

Б Тематическое приложение к газете Коммерсантъ							
Банк			kommersant.ru				
Среда 3 сентября 2014 №157 (5430 с момента возобновления издания)							
14	Индекс кредитного здоровья в России упал до самой низкой отметки в 98 пунктов. Так ли очевидны причины	16	Рейтинг российских банков: активы, капиталы, кредиты	17	Как выглядит новая банковская система Крыма	17	Был ли смысл переноса еще на квартал даты перевода в Россию процессинга международных платежных систем



Российские банки и клиенты приспосабливаются к новым реалиям. В условиях санкций частные российские банки продолжают терять долю на рынке и сокращать прибыль, а подпавшие под санкции и вклады физических лиц. Нервозности добавляет продолжающийся курс ЦБ на очистку рынка от сомнительных игроков. Впрочем, похоже, крупных отзывов лицензий может и не быть: регулятор взял курс на оздоровление банков, а не на закрытие.

Под гнетом

— рейтинг —

Второй квартал для российской банковской системы прошел под знаком санкций. Американские власти включили в санкционный список банки, контролируемый другом Владимира Путина Юрием Ковальчуком (банк «Россия»), и банки братьев Ротенбергов (СМП-банк и Инвесткапиталбанк). Все корреспондентские отношения банков с американскими финансовыми учреждениями были прекращены, их пластиковые карты отключены от систем Visa и MasterCard. Кроме того, под канадские санкции подпали Экспобанк и Росэнергобанк.

В ответ на санкции правительство не только помогло большинству пострадавших банков, но и приняло ряд ответных мер — в частности, Visa и MasterCard обязали перевести всю обработку внутрироссийских транзакций на территорию России. В противном случае им необходимо будет открыть в ЦБ страховой депозит на случай подобных односторонних отключений банков. По признаниям платежных систем, размер депозита ставит под сомнение экономическую целесообразность продолжения их работы в России. Поэтому они сейчас проводят переговоры с российскими игроками об аренде их процессинга. Кроме того, ЦБ решил создать в России свою собственную национальную платежную систему, работа над которой сейчас активно ведется (см. развитие темы в материале «Ресепт национального пластика» на стр. 17).

В условиях закрытия внешних рынков для российских инвесторов Минфин и ЦБ значительно увеличили доступ банков к госресурсам. Объем размещаемых в банках госсредств с начала года увеличился почти на 40%, до 6,7 трлн руб. Из них, по оценкам Fitch ratings, примерно три четверти аккумулируют госбанки.

Тематическое приложение к газете **Коммерсантъ**

Банк

Среда 3 сентября 2014 №157 (5430 с момента возобновления издания)

Несмотря на всю непростую экономическую и политическую ситуацию, за второй квартал активы российских банков, согласно данным ЦБ, увеличились на 3%, до 61,4 трлн руб. Госбанки (за исключением Россельхозбанка), как и следовало ожидать, росли опережающими темпами. Например, Сбербанк увеличил активы на 6,3%, до 17,3 трлн руб. ВТБ прибавил 20,2%, до 6,3 трлн руб., ВТБ 24 прирос на 11,8%, до 2,3 трлн руб. Банк Москвы увеличил активы на 15,4%, до 1,9 трлн руб. Газпромбанк — на 4,9%, до 3,7 трлн руб. Многие крупные компании, которые раньше активно занимали средства за рубежом, оказались отрезаны от дешевого финансирования и были вынуждены активнее занимать у российских банков. Львиная их доля обратилась именно к госбанкам (и из-за более выгодных условий, и из-за объемов сделок).

Крупнейшие частные банки увеличивали активы заметно медленнее. Например, Альфа-банк за второй квартал увеличил активы только на 2,6%, до 1,5 трлн руб., ФК «Открытие» — на 4,8%, до 974,2 млрд руб., Юникредитбанк — +1,5%, до 914,8 млрд руб. «Уралсиб» и Сити-банк и вовсе сократили активы на 6,3%, до 349,4 млрд руб., и на 5%, до 347,1 млрд руб., соответственно. При этом самыми быстрорастущими банками в двадцатке крупнейших частных банков во втором квартале были банк «Санкт-Петербург» и находящийся под санкциями банк «Россия». Оба увеличили активы на 6,8%, до 442,1 млрд и 440,6 млрд руб. СМП-банк за второй квартал прибавил 3,5%, до 159,3 млрд руб.

После существенного оттока вкладов в первом квартале, вызванного в первую очередь девальвацией рубля и нестабильной внешнеполитической ситуацией, во втором квартале ситуация с привлечением средств населения стала выравниваться. Объем вкладов увеличился почти на 2% и составил на 1

июля 16,9 трлн руб. Однако это все равно меньше, чем было в банковской системе на начало года (17 трлн руб.). По оценкам экспертов, в первом полугодии банковская система недополучила почти 1,5 трлн средств вкладчиков. Причем примерно половину этих средств население просто потратило, а другую половину предпочло перевести в валюту и хранить под матрасом. По оценкам ЦБ, в первом полугодии население приобрело для этих целей около \$20 млрд.

По темпам прироста вкладов лидирует РНКБ. Объем его вкладов увеличился со 48 млн до 5,8 млрд руб. Этот банк один из первых получил право на работу в Крыму от ЦБ. Сейчас это опорный банк крымских властей, через который, в частности, идет выплата пенсий и соцпособий. Кроме того, после закрытия на полуострове филиалов украинских банков РНКБ стал самым крупным банком в Крыму с самой большой филиальной сетью. Сбербанк и другие ответственные госбанки, имеющие своих «дочек» на Украине, были вынуждены уйти с полуострова во избежание санкций со стороны Нацбанка Украины (см. развитие темы в материале «В очередь за лицензией» на стр. 17).

В десятке крупнейших банков динамика привлечения средств физических лиц была довольно разнонаправленной. Прирост вкладов в Сбербанк, на который по-прежнему приходится 45% всех средств населения, хранящихся в банковской системе, составил всего 2,5 %, до 7,5 трлн руб. Объем средств населения в ВТБ 24 почти не изменился (+0,6%, до 1,4 трлн руб.), в Банке Москвы +0,8% (до 223 млрд руб.), в Россельхозбанке +7,2% (до 267 млрд руб.), в Газпромбанке +4,4%, (до 363 млрд руб.), в Альфа-банке +2% (до 361 млрд руб.), в ФК «Открытие» −0,5% (до 103 млрд руб.), в Юникредит-банке +3,5% (до 77,4 млрд руб.). Среди банков первой сотни заметный отток вкладов на-

блюдался в банке «Россия» (−26%, до 27,3 млрд руб.), Собинбанке (−25%, до 14 млрд руб.) и СМП-банке (−16%, до 58 млрд руб.). Все эти банки из санкционного списка. Таким образом, население отреагировало на санкции заметно больше, чем юридические лица. По остальным показателям, как и указывалось выше, эти банки показали заметный рост. Кроме того, приток вкладов наблюдался также в Инвесткапитал-банке (на 6,6%, до 9,6 млрд руб.), Экспобанке (2,5%, до 16,7 млрд руб.) и Росэнергобанке (2,3%, до 14 млрд руб.).

Во втором квартале продолжилось замедление темпов роста розничного кредитования. Напомним, что ЦБ принял ряд мер по его охлаждению из-за роста закредитованности граждан и чрезмерного увлечения банками этим видом высокодоходного бизнеса, что также было чревато для банковского сектора несбалансированным развитием. Банки предпочитали направлять свои ресурсы на развитие розницы, а не на кредитование реального сектора экономики. Во втором квартале портфель розничных кредитов увеличился только на 4%, до 10,6 трлн руб. При этом его качество продолжило ухудшаться. Доля просрочки выросла за квартал с 4,9% до 5,3% (см. развитие темы в материале «Кредитное здоровье нации», стр. 14). Стоит отметить, что политика регулятора уже отразилась на предпочтениях банков: многие из них стали активнее развивать ипотеку (см. развитие темы в материале «Ставка спросу не помеха» на стр. 18) вместо необеспеченного кредитования. Из всех кредитных сегментов сегодня ипотека является самым быстрорастущим. Так, по данным Frank Research group, по итогам полугодия суммарный ипотечный портфель банков вырос на 14,36%, кредитки — на 12,8%, а кредиты наличными — только на 5,5%. POS-кредиты и автокредитование показали отрицательную динамику.

Американский юань

— валюта —

Экономисты, трейдеры, бизнесмены и даже власти, и не только в России, заняты поиском универсальной реферативной валюты, стоимость которой была бы стабильной и предсказуемой. Возможные кандидаты — китайский юань и гонконгский доллар — пока проигрывают американскому доллару по всем параметрам.

Функцию универсальной реферативной валюты поочередно стремились выполнять золото, британский фунт стерлингов и доллар США. К сожалению, мировых запасов золота недостаточно, фунт стерлингов вместе с Британской империей пришел к упадку, а использование доллара США в качестве основной резервной валюты в ближайшем будущем ставится под сомнение. Перейдет ли эта роль к юаню по мере развития экономики КНР, которая уже вышла на второе место и, согласно распространенным ожиданиям, окажется на лидирующей позиции в мире уже через пять лет (по самым оптимистичным прогнозам)?

В конце XIX века в международной торговле более 60% расчетов производилось в британских фунтах. В настоящее время доминирует доллар США, но в какой степени? Не известно. Прокто потому, что, как это ни парадоксально звучит, практически никому не известно, сколько в мире денег.

ВВП, произведенный мировой экономикой в 2013 году, оценивается примерно в \$74 трлн. Центральные банки пользуются такими показателями, как М0 (мера наибольшей ликвидной части денежной массы: для долларов США составляет сейчас около \$4 трлн) либо М3 (наиболее широкий показатель денежной массы 15 наиболее распространенных валют, мы получим величину, которая будет приблизительно соответствовать объему мирового ВВП, из чего следует, что доля доллара США в широком показателе денежной массы составляет менее 20%, хотя доля США в мировом ВВП приближается к 23%.

Что касается юаня, то в настоящее время узкий показатель денежной массы М0 равен всего \$1 трлн, а широкий показатель М3 — \$18 трлн, то есть значительно превосходит пока-

затель М3 для доллара США. Из этого следует, что доля КНР в мировом показателе М3 составляет около 25%, в то время ее доля в мировом ВВП — лишь 10%.

Другое направление анализа связано с оценкой спроса на отдельные валюты, что можно сделать на основе оценки объема операций с индивидуальными валютами на международном валютном рынке. Здесь доминирующее положение доллара США очевидно: его доля превышает 40%, в то время как доли евро и юаня составляют соответственно 17% и менее 2%.

Следует отметить, что обменные операции всегда проводятся с двумя валютами (одна продается, другая покупается), многие сделки имеют спекулятивный характер (трейдеры продают либо покупают валюту в расчете на рост либо снижение курса, что позволит им быстро получить прибыль), так что приведенные выше статистические данные могут неточно характеризовать экономический спрос.

Еще один подход основан на анализе валют, в которых центральные банки хранят золотовалютные резервы, совокупная сумма которых в настоящее время превышает \$6 трлн. В данной области по состоянию на начало текущего года доллар США также лидировал: его доля в золотовалютных резервах составила приблизительно 61%, далее следовали евро с 24%, британский фунт стерлингов и японская иена с долями приблизительно по 4%.

Другую перспективу позволяют увидеть международные торговые договоры. Когда два лица из разных стран заключают сделку, им необходимо согласовать, в какой валюте покупатель будет рассчитываться с продавцом. В этой связи компания SWIFT, обеспечивающая перевод денег в международной экономике, подготовила в октябре 2013 года интересные статистические данные, согласно которым юань обогнал евро, став второй по распространению валютой на международном рынке. Его доля при этом составила менее 9%, притом что доллар США сохранил долю, превышающую 80%. Следует отметить, что SWIFT отслеживает только те сделки, посредником которых является банк, однако многие сделки совершаются без банковского посредничества. К тому же только 20% современного торгового оборота КНР оплачивается юанями.

КАССОВЫЙ РАЗРЫВ

Более 80% банкиров, опрошенных в ходе исследования, проведенного Bank.ru специально для „Ъ“, отметили, что запрет США и ЕС в отношении российских госбанков на получение длинных денег является существенным как для самих банков с госучастием, так и для банковского сектора в целом.

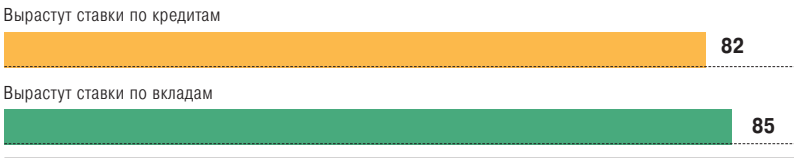
Во-первых, произошло повышение ставок на внутреннем денежном рынке, что в большей степени негативно сказывается на мелких банках. Во-вторых, снижение кредитных лимитов со стороны западных контрагентов из-за странных рисков касается практически всех российских кредитных организаций, исключая только «дочки» зарубежных финансовых структур, которые не аффилированы с российским государством. И наконец, третий фактор давления — санкции со стороны ЕС и США в отношении ключевых российских госбанков, таких как ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк и РСХБ: запрет на покупку долгосрочных долговых бумаг, отмечает аналитик инвестиционного холдинга «Финам» Антон Сороко.

Как утверждает управляющий по исследованиям и анализу долговых рынков Промсвязьбанка Елена Федотова, рынки капитала закрылись для российских заемщиков в целом, причем в августе 2014 года — марте 2015 года банкам будет необходимо погасить \$38 млрд (что составляет 2% активов). Наряду с этим компаниям необходимо будет вернуть \$83 млрд, и, скорее всего, они обратятся в российские банки. В результате внешний долг банков и компаний к погашению до марта 2015 года составит около 7% банковских активов.

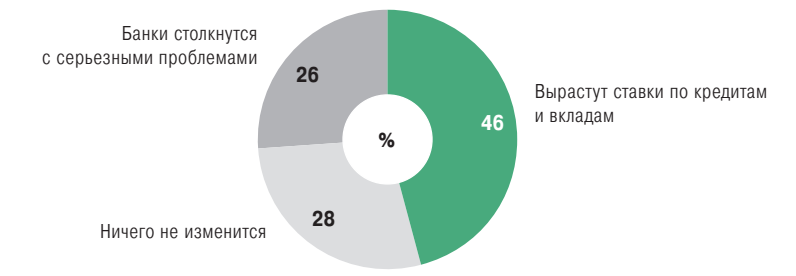
Влияние санкций на свою кредитную организацию уже ощутили около 10% опрошенных банкиров, которые отмечают, что выросла стоимость привлечения денег наряду с сокращением срока ввиду закрытия рынка капитала для российских банков.

Что касается населения, то около 25% респондентов констатировали, что чувствуют на себе влияние санкций, а также антисанкций. 11% респондентов отметили, что из-за санкций выросли цены, у 9% респондентов снизился уровень доходов, 5% больше не видят на прилавках любимых продуктов импортного производства. 46% читателей портала

САНКЦИИ ПРОТИВ СТАВОК (%) ИСТОЧНИК: BANK.RU.

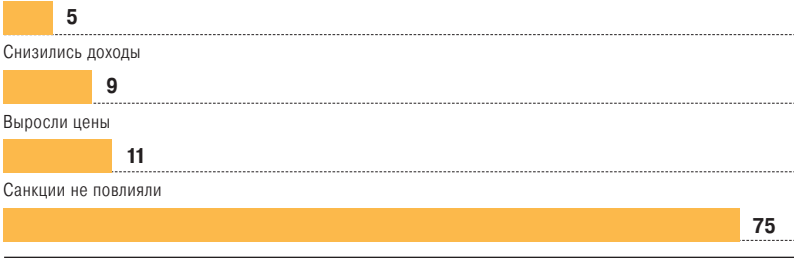


САНКЦИИ ПРОТИВ БАНКОВ (%) ИСТОЧНИК: BANK.RU.



САНКЦИИ ПРОТИВ ЛЮДЕЙ (%) ИСТОЧНИК: BANK.RU.

На прилавках больше нет любимых продуктов импортного производства



Bank.ru, принявших участие в опросе, ожидают, что из-за санкций вырастут ставки по кредитам и вкладам, 26% прогнозируют, что банки столкнутся с серьезными проблемами. 28% респондентов настроены оптимистично к погашению до марта 2015 года составит около 7% банковских активов.

При этом эксперты утверждают, что санкции являются макроэкономическим фактором, поэтому заденут всю экономику. Вице-президент Ассоциации региональных банков Ян Арт отметил, что санкции существенно меняют ландшафт рынка: снижаются темпы роста, вследствие чего часть компаний перестает требовать финансирование или вовсе не платит по кредитным обязательствам, что приводит к дефолтам кредитов. Антисанкции не способны поддержать отечественного производителя, поскольку введены на год, тогда как для стимулирования компаний к развитию необходим запрет на ввоз иностранной продукции как минимум на пять лет.

Скептически эксперт относится и к созданию национальной платежной системы. Ян Арт уверен, что такая инициатива должна исходить из реальный рынка, а не выступать в качестве антисанкционной меры. К тому же в условиях глобализации мировых рынков невозможно создать полностью независимую платежную систему, так как для эффективной работы она должна быть интегрирована с мировыми платежными системами.

В настоящее время усилия банков направлены на поиски альтернативы длинным деньгам Запада. Как утверждают банкиры, альтернативы дешевлем длинным западным деньгам у российских банков нет. Азиатский рынок не сможет в одиночасье его заменить, во-первых, ввиду ограниченности средств, во-вторых, ввиду особенностей менталитета и специфики ведения бизнеса. К тому же увеличение спроса приведет к росту стоимости кредитов. Сузить предложение

на азиатском рынке может и тот факт, что акционерами многих банков Азии являются европейские и американские банки.

Однако ситуация не безвыходная. Помогать ликвидностью банкам, подпавшим под санкции, может Центробанк, возможно используя золотовалютные резервы, считает директор инвестиционных программ ЗАО «АКБ „Экспресс-кредит“ Михаил Молодов. Некоторые банки уже нашли альтернативу в виде увеличенного кредитования в ЦБ РФ и приобретения привилегированных акций Министерством финансов РФ за счет средств Фонда национального благосостояния, говорит член правления, руководитель кредитно-операционного блока ЗАО «КБ „Дельтакредит“» Денис Ковалев. Однако такие возможности есть не у всех, а только у крупных банков и банков с государственным участием. Одновременно с этим рассматриваются возможности дополнительного объема кредитования от ЦБ РФ под залог портфелей МСБ и портфелей розничных кредитов. Также было принято решение о докапитализации ВТБ и РСХБ на общую сумму 239 млрд руб., то есть почти 8% фонда, а наблюдательный совет Сбербанка одобрил привлечение финансирования у регулятора. Еще 19 банков также получают средства, но объем помощи пока не объявлен. Центробанк планирует расширить возможности рефинансирования — в частности, малому и среднему бизнесу будут предоставляться займы под залог секьюритизированных в один пакет кредитов.

Большинство банкиров, принявших участие в опросе, считают, что основным результатом введения санкций в отношении российского банковского сектора станет снижение маржинальности бизнеса. Причем кредитные организации не смогут переложить возросшую стоимость ресурсов на клиентов ввиду того, что увеличение долговой нагрузки на компании и население повлечет за собой рост просрочки и усиление давления на капитал. В условиях нехватки ликвидности в ближайшем будущем российские банки развернут борьбу за вкладчиков. Около 85% банкиров отметили, что в ближайшее время ставки по вкладам будут расти. Средства населения продолжат оставаться одними из привлекательных источников фондирования, за которые развернется

в том числе ценовая конкуренция, отметил председатель правления Росгосстрах-банка Александр Фалев.

Незначительный отток вкладчиков отметили 11% банкиров, причем большинство из них указали, что он был компенсирован приходом новых вкладчиков. 37% респондентов, принявших участие в исследовании, считают, что в сложившихся условиях свои сбережения лучше хранить дома, 41% отдает предпочтение банкам. 11% уверены, что лучше вкладывать деньги в недвижимость, так как дома деньги обесцениваются, а банковские проценты не компенсируют рост инфляции.

82% банкиров считают, что наряду со ставкой по вкладам продолжит расти и ставка по кредитам. Однако старший вице-президент Локо-банка Ирина Григорьева полагает, что запредельных повышений ставок по кредитам ожидать не стоит, так как сейчас рынок кредитования становится «рынком покупателя», когда борьба идет за качественного заемщика. А качественный заемщик с высоким уровнем платежной дисциплины рассматривает предложения от банков, ориентируясь на низкую процентную ставку.

В сложившихся условиях прогноз развития банковского сектора неутешителен, считает генеральный директор Bank.ru Олег Генин. В ближайшее время банки ждут трудности с ликвидностью, снижение уровня капитализации, сокращение доходов, которое будет обусловлено не только влиянием санкций, но и рядом внутренних проблем банковской системы. В настоящее время устойчивостью требования регулятора, растут уровень закредитованности населения и объем просрочек по кредитам, причем кредитоспособность населения и бизнеса падает. Сложившиеся обстоятельства требуют от банков пересмотра своих стратегий и бизнес-процессов. Скорее всего, в ближайшее время будут активно развиваться расчетно-кассовое обслуживание, денежные переводы и другие некредитные продукты. Состояние российской экономики и банковского сектора в ближайшей перспективе будет зависеть от геополитической обстановки вокруг Украины и настроений Запада. Однако эксперты уверены, что экономические потребности все-таки возобладают над политическими.

Маргарита Гвоздева,
Екатерина Романова, Bank.ru

5

СОРОЧЕК НА ЗАКАЗ ВСЕГО ЗА 40 000 Р

SARTORIAL

Москва, М. Дмитровка, 8
+7 (495) 933 3585
www.sartorial.ru

Реклама