

# ИГРА ПО СТРЕССОВОМУ СЦЕНАРИЮ

НА НАЧАЛО 2023 ГОДА ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ ОСТАЮТСЯ ПОД ДАВЛЕНИЕМ, ОЖИДАЯ «НИЗШУЮ ТОЧКУ», ЧЕРЕЗ КОТОРУЮ РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА ДОЛЖНА ПРОЙТИ В БЛИЖАЙШЕМ БУДУЩЕМ. ЭКСПЕРТЫ НЕ ИСКЛЮЧАЮТ НОВЫХ ШОКОВ ИЗ-ЗА УСИЛЕНИЯ САНКЦИЙ, НЕСМОТЯ НА ТО ЧТО СИТУАЦИЯ СЕГОДНЯ ОЦЕНИВАЕТСЯ КАК СТАБИЛЬНАЯ. ГЛАВНЫМИ ТРЕНДАМИ НОВОГО ГОДА СОБЕСЕДНИКИ «ЭР» НАЗЫВАЮТ РАСТУЩИЙ ИНТЕРЕС ПОТРЕБИТЕЛЕЙ К АЛЬТЕРНАТИВНЫМ ВАЛЮТАМ И ДАЛЬНЕЙШУЮ ДИДЖИТАЛИЗАЦИЮ БАНКОВ. АЛЕКСЕЙ БЕЛЯНИН

**«НЕЛЬЗЯ ИСКЛЮЧАТЬ НОВЫХ ШОКОВ»** Несмотря на определенные позитивные моменты, с которыми закончился для российской экономики и банковского сектора 2022 год, риски в нынешнем году все еще остаются высокими, считает аналитик финансовой группы «Финам» Игорь Додонов. По его словам, нельзя исключать новых шоков, учитывая возможное дальнейшее усиление антироссийских санкций и напряженную геополитическую обстановку. Он также напомнил о прогнозе Банка России, согласно которому низшую точку российская экономика будет проходить именно в первом полугодии 2023 года.

«На этом фоне бизнес российских банков будет оставаться под определенным давлением. В частности, по оценкам ЦБ РФ, при реализации стрессового сценария, предполагающего сохранение жесткого санкционного режима, ухудшение кредитного качества заемщиков и стагнация в мировой экономике, отдельным российским финансовым организациям может потребоваться докапитализация в сумме до 0,7 трлн руб. до конца текущего года», — отметил он, добавив, что банковский сектор, как ожидается, все же сохранит устойчивость и потенциал к кредитованию.

По мнению аналитика, в нынешнем году можно ожидать дальнейших сделок M&A (слияние и поглощение). В первую очередь это может коснуться иностранных банков, которых в России по-прежнему остается много. Господин Додонов считает, что они продолжают искать возможности по продаже своих российских активов, однако пока сложно прогнозировать, кто, что и кому продаст.

Впрочем, не все эксперты настроены столь тревожно. Аналитик Freedom Finance Global Владимир Чернов считает, что наиболее серьезные испытания для банковского сектора, когда был сильный отток капитала и банкам пришлось увеличивать резервы, остались в 2022 году. «В текущем году ожидается частичное восстановление финансовых показателей банков», — прогнозирует он.

Игорь Додонов признает, что ситуация в банковском секторе действительно в значительной степени нормализовалась. Значимым фактором, свидетельствующим, что банки смогли достаточно уверенно пройти через острую фазу кризиса и вернулись к нормальной работе, он называет устойчивость их доходов от основных направлений деятельности.

«Так, чистый процентный и чистый комиссионный доходы российских банков в прошлом году, по данным ЦБ РФ, оказались выше, чем в благополучном 2021 году, и прогнозируемый в текущем году

**В НЫНЕШНЕМ ГОДУ МОЖНО ОЖИДАТЬ ДАЛЬНЕЙШИХ СДЕЛОК M&A (СЛИЯНИЕ И ПОГЛОЩЕНИЕ). В ПЕРВУЮ ОЧЕРЕДЬ ЭТО МОЖЕТ КОСНУТЬСЯ ИНОСТРАННЫХ БАНКОВ, КОТОРЫХ В РОССИИ ПО-ПРЕЖНЕМУ ОСТАЕТСЯ МНОГО**



рост кредитных портфелей на фоне нормализации процентных ставок должен позволить им показать умеренный рост выручки. При этом стоимость риска должна будет сократиться, поскольку банки уже создали большой объем резервов в первой половине прошлого года», — говорит аналитик «Финама».

В целом, по данным ФГ «Финам», при отсутствии каких-то новых сильных экономических или иных шоков чистая прибыль сектора по итогам 2023 года может составить 0,8–1 трлн руб.

**ДЕВАЛЮТИЗАЦИЯ И ЦИФРОВИЗАЦИЯ** Одним из главных трендов 2023 года эксперты, опрошенные «ЭР», считают так называемую девальютацию. Они прогнозируют снижение доли валютных кредитов и депозитов как у юридических лиц, так и у физических лиц в целом. В то же время участники банковского рынка говорят о появлении все большего количества предложений, связанных с альтернативными валютами — в первую очередь с юанями и дирхамами. Владимир Чернов полагает, что в 2023 году будут появляться возможности отккрытия вкладов и в других валютах так называемых «дружественных» стран.

Исполнительный вице-президент — управляющий по Южному региону Газпромбанка Сергей Селютин прогнозирует, что еще быстрее будет происходить изменение валют расчетов во внешней торговле в России, в том числе на юге РФ.

«До февраля 2022 года как в России, так и на юге РФ абсолютными лидерами среди иностранных валют для международных расчетов были доллары США и евро. Начиная с середины 2022 года и уже в 2023 году все большую популярность набирают международные расчеты в валютах дружественных

**ЭКСПЕРТЫ СЧИТАЮТ, ЧТО ОТДЕЛЬНЫМ РОССИЙСКИМ БАНКАМ МОЖЕТ ПОТРЕБОВАТЬСЯ ДОКАПИТАЛИЗАЦИЯ В СУММЕ ДО 0,7 ТРЛН РУБ. ДО КОНЦА ТЕКУЩЕГО ГОДА**

стран, например, в казахстанских тенге, китайских юанях, дирхамах ОАЭ, индийских рупиях, турецких лирах и других национальных валютах стран-контрагентов», — обращает внимание он.

Еще одним трендом 2023 года эксперты называют дальнейшую цифровизацию и диджитализацию. По мнению Владимира Чернова, активнее всего банки будут работать в направлении развития экосистем, разработки собственного программного обеспечения, борьбы с мошенничеством, а также широкого применения искусственного интеллекта и увеличения возможности использования продуктов банка онлайн.

«На фоне цифровой трансформации банков можно ожидать увеличения платежей по QR-кодам через Систему быстрых платежей, а также использования платежных стикеров вместо карт. Но в течение года, вероятно, могут появиться и новые продукты, предназначенные для замены и используемых ранее. Создание экосистем с применением искусственного интеллекта может значительно изменить банковскую деятельность. Также ожидаю увеличения работ по кибербезопасности и противодействия мошенническим действиям», — добавляет господин Чернов.

Игорь Додонов предполагает, что некоторые банки также могут начать оказывать услуги в сфере цифровых активов, а также напоминает, что ЦБ РФ в этом году должен завершить тестирование цифрового рубля. В то же время он предполагает, что какое-то значимое влияние этих направлений можно будет увидеть лишь через несколько лет.

**ПОТРЕБИТЕЛЬ ВЫТЯНЕТ** В более традиционных для банковского сектора направлениях участники рынка не ожидают каких-либо значительных перемен, однако говорят скорее о положительных тенденциях.

Так, эксперты не ждут высокой доходности по депозитам по сравнению с прошлым годом, когда ставки по вкладам несколько месяцев превышали 20%. Директор филиала №8 банка «Центр-инвест» в Краснодаре Диана Липинская считает, что сохранение государственных программ поддержки ипотечного кредитования позволит сохранить темпы ипотечного кредитования. С ней согласен Владимир Чернов: он прогнозирует рост показателей в кредитовании в целом. Для этого есть две причины, отмечает он. Первая — снижение ставок по сравнению с 2022 годом, когда больше шести месяцев они были двузначными. Вторая — субсидирование льготных программ кредитования многих отраслей экономики со стороны государства, а также софинансирование большого количества государственных программ — в первую очередь в области импортозамещения.

**«НА ФОНЕ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ БАНКОВ МОЖНО ОЖИДАТЬ УВЕЛИЧЕНИЯ ПЛАТЕЖЕЙ ПО QR-КОДАМ ЧЕРЕЗ СИСТЕМУ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ, А ТАКЖЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЛАТЕЖНЫХ СТИКЕРОВ ВМЕСТО КАРТ»**

Об этом же говорит Сергей Селютин. По его словам, одной из приоритетных задач для Газпромбанка, в том числе для краснодарского филиала, в этом году станет реализация сделок с участием государственно-частного партнерства. «В этом году мы особо внимательно сосредоточимся на сделках в государственно значимых и стратегических отраслях, проектах производства приоритетной для государства продукции: металлургия, нефтехимия, добыча ископаемых, транспорт, биржевые товары АПК, химическое производство и других», — комментирует он.

Игорь Додонов полагает, что темпы роста корпоративного кредитования замедлятся на фоне дальнейшего снижения ВВП страны и слабой динамики инвестиций в основной капитал, но останутся на достаточно высоком уровне, в районе 10–11%.

«Я ожидаю некоторого ускорения роста розничных кредитных портфелей, чему будет способствовать улучшение динамики необеспеченного потребительского кредитования. Этот сегмент испытал наибольшее давление в прошлом году из-за роста кредитных ставок и значительного ужесточения требований банков к заемщикам. Ипотека в этом году также продолжит рост, но более скромными темпами в связи с мерами ЦБ РФ по некоторому «охлаждению» данного сегмента. Качество кредитных портфелей на фоне сложной ситуации в экономике, по всей вероятности, немного ухудшится, но останется на вполне контролируемом уровне», — рассказал эксперт. ■