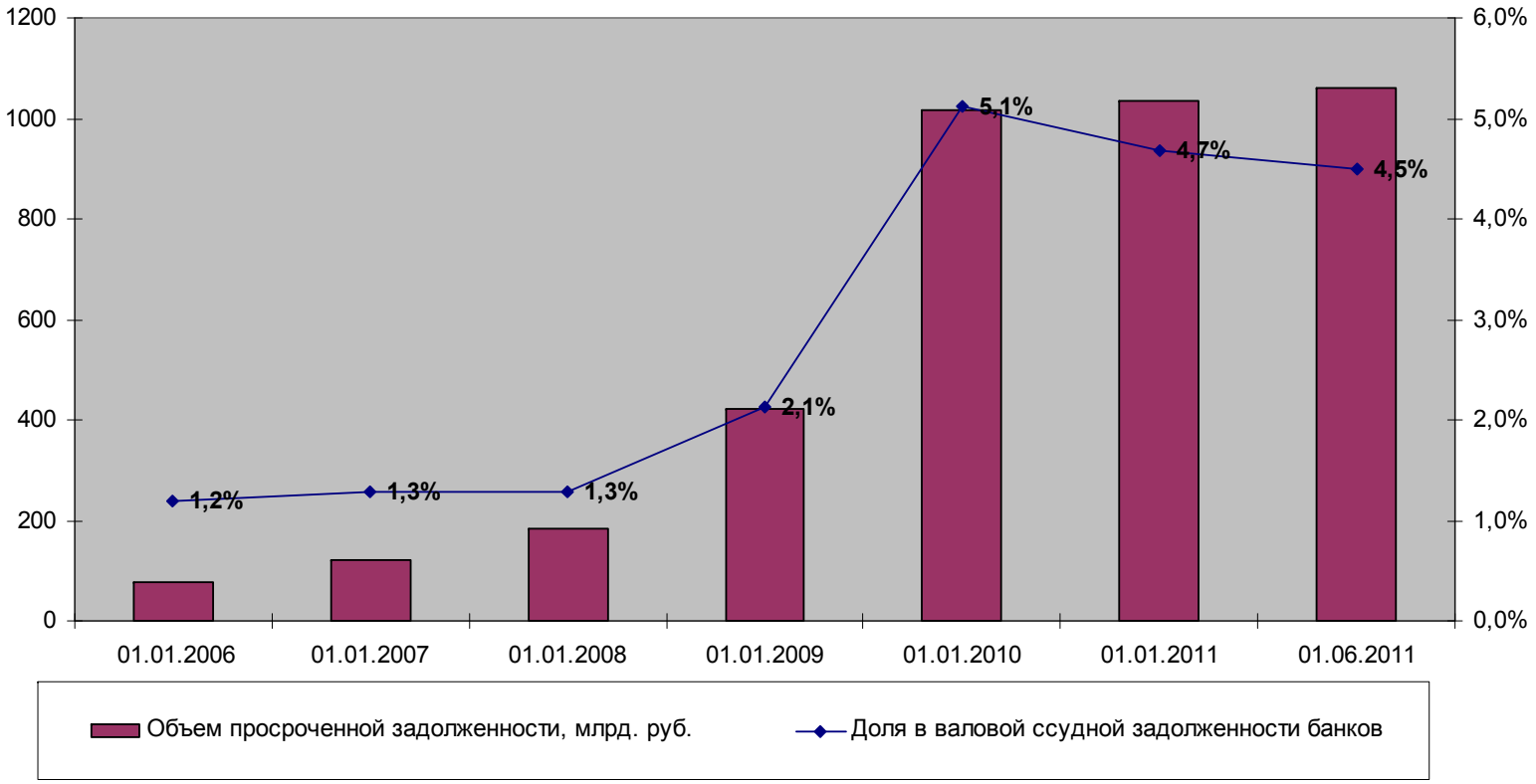
От восстановления к росту…



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

- В 2010 году совокупные активы банков выросли на 15% (против 5% в 2009 году)
- «Размораживание» кредитования на всех сегментах рынка
- Стабилизация «плохих» активов, восстановление рентабельности сектора

Качество активов стабилизировалось

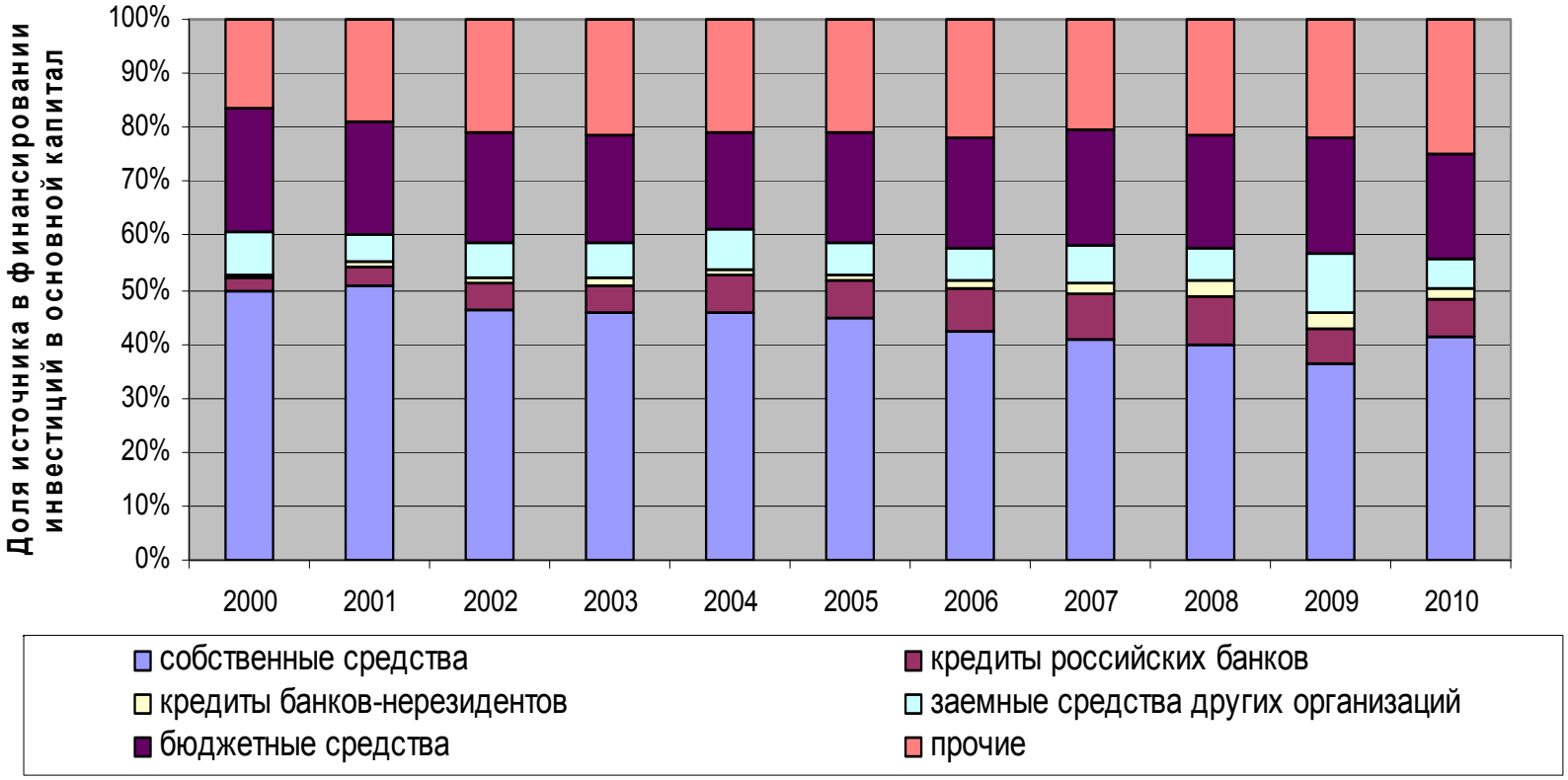


Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

- Реальный объем «проблемных активов» (01.06.2011) – 17-19%
- Доля «проблемных активов» в 2009 году – 20-22%, в 2010 – 18-20%

Незначительная роль банков в модернизации экономики

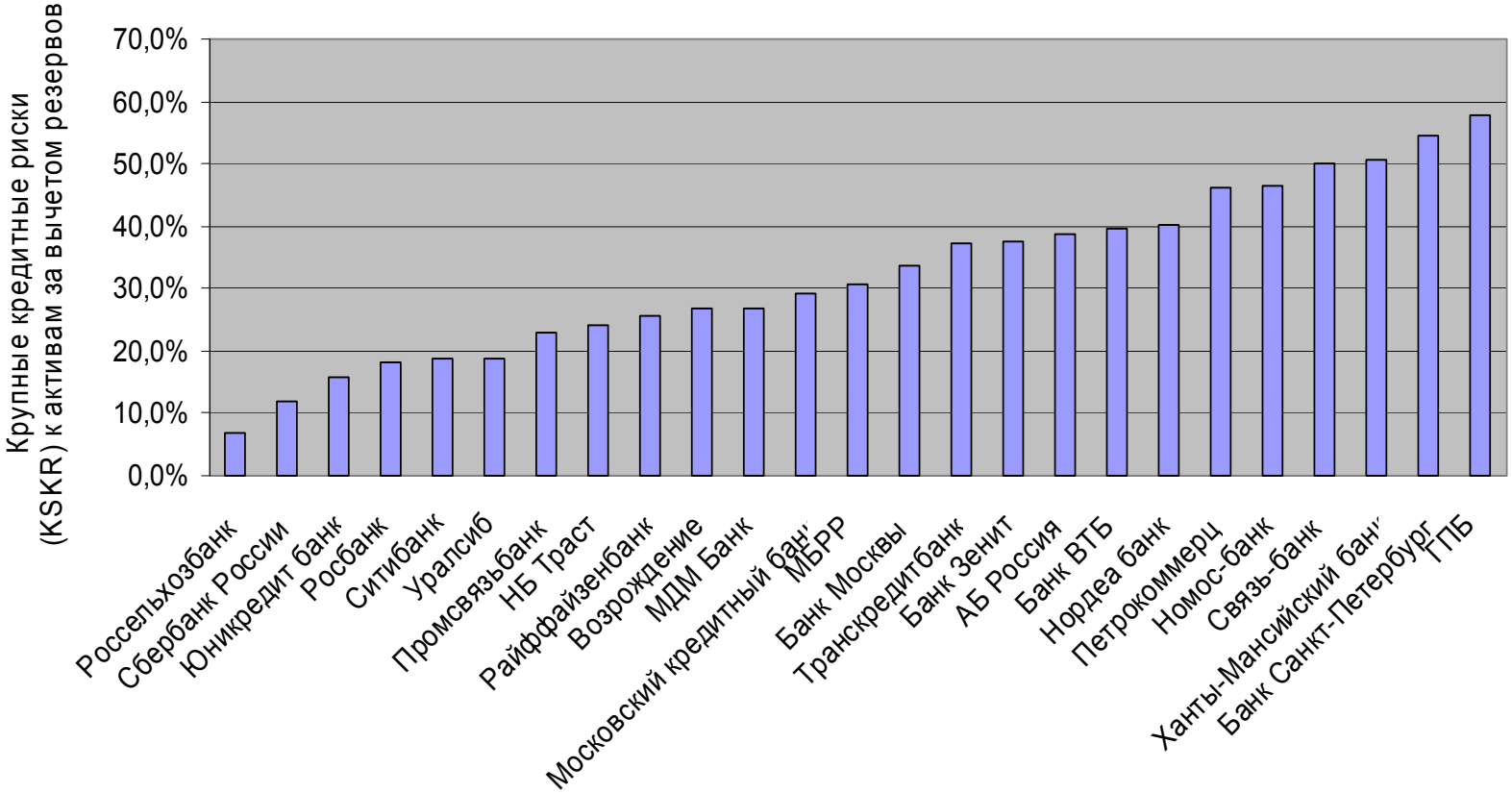
Только 7% - доля банковского кредита в инвестициях реального сектора



Источник: «Эксперт РА» по данным Росстата

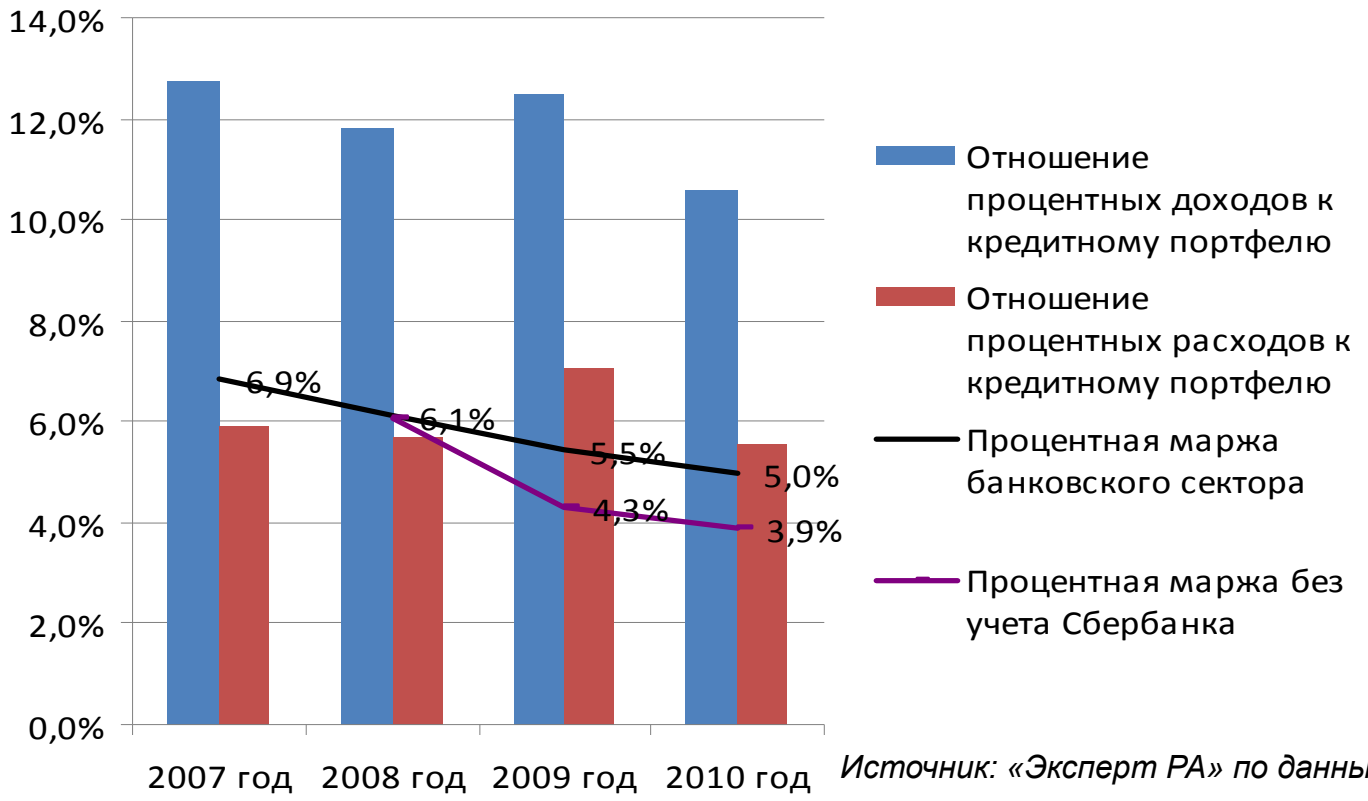
Высокая концентрация кредитных рисков даже у крупных банков

- У многих крупных банков показатель превышает 40% (среднее по рынку – 25%)
- Высокая концентрация рисков у крупных банков - признак кэптивности бизнеса и недостаточно эффективного надзора за системными рисками



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков на 01.04.11

Угроза №1:
Рентабельность кредитования снижается

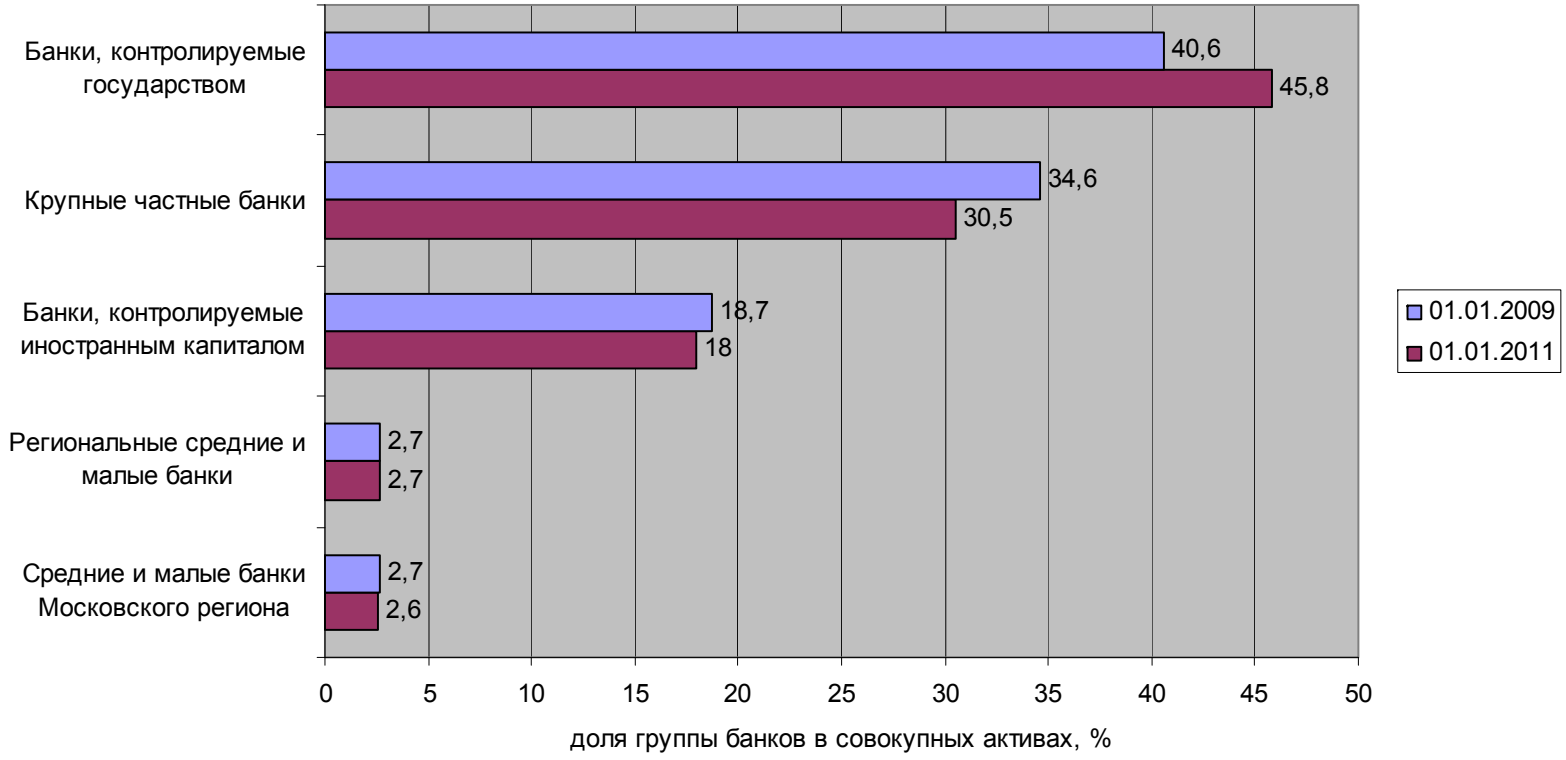


Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

- Чистая процентная маржа сектора (без учета Сбербанка) снизилась с 6,1% в 2008 г. до 3,9% в 2010 г.

- Возврат к докризисному уровню доходности маловероятен (насыщение наиболее рентабельных сегментов, ценовая конкуренция, законодательные запреты комиссий по кредитам)

Угроза №2:
Госбанки укрепляют позиции



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

- Рост доли госбанков (на 5 п.п. с 1.01.09 по 1.01.11) происходит за счет снижения доли крупных частных банков (на 4 п.п.)
- Госбанки не только расширяют присутствие на «традиционных» сегментах, но и планируют развитие новых направлений (Сбербанк – экспресс-кредиты, инвестбанкинг)
- Могут ли быть госбанки главными «инноваторами рынка?

Стратегии выживания

Примеры «нишевых» стратегий

- ТКС
- Анкорбанк
- Морской банк
- Мастербанк
- Банк «Новый символ» (handybank)

ЭКСПЕРТ РА
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

Задачи государства

Стимулирование роста

- Вовлечение банков в реализацию промышленной политики
- Повышение стабильности ресурсной базы банков

Ограничение рисков

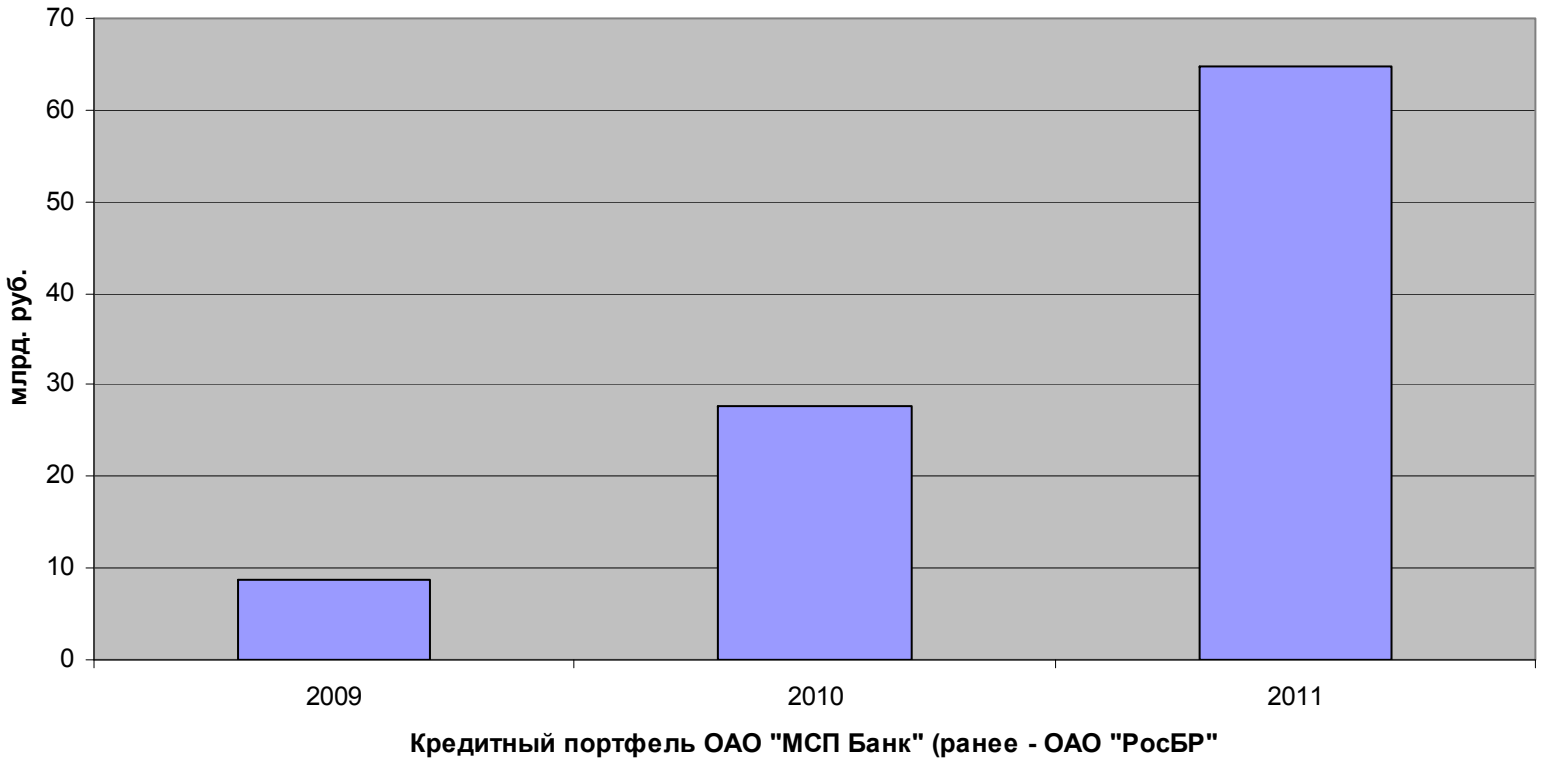
- Контрциклическое регулирование
- Дифференцированный надзор

Диверсификация банковского бизнеса и снижение системных рисков

Вовлечь в модернизацию и МФЦ

- Расширение сфер использования двухуровневой модели рефинансирования и системы государственных гарантий
- Направления - сферы, связанные с повышенными рисками (инвестиционные проекты, стартапы)
- Расширение масштабов взаимодействия банков и ВЭБа
- Устранить законодательные пробелы (например, секьюритизация)

Объемы господдержки рынка кредитования МСБ в кризис выросли в разы



Источник: «Эксперт РА» по данным ОАО «МСП Банк» (ранее – ОАО «РосБР»)

Повысить стабильность ресурсной базы

- Целевые вклады с повышенными страховыми гарантиями
- Вклады с ограничением на досрочное изъятие
- Расширение круга объектов, охватываемых системой страхования вкладов
- «Вмененные сбережения» (материнский капитал, социальные субсидии, жилищные сертификаты)

Ограничить риски

Контрциклическое регулирование

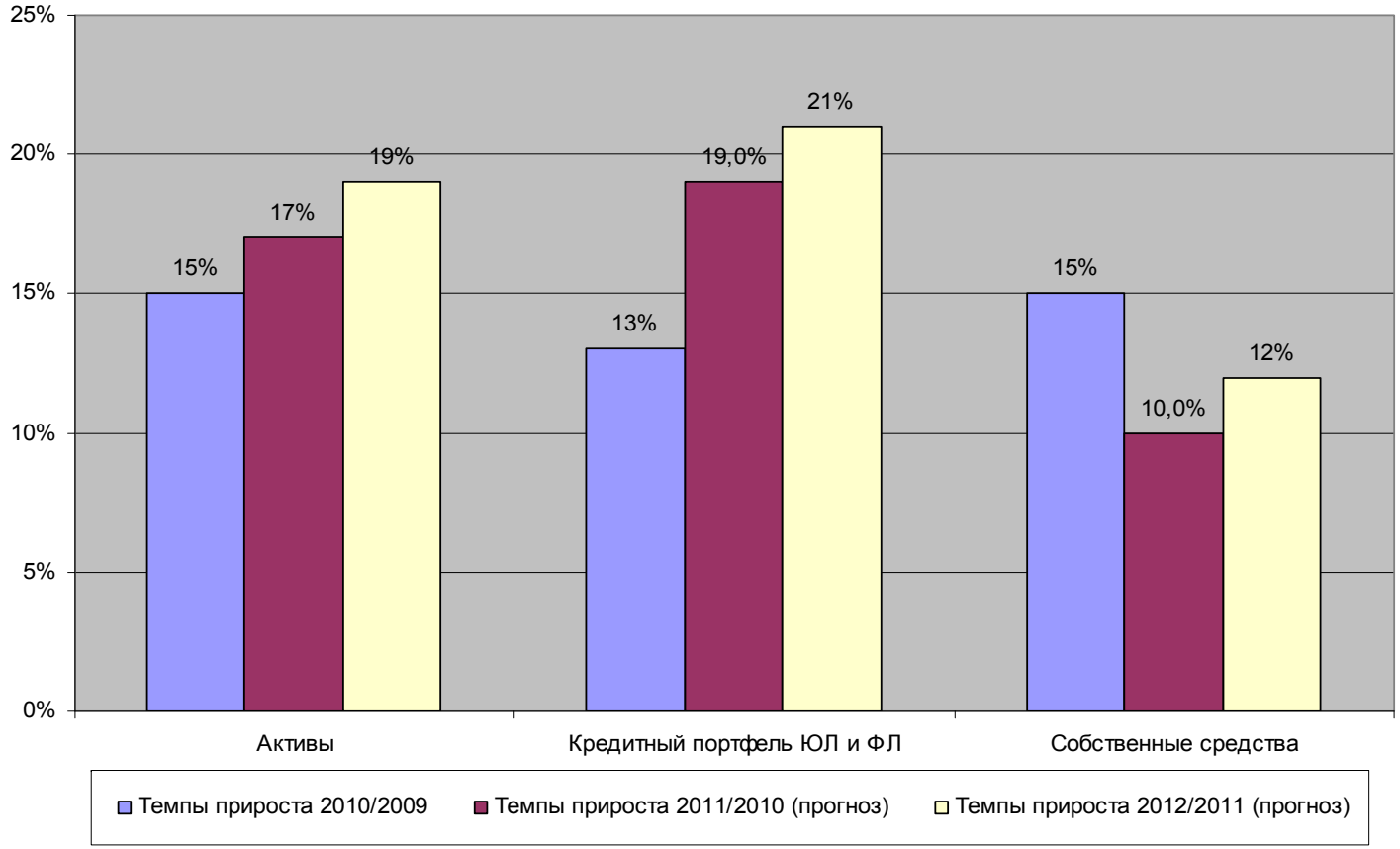
- Изменение нормативных требований к банкам в зависимости от конъюнктуры рынка

Дифференцированный надзор

- Несколько уровней надзора в зависимости от размеров и роли банков
- Особый надзор за системообразующими банками
- Дифференцированные отчисления в ССВ

2011-2012: инерционный сценарий

К 2013 году соотношение «**активы/ВВП**» - **78-80%** (75% в 2010 году)



Источник: оценка «Эксперт РА»

2011-2015: оптимистичный сценарий

2011 год	2015 год
Нет глобальных игроков	2-3 глобальных игрока
Доминирование госбанков	Доминирование банков с размытой структурой собственности
Соотношение чистых комиссионных и процентных доходов - 20:80	Соотношение чистых комиссионных и процентных доходов – 40:60
Доля долгосрочных обязательств – 25%	Доля долгосрочных обязательств – 40-45%
Доля долгосрочных кредитов ЮЛ и ФЛ – 40%	Доля долгосрочных кредитов ЮЛ и ФЛ – 60%

В 2012 году возможен выход на траекторию оптимистичного сценария с ежегодными темпами прироста активов не менее 25-30%