

банк практика

Предел стабильности

конкуренция

Усиление госбанков является благом лишь в ситуации кризиса, а в условиях стабильной экономики наоборот способно его спровоцировать.

Рост доли госбанков наблюдался в период 2008–2009 годов, в 2010 году произошла стабилизация, после чего доля госбанков в различных совокупных показателях банковского сектора остается практически неизменной.

Чистые активы госбанков выросли за период с конца 2007 года по начало 2012 года с 47% до 57%. По состоянию на конец первого квартала 2012 года около половины российских банковских активов госбанков приходится на долю Сбербанка и около 30% — на долю банков, входящих в группу ВТБ.

Естественным позитивным следствием увеличения веса госбанков в условиях кризиса стало общее поддержание устойчивости банковского сектора. Но такой результат не гарантирует обеспечения устойчивости банковской системы в долгосрочной перспективе. Суть данного парадокса заключается в обострении конкуренции между частными и госбанками. Самые лучшие клиенты, а это, как правило, крупные компании с высоким уровнем кредитоспособности, были вынуждены в кризисной ситуации по тем или иным причинам перейти на обслуживание в госбанки. Надежные заемщики не хотели в тот период кредитоваться в частных банках.

Тем самым частные банки вынуждены решать задачу наращивания кредитных портфелей за счет кредитования менее надежных заемщиков. Рост кредитного портфеля за счет рискованного кредитования требует адекватного роста капитала, что является сдерживающим фактором увеличения веса частных банков в банковской системе.

Следствием реализации такого сценария развития банков-

ской системы может стать нарастание кредитных рисков в банках с отечественным капиталом. Примерно таким образом на протяжении последних десяти лет вызревал кризис в банковской системе Украины.

Ситуация абсолютного доминирования государственных банков является не только опасной для банковской системы в целом, но и крайне нежелательной для экономики. Для успешного развития экономики необходимо, чтобы все группы заемщиков различных отраслей экономики имели доступ к кредитным ресурсам.

Вместе с тем в нашей экономике достаточно много компаний с низким уровнем кредитоспособности, которые не интересны ни госбанкам, ни банкам с иностранным участием.

Такие заемщики являются преимущественно клиентами частных российских банков, обеспечивая им приемлемые уровни рентабельности. Но эта клиентура не способна обеспечить стабильность частных банков в кризисных ситуациях. Для обеспечения такой стабильности в кредитных портфелях частных банков должны присутствовать и крупные надежные заемщики, которые во время кризиса ушли в госбанки.

В результате мы можем прийти к ситуации, когда при

СТРУКТУРА ЧИСТЫХ АКТИВОВ ГОСБАНКОВ В РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ НА 01. 04. 2012 ГОДА

ИСТОЧНИК: «ИНТЕРФАКС-ЦЭА».



СТРУКТУРА ЧИСТЫХ АКТИВОВ ГОСБАНКОВ В РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ НА 01. 04. 2012 ГОДА

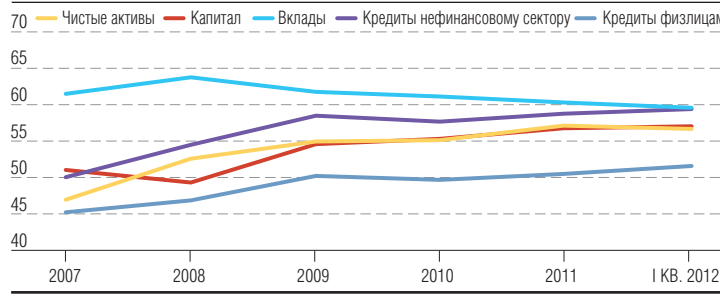
ИСТОЧНИК: «ИНТЕРФАКС-ЦЭА».



очередном финансовом кризисе на грани банкротства окажется большинство частных российских банков, на долю которых приходится примерно 30% совокупных активов банковской системы. И это будет являться прямым следствием происшедшего усиления госбанков. Тем самым усиление госбанков является благом лишь в ситуации кризиса, а в ситуации стабилизации экономики способно спровоцировать банковский кризис.

ДОЛЯ ГОСБАНКОВ В СОВОКУПНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ (%)

ИСТОЧНИК: «ИНТЕРФАКС-ЦЭА».



для нивелирования которого вновь потребуются колоссальная денежная поддержка за счет госбюджета.

Российская экономика нуждается в динамичном развитии частных российских банков, что возможно лишь при снижении доли госбанков в банковском секторе.

В этом контексте кажутся весьма логичными объявленные намерения правительства по приватизации Сбербанка и ВТБ, а также банков, перешедших под госконтроль для обеспечения их стабильности в кризисном 2008 году.

Поэтому наступает момент, когда экономика становится вновь заинтересованной в приватизации госбанков. Вместе с тем нельзя исключить дальнейший рост доли госбанков за счет новых клиентов. Драйвером такого роста может стать розничное кредитование, а именно ипотечное кредитование.

Госбанки и иностранные банки имеют уникальные возможности по рефинансированию ипотечных кредитов за счет их секьюритизации путем выпуска облигаций, обеспеченных выданными ранее кредитами. Тем самым решается проблема ресурсов для дальнейшего наращивания кредитования.

Еще одним благоприятным фактором для развития розничного направления бизнеса госбанков является контроль и управление кредитными рисками.

Уже сейчас достаточность капитала частных российских банков в подавляющем большинстве находится на грани регуляторных требований, что сдерживает рост их бизнеса. И это на фоне того, что на начало 2012 года достаточность капитала госбанков и иностранных банков находилась на уровне около 16%, что позволяет им продолжать опережающими темпами наращивать кредитование.

Алексей Буздалин, главный эксперт «Интерфакс-ЦЭА», к.э.н.

НАБРОСИТЬ СЕТЬ

По показателю «количество банковских отделений на 100 000 человек» Россия опережает такие развивающиеся страны, как Бразилия, Мексика, Чехия и Венгрия, и обогнала такие страны с развитой банковской системой, как Финляндия, Германия и Нидерланды.

Банковские отделения являются ключевым каналом продаж, коммуникации и обслуживания клиентов. Наибольшее значение данный канал имеет для банков, клиенты которого не склонны пользоваться дистанционными каналами обслуживания, для которых личное общение и финансовые консультации являются не менее важным аспектом, чем удобные удаленные каналы сервиса.

И, наконец, разветвленная филиальная сеть является абсолютно необходимой для банков с агрессивной политикой продаж, так как эффективное персональное общение всегда было и пока еще остается залогом успешной продажи финансовых продуктов и услуг, особенно менее стандартных и более кастомизированных под определенные категории клиентов.

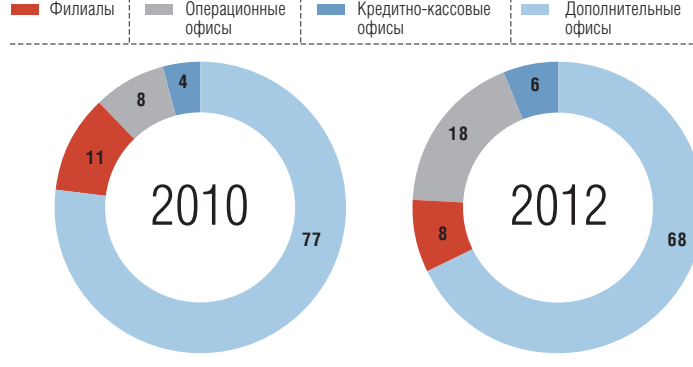
При этом надо помнить, что неграмотная филиальная политика может существенно затормозить развитие или даже поставить банк на грань выживания. Каждый филиал, отделение или дополнительный офис могут оказаться контрпродуктивными, как только текущая и прогнозируемая отдача перестает превышать затраты на его содержание.

В строительстве эффективной и оптимальной сети офисов успешными и устойчивыми будут стратегии, учитывающие интересы целевых клиентов, особенности конкурентной среды и экономико-демографической ситуации в регионе.

За последние десять лет количество филиалов российских кредитных организаций сократилось на 19% — с 3411

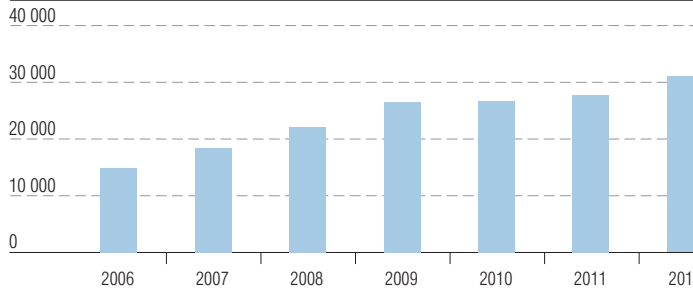
СООТНОШЕНИЕ ФОРМАТОВ БАНКОВСКИХ ОФИСОВ (%)

ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ.



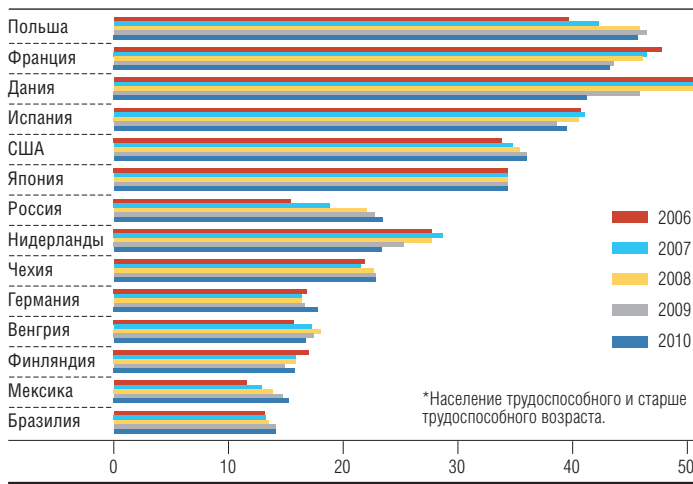
СОВОКУПНОЕ КОЛИЧЕСТВО ФИЛИАЛОВ, ОПЕРАЦИОННЫХ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОФИСОВ

ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ.



КОЛИЧЕСТВО БАНКОВСКИХ ОТДЕЛЕНИЙ НА 100 000 ЧЕЛОВЕК*

ИСТОЧНИК: IMF FINANCIAL ACCESS SURVEY, БАНК РОССИИ, Росстат.



Топ-10 российских банков с наибольшей филиальной сетью

Банк	Филиалы		Дополнительные офисы		Операционные офисы		Кредитно-кассовые офисы		Операционные кассы вне кассового узла		Представительства		Всего офисов	
	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012	Май 2011	Май 2012
Сбербанк	531	519	10263	10505	256	620			8146	7373			19196	19018
Россельхозбанк	78	78	1477	1451	26	45			23	15	4	1604	1593	
«Восточный экспресс»	13	7	253	270	441	1105	7	24	2			716	1406	
Росбанк	34	36	418	434	114	137	22	9	27	23	3	3	618	642
ВТБ 24	8	8	195	232	341	396			8	8			552	644
«Уралсиб»	45	45	349	351	12	13	4	4	50	47	1	460	461	
Альфа-банк	11	9	143	149	61	72	204	207	23	13			442	450
Банк Москвы	48	45	311	229	20	33			9	7	1	388	315	
«Ак Барс»	42	43	140	170	8	12			145	146			335	371
ХКФ-банк	5	6	65	153	218	596	8	22			11	1	307	778

Источники: Банк России, «РБК.Рейтинг».

Критический норматив

рейтинг

(Окончание. Начало на стр. 17)

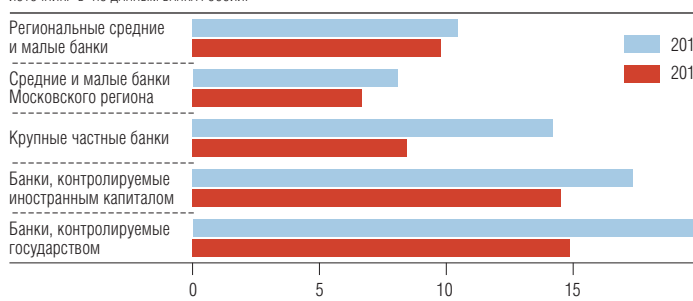
При этом у 12 из топ-20 банков также зафиксировано номинальное снижение депозитов физических лиц, что, впрочем, не свидетельствует об оттоке средств вкладчиков, а является отражением объективных тенденций. К традиционному фактору сезонности в первом квартале года добавилось укрепление рубля — по мере удорожания рубля номинальный размер валютных вкладов сократился, что и оказало влияние на итоговую динамику. Более того, продолжившаяся в первом квартале тенденция к снижению процентных ставок по вкладам (с декабря по апрель средневзвешенная ставка по рублевым депозитам сократилась с 5,7% до 5,3%) заставила вкладчиков искать более доходные способы вложения средств, что также привело к замедлению темпов прироста депозитов.

На затихшие в банковском секторе повлила и стадия политического цикла. Хотя результат президентских выборов был предсказуем, потенциальные кадровые перестановки, которые последовали и еще последуют вслед за вступлением в должность нового президента, способны оказать влияние на развитие многих банков. Речь идет не только о профильных министрах и руководстве Банка России, но и о чиновниках «на местах», традиционно играющих большую роль для банковского бизнеса в регионах. Конечно, речь прежде всего о средних и небольших кредитных организациях, бизнес которых зачастую зависит от местных правящих элит — как формально (размещение средств региональных и муниципальных бюджетов), так и неформально (личные контакты менеджмента и собственников с региональными чиновниками).

Практика показывает, что кадровые перестановки могут

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ В 2010 И 2011 ГОДАХ (%)

ИСТОЧНИК: «Ъ» ПО ДАННЫМ БАНКА РОССИИ.



пройти незаметно, а могут обернуться разрушительными последствиями. Самый наглядный пример — Банк Москвы, финансовая устойчивость которого не вызывала больших вопросов до отставки Юрия Лужкова с поста мэра столицы. Через некоторое время после отставки для банка наступил «момент истины», стоивший государству 400 млрд руб.

Еще один фактор торможения банковской системы, который принято частично связывать с президентскими выборами, — отток капитала из страны. В 2011 году отток достиг \$84,2 млрд, превысив показатель «кризисного» 2009 года. Первый квартал 2012 года не принес ожидаемой коррекции: из России было выведено еще \$42 млрд. Масштабы квартального оттока капитала были настолько высокими, что даже высшему руководству ЦБ, всегда настроенному оптимистично, пришлось признать, что по итогам 2012 года сальдо также будет отрицательным.

Конечно, рекордный отток связан не только с настроениями иностранных инвесторов и их оценкой политической ситуации в России. В общей сумме оттока велик и объем кредитов, предоставленных нерезидентам (как правило, это те кредиты, которые крупнейшие банки выдают компаниям, имеющим российских собственников и зарегистрированным за рубежом). Кроме того, в связи с сохраняющейся неопределенностью относительно разрешения европейского долгового кризиса инвесторы продолжают сохранять осторожность, и «бегство ка-

питала» с развивающихся рынков в общем-то не выглядит экзотикой. Тем не менее следует признать, что Россия теряет свою привлекательность для иностранного капитала из-за низкого уровня институционального развития и неочевидных экономических перспектив.

Впрочем, пока отток капитала имеет лишь ограниченное влияние на финансовую систему, а банковский сектор остается одним из наиболее прибыльных и инвестиционно привлекательных секторов российской экономики. Подтверждение высокой инвестиционной привлекательности — растущие объемы прибыли, зарабатываемой банками. С этой точки зрения первый квартал можно признать весьма удачным: за первые три месяца банки заработали 267,8 млрд руб., что примерно на 25% лучше результата за аналогичный период прошлого года.

С другой стороны, банковский сектор традиционно характеризуется высокой концентрацией и несбалансированностью в распределении прибыли между разными группами банков. Скорее всего, в 2012 году продолжится тенденция усиления неравенства между различными группами банков. В 2011 году неравенство в распределении прибыли только усилилось — прежде всего за счет смещения акцента в сторону банков, контролируемых государством. Если в 2010 году рентабельность капитала для этой группы составила 14,8%, то в 2011 году этот показатель вырос до 20,6%

в мае 2002 года до 2747 в мае 2012 года. При этом символично то, что количество филиалов достигло своего максимума (3512) в сентябре 2008 года во время кульминации финансового кризиса.

Однако несмотря на кризис, банковская сеть в целом не переставала расти, за последние пять лет обеспечив 46% роста банковского сектора. Но упор был сделан на расширение сети за счет открытия или перевода филиалов в дополнительные или операционные отделения как менее дорогостоящие. За последние два года количество операционных офисов увеличилось с 2261 до 6058, а доля данного формата офисов в банковской секторе выросла с 8% до 18%.

Несмотря на общую динамику роста банковских сетей, стратегии развития сетей у разных банков сильно отличаются. Например, последний год Сбербанк активно занимается перераспределением своей региональной сети, открывая на базе прежних филиалов более современные и эффективные. ВТБ 24 в основном делает упор на открытие дополнительных и операционных офисов.

Все больший интерес проявляется банками к малым и средним городам. Насыщение может быть достигнуто как на уровне 40–50 отделений, до которого добралась Польша и с которого скатились вниз Дания и Франция.

Основными драйверами сокращения филиальной сети в других странах являются насыщение спроса на банковские услуги и возрастающая роль и популярность альтернативных каналов продаж и обслуживания, таких как интернет-банкинг и мобильный банкинг.

Можно предположить, что потолок роста банковской сети в России может быть достигнут через четыре-шесть лет, увеличившись примерно в два раза от текущих показателей. В случае нового витка финансового кризиса насыщение может быть достигнуто только к 2020 году.

Левон Мазмания, Ernst & Young

БАНКОВСКИЙ ХОЛДИНГ
РЕСПУБЛИКАНСКОЙ ФИНАНСОВОЙ КОРПОРАЦИИ



1992-2012
25 ЛЕТ

МОСОВБЛБАНК

МЫ ВАС ЛЮБИМ!

8 800 200 14 14

WWW.MOSOVBLBANK.RU

АКБ МОСОВБЛБАНК ОАО Лицензия ЦБ РФ №1751

РЕКЛАМА