



БАНК

Риск дефолта для российских и европейских банков сохраняется **18** |
Банки России **19** | Зачем нужен скоринг: мнение банкиров и клиентов **21** |
Вслед за ростом личных состояний обостряется борьба за клиента на рынке private banking **22** |

Падение вопреки

рейтинг

Ослабление позиций средних и малых банков становится все более явным. И это на фоне снижения темпов прироста активов даже среди крупнейших банков страны.

Тридцатка уменьшается

В 2011 году сокращение активов показало рекордное количество кредитных организаций — 487 из 939, присутствующих в списке «Интерфакс-ЦЭА». Казалось бы, самый тяжелый период позади, у многих банков накоплена избыточная ликвидность, есть мотивация к поиску новых источников дохода и расширению операций, но объемы бизнеса все равно сокращаются. Основные причины — по-прежнему ограниченные возможности для наращивания прибыли, растущая конкуренция и посткризисная «осторожность».

За первые три месяца 2011 года банки заработали 214 млрд руб., что почти вдвое превышает результат первого квартала 2010 года. При этом активы банковской системы увеличились лишь на 0,6%. Общие ожидания по результатам года — рост примерно на 15–20%, который по сравнению с докризисными показателями выглядит скорее умеренным, чем амбициозным.

Флагманы банковского рынка — крупнейшие государственные

и квазигосударственные банки — могут вырасти еще больше. ВТБ за три месяца увеличил активы на 9,7%, Россельхозбанк нарастил объем операций на 7,1%, Транскредитбанк — на 5,8%, Ханты-Мансийский банк — на 17,7%.

Впрочем, даже в первой тридцатке банков ситуация выглядит не столь оптимистично: 11 из 30 крупнейших банков страны показали отрицательные темпы прироста активов. При этом лидером по сокращению объемов бизнеса стал МБРР, где снижение составило почти 20%.

Первый фактор сокращения активов — дефицит возможных направлений безопасного и доходного расширения бизнеса. Обозначенный выше двукратный рост финансового результата лишь выглядит позитивным.

Во-первых, почти половина прибыли получена за счет восстановления резервов на возможные потери, что может быть лишь бухгалтерским упражнением, а не показателем реального улучшения ситуации в банковской системе.

Топ-20 банков-лидеров по темпам прироста средств физических лиц в первом квартале 2011 года (указаны банки, в которых сумма средств физлиц превышает 1 млрд руб.)								
№	Банк	Город	Рег. №	Средства физлиц (млн руб.)	№	Изм. (%)	Доля средств ФЛ в пассивах (%)	Соотношение кредитов ФЛ к депозитам ФЛ (%)
1	«Развитие»	Черкесск	2729	2 021,5	270	227,9	69,1	3,3
2	«Западный»	Москва	2598	5 563,4	142	203,6	46,8	1,2
3	Мектопэнергобанк	Москва	2956	7 658,7	113	115,4	29,0	26,2
4	Связной банк	Москва	1961	5 704,7	140	98,4	38,5	22,3
5	Маст-банк	Москва	3267	1 988,9	273	94,1	26,9	40,3
6	«Рост»	Москва	2589	1 939,0	277	89,2	39,6	23,9
7	Гута-банк	Москва	256	3 530,0	190	75,7	32,9	1,4
8	НОТА-банк	Москва	2913	1 560,3	309	68,1	4,7	13,3
9	«Охотный ряд»	Москва	3375	1 311,3	339	65,2	69,6	12,9
10	«Держава»	Москва	2738	2 122,2	261	56,5	21,2	31,7
11	Санкт-Петербургский ИАБ	Санкт-Петербург	3245	2 086,6	267	48,8	34,2	11,8
12	«Холдинг-Кредит»	Москва	3030	3 635,8	188	45,1	71,4	26,5
13	Лесбанк	Москва	1598	1 713,5	292	44,8	45,1	11,5
14	Банк сбережений и кредита	Москва	2581	1 551,9	311	43,6	78,3	20,2
15	ИНГ-банк (Евразия)	Москва	2495	2 364,7	246	43,1	1,7	1,2
16	«Балтика»	Санкт-Петербург	967	1 127,5	363	42,8	40,1	11,7
17	ОБПИ	Москва	2626	1 903,8	280	42,1	33,3	1,7
18	НРБ	Москва	2770	7 674,4	112	40,3	14,7	66,4
19	«Ураллига»	Челябинск	1626	1 005,0	387	37,2	32,9	21,1
20	Транснациональный банк	Москва	2108	1 398,4	330	37,0	42,3	20,5

Источник: расчеты «Ъ».

Еще одно наблюдение относительно «креативной» бухгалтерии — нестабильное количество убыточных банков на внутриквартальные и отчетные даты. Понимая, что контрагенты и банковские аналитики уделяют больше внимания цифрам на конец квартала, банки стремятся приписать отчетность именно на конец квартала, а не на «месячные» даты.

На 1 декабря 2010 года в системе было 155 убыточных кредитных организаций, на 1 января 2011 года — 81, на 1 марта 2011 года — уже 198, а на 1 апреля 2011 года — 93 (153 банка

— год назад). Впрочем, объективные рыночные тенденции будут способствовать улучшению ситуации с прибылью: отчисления в резервы снижаются, стоимость фондирования падает. Хотя финансовые результаты по системе в целом могут быть нестабильными, а в рамках отдельных кредитных организаций — даже ухудшаться из-за потери конкурентных позиций и продолжающегося передела рынка.

Еще одним подтверждением ограниченных возможностей заработка на российском рынке является выплата инос-

транными банковскими «дочками» щедрых дивидендов в пользу своих акционеров. Так, ХКФ-банк сократил собственные средства на 33,8%, выплатив своим участникам дивиденды, превышающие заработанную прибыль. Юникредитбанк в результате выплаты дивидендов сократил капитал на 6,8%. Конечно, рано делать выводы об исходе «иностранных» из России. Просто иностранные акционеры не видят потенциала для масштабного расширения операций в среднесрочной перспективе, а следовательно, не считают эффек-

тивными держать избыточный капитал в своих российских «дочках».

Пищевая цепочка

С выходом из кризиса также наблюдается усиление банковской конкуренции за «качественных» заемщиков. Но если в теории усиление конкурентной борьбы должно оказывать на систему положительный, оздоравливающий эффект, то на практике наблюдается расширение госбанков и вытеснение остальных игроков в более рискованные рыночные ниши. (Окончание на стр. 19)

Доля системы

тенденция

С начала года возросла активность госбанков в сфере слияний и поглощений. Доминирование госбанков неизбежно, хотя это увеличивает уязвимость банковского сектора. Впрочем, банковской системе нужны крупные игроки. Хотя не обязательно государственные.

Директивное кредитование

В процессе восстановления банковской системы после кризиса государственные и квазигосударственные банки существенно упрочили свое положение. Они были первыми адресатами антикризисной поддержки финансового сектора и «проводниками» экстренной поддержки в низшие эшелоны системы. Уже на протяжении многих кварталов «госы» демонстрируют лучшие результаты с точки зрения роста активов, прибыльности, капитализации.

В 2011 году возросла активность госбанков в сфере слияний и поглощений. Сбербанк решил дополнить свой бизнес инвестиционно-банковским наведением и находится в стадии завершения сделки по приобретению «Тройки Диалог». Банк ВТБ вошел в число акционеров Банка Москвы и Транскредитбанка. Время от времени появляются новости и о международных амбициях госбанков, и о возможном приобретении новых активов за рубежом.

Частные кредитные организации испытывают мало энту-

зиазма по поводу усиления «госов» и курса на укрупнение банковской системы. Однако мировой опыт показывает, что банковской системе нужны крупные игроки, хотя и не обязательно государственные.

Сегодня лишь 40 с небольшим банков в России обладают достаточным капиталом для того, чтобы предоставить одному клиенту больше \$100 млн. А порядка 700 кредитных организаций, присутствующих в российской банковской системе, не способны выдать заемщику кредит в размере более \$10 млн из-за своего небольшого размера.

Сейчас минимальный размер капитала составляет 90 млн руб. (27 банков из списка крупнейших не удовлетворяют этому требованию). С 1 января 2012 года он будет увеличен до 180 млн руб. для действующих банков (у 182 на 1 апреля 2011 года капитал не достигал до этого уровня) и до 300 млн руб. — для вновь создаваемых.

В этом контексте последовательное повышение требований к минимальному размеру собственных средств, предпринимаемое ЦБ, выглядит скорее как движение к формированию более мощных финансовых посредников, чем политика по «очищению рынка» от небольших и средних банков.

Действительно, важная функция госбанков в том, чтобы выступать проводниками и исполнителями распоряжений руководства страны, касающихся поддержки приоритетных отраслей экономики. (Окончание на стр. 18)

SONY
make.believe

VAIO рекомендует Windows® 7.

VAIO серии S

Движение к успеху

VAIO серии S – идеальное сочетание компактности и высокой производительности.

Предустановленная ОС Windows® 7 Профессиональная обеспечивает все необходимое для работы бизнеса: скорость, надежность, совместимость, подключаемость и безопасность.

Инновационные разработки и высокотехнологичные решения, объединенные в VAIO серии S, позволили значительно увеличить производительность работы этого ноутбука.

Работает так, как нужно.

Windows 7
Профессиональная

Реклама. Товар сертифицирован.