

## банк

## Падение в сети

## конкуренты

На фоне усиления доминирования госбанков и увеличения доли иностранных банков в результате кризиса продолжает ухудшаться положение многофилиальных (сетевых) отечественных банков, на которые до недавнего времени приходился самый большой объем депозитов юридических лиц и корпоративных облигаций и около 16% всех отечественных банковских активов, то есть даже больше, чем на долю госбанков.

Многофилиальные сетевые банки занимают ключевое место в российской банковской системе. К этой группе можно отнести около 35 кредитных организаций (без учета банков со стопроцентным иностранным участием в капитале), то есть банки, имеющие как минимум десять филиалов и входящие в топ-100 российских банков по величине чистых активов. На долю сетевых банков приходится около 16% чистых активов российской банковской системы, что, кстати, примерно равняется доле банков со стопроцентным иностранным участием в капитале. Большинство многофилиальных банков зарегистрировано в Московском регионе (27 из 35), исключение составляют: «Восточный экспресс» (Благовещенск), УБРР (Екатеринбург), Татфондбанк (Казань), «Ак Барс» (Казань), Банк «Санкт-Петербург» (С.-Петербург), ВЕФК (С.-Петербург), Запсибкомбанк (Тюмень), Челябинскбанк (Челябинск).

## «Бегство в качество»

С конца третьего квартала 2008 года по второй квартал 2009 года у многофилиальных банков произошло наибольшее сокращение размера кредитного портфеля относительно других групп российских банков (более 8%); большее сокращение кредитного портфеля показали только региональные банки (12,5%). В результате финансового кризиса сетевые банки стали сокращать выдачу прежде всего розничных кредитов, рынок которых до кризиса эти банки развивали интенсивнее конкурентов. А поскольку качество розничных кредитных портфелей пока продолжает ухудшаться, для сетевых банков данное направление бизнеса еще долгое время будет оставаться высокорискованным. Поэтому сетевые банки будут стремиться развивать в первую очередь корпоративный бизнес.

Ухудшение качества кредитных портфелей сетевых банков повлекло за собой рост требований к кредитоспособности новых заемщиков, что в итоге привело к суще-

ственному сокращению объемов кредитования. Наблюдается «бегство в качество» сетевых банков, чему также способствовала потребность в накоплении ликвидных активов, в результате доля сетевых банков на рынке корпоративного кредитования существенно сократилась по сравнению с группой госбанков и составила 30,9% против 45,8% по состоянию на 1 января.

Необходимо учитывать, что сетевые банки являются банками, которые имеют возможность получить достаточную поддержку со стороны денежных властей как в виде подпитки краткосрочной ликвидности, так и в части получения дополнительных инвестиций в собственный капитал в виде субординированных кредитов. Впрочем, такая господдержка хоть и решила определенные проблемы сетевых банков в виде нивелирования рисков ликвидности, тем не менее она не является достаточной для развития кредитных операций: риски велики, а стоимость ресурсов слишком высока.

В отличие от кредитного рынка, на рынке корпоративных депозитов крупные сетевые банки занимают доминирующее положение. По данным Банка России, на долю крупных сетевых банков приходится 43,9% депозитов юридических лиц в российской банковской системе, в то время как на долю госбанков — только 32,8%. Во многом такая ситуация объясняется более выгодными условиями привлечения депозитов в частных банках по сравнению с государственными, а также более «гибкими» условиями обслуживания клиентов с учетом их сопутствующих требований. Достаточно высокие кредитные рейтинги крупных сетевых банков позволяют им активно привлекать депозиты. Это привело к тому, что доля корпоративных депозитов в пассивах крупных сетевых банков самая высокая в российской банковской системе — 22,4% по состоянию на 1 января.

Результатом банковской паники конца 2008 года стало резкое сокращение доли вкладов физических лиц в пассивах сетевых банков (с 18,8% на 1 января 2008 года



Каждый новый филиал делает банки ближе к их клиентам

до 14,6% на 1 января 2009 года). В первой половине 2009 года рынок розничных депозитов постепенно восстанавливался, вернувшись на траекторию роста, но вместе с тем финансовый кризис явно ускорил перераспределение клиентов в пользу конкурентов сетевых банков — госбанков, банков с иностранным участием в капитале и небольших банков.

## Сети нерентабельности

Сетевые банки имеют наихудшие показатели рентабельности в российском банковском секторе. Так, по итогам 2008 года рентабельность активов составила 1,3% (2,9% в 2007 году), рентабельность капитала — 10,6% (24,2%

в 2007 году). Такие низкие показатели рентабельности стали прямым следствием кризиса. Основной вклад в снижение рентабельности сетевых банков внесли отрицательная переоценка ценных бумаг, составлявших значимую часть активов банков, а также рекордные размеры созданных резервов под возможные потери по судам. За 2008 год соотношение резервов и чистого дохода у сетевых банков возросло с 8,4% до 22,4%. Ожидаемое дальнейшее ухудшение качества кредитных портфелей сетевых банков неминуемо будет означать дальнейшее сокращение показателей их рентабельности.

В последние докризисные годы сетевые банки активно наращивали количест-

во точек продаж, в том числе и за счет покупки региональных банков. Однако финансовый кризис может не только заморозить этот процесс, но и обратить его вспять. Уже сейчас многие сетевые банки занялись оптимизацией филиальной сети, предполагающей закрытие убыточных филиалов. Массового открытия новых филиалов не ожидается — банки потеряли интерес к развитию розницы.

Низкие показатели рентабельности, проблемы с ликвидностью и качеством активов делают сетевые банки достаточно дешевыми в качестве объектов продажи. Возможно, некоторые из них могут быть куплены иностранными банками,

желающими начать развивать бизнес в России. Не исключена и возможность слияний сетевых банков с целью оптимизации бизнеса по примеру МДМ-банка и банка УРСа.

В российской банковской системе сегмент крупных сетевых банков с отечественным капиталом неминуемо будет уменьшаться, так как ее спецификой является доминирование госбанков. На этом фоне прогнозируется увеличение доли иностранных банков — отечественным сетевым банкам все сложнее конкурировать с ними в условиях кризиса.

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

## Пустые деньги

## ИТОГИ

Итоги первого полугодия 2009 года оставляют ощущение затянувшегося межсезонья: острая фаза кризиса позади, прекратилось сжатие ресурсной базы, финансовая система начала насыщаться большими и очень большими деньгами, но понимания того, кому и под какие проекты можно давать кредиты, у банков не сложилось. Поэтому быстрого восстановления и в необходимом объеме кредитования экономики в ближайшее время ожидать не приходится.

Прибыль банков, выступающая основным ресурсом для покрытия будущих потерь, в первом полугодии стремительно сократилась. Весь банковский сектор за полгода заработал символические 6,8 млрд рублей, или 0,02% активов. Из топ-200 30 банков показали убытки (до вычета налога на прибыль), еще 38 — минимальную прибыль (в годовом исчислении — менее 0,5% от средних активов). Кардинально испортили статистику по прибыльности банки, находящиеся на санации.

Активы банковской системы с начала года сократились на 0,9%. Сокращение средств, предоставленных Банком России, на банковских балансах (на 40,5%) было частично компенсировано ростом капитала первого уровня (на 5,5%) и увеличением средств клиентов (на 6,3%). А к концу полугодия изменились и «качество» этого роста: если в январе — апреле он был обеспечен переоценкой валютных пассивов из-за девальвации, то в мае — июне положительная динамика вкладов населения и средств организаций перестала быть «бумажной».

Кредитование нефинансовых предприятий за первые шесть месяцев 2009 года не рухнуло вслед за промышленным производством на 10–15%, а, напротив, выросло на 2,6%. За этот же период объем кредитования физических лиц, меры по поддержке которого были куда менее масштабными и последовательными, сократился на 7,9%.

Субординированные займы как единый механизм по поддержке банковской системы заработали только с апреля, когда были одобрены кредиты сразу десяти заемщикам. С октября 2008 года, когда Внешэкономбанку было предоставлено право выдавать банкам субординированные займы, и до момента составления представленного рейтинга наблюдательный совет ВЭБа успел одобрить только 16 заявок на общую сумму 276,3 млрд рублей (около 1% пассивов банковского сектора), из которых 200 млрд рублей пришлось на банк ВТБ.



Прибыль, заработанную банками в 2009 году, специалисты называют символической

Частные банки, получившие кредиты одними из первых (Ханты-Мансийский банк, НОМОС-банк и Альфа-банк), показали некоторое ускорение роста кредитного портфеля в течение одного-двух месяцев после получения кредита. Но удержать позитивную динамику в последующие месяцы смогли лишь Ханты-Мансийский банк.

Что касается кредитов Банка России, выданных в конце 2008 и начале 2009 года, которые позволили на тот момент стабилизировать банковскую систему, то они вообще не могут рассматриваться как источник для среднесрочного и долгосрочного кредитования. Банки, которые привлекли кредиты ЦБ и при этом нарастили кредитование, опирались на более долгосрочные средства клиентов, в то время как средства Центробанка служили «подушкой ликвидности» на случай непредвиденного оттока ресурсов.

Увеличение резервов на возможные потери, подорвавшее прибыльность российских банков, отражает как падение платежной дисциплины (уровень про-

сроченной задолженности по размещенным средствам, рассчитанный на основе отчетности по российским стандартам, с начала года вырос с 2,1 до 4,1%), так и резкое ухудшение финансовых показателей заемщиков. Фактическая доля проблемных кредитов в три-три с половиной раза выше, так как часть из них банки пролонгируют.

На макроэкономическом уровне проблеме планируется решить за счет докапитализации банков путем внесения государством в их капитал ОФЗ. С одной стороны, в этом случае появятся еще более сильные механизмы контроля за принятием решений, в том числе и по кредитованию. С другой стороны, эти меры не смогут расширить круг качественных заемщиков в экономике, не укажут кредитным организациям на источники дополнительной прибыли и не повлияют на негативные ожидания банкиров. То есть в масштабах всей экономики проблема не решится, пока банки не поверят в рост экономики.

Станислав Волков, Ирина Велиева, «Эксперт РА»

## Восточный экспресс банк заехал в новые края

## активы

Огромное количество «плохих долгов», разросшихся как снежный ком в период кризиса, для одних банков становится причиной ухода с рынка, а для других — возможностью нарастить свои активы. В частности, Восточный экспресс банк (Благовещенск) выбрал рисковую стратегию расширения географии присутствия и, в дальнейшем, увеличения своей доли на рынке и за счет оказавшихся в незавидном положении структур. Как сообщил «Ъ-Банк» председатель правления этого банка Сергей Власов, в 2010 году вновь планируются сделки по приобретению активов, которые позволят зайти в новые регионы.

Кризис ударил прежде всего по небольшим банкам, не обладающим достаточным капиталом и потому наименее устойчивыми. На Дальнем Востоке ни один банк не ушел с рынка именно в связи с мировым финансово-экономическим кризисом, чего нельзя сказать о других регионах. В случае с тремя небольшими банками из Москвы, Томска и Перми ситуация уместно воспользовался Восточный экспресс банк (Благовещенск), который изначально своей стратегией выбрал создание многофилиальной сети.

ОАО «ВБ „Восточный“» действует под брендом «Восточный экспресс банк». Основано в 1991 году в Благовещенске как «дочка» Внешторгбанка под названием Дальнешторгбанк. С 2005 года активно позиционирует себя как розничный. Имеет филиалы в большинстве крупных городов Дальнего Востока и Восточной Сибири. По итогам первого квартала 2009 года занял 81-е место по объему активов в рейтинге «Интерфакс-100», подготовленному «Интерфакс-ЦЭА». Кредитную организацию контролируют Игорь Ким, Александр Бекарев и Александр Таранов. Входит в банковский альянс вместе с УРСА банком, банком «Южный Регион», Ростпромстройбанком и Эталонбанком.

Первая сделка по приобретению Восточным экспресс банком небольшого по размеру Эталонбанка (Москва), входящего в банковскую группу Игоря Кима, состоялась в мае 2009 года. Руководство структуры настаивало на том, что сделка проходит в виде «присоединения». В результате сделки акционеры Эталонбанка получили 20% акций Восточного экспресс банка, в которую вошла московская структура. Следующим стал небольшой томский банк «Движение».



Кризис дал возможность Восточному экспресс банку заткнуть в свои сети новые активы

Последнее сообщение пресс-службы Восточного экспресс банка касалось завершения 30 октября 2009 года приобретения 79,94% акций ОАО КБ «КАМБАНК». В результате сделки Восточный экспресс банк получил возможность войти в Уралский регион. «По факту завершения сделки коммерческий банк «КАМБАНК» стал дочерней структурой Восточного экспресс банка, оставаясь, в то же время, самостоятельным кредитно-финансовым учреждением. В настоящее время идет работа по оптимизации его розничных продуктов с целью повышения их привлекательности для жителей Пермского края», — сообщили в Восточном экспресс банке.

Как сообщил ранее источник «Ъ-Банк» в Восточном экспресс банке, его менеджмент ставит задачу получения на российском рынке, после прохождения финансово-экономического кризиса, который изменит его структуру, долю порядка 1–2%. «Учитывая доминирующее положение на рынке государственных банков, этого будет достаточно для коммерческого многофилиального банка», — отметил собеседник.

Председатель правления банка Сергей Власов сообщает «Ъ-Банку», что он рассчитывает в дальнейшем и на приобретение других активов, которые позволят присутствовать там, где нас нет. «Наверное, в 2010 году у нас будет еще не одна сделка. В планах на 2009 год — удвоиться, по сравнению с предыдущим годом. А в 2010 году мы снова удвоимся. С сохранением эффективности бизнеса — это ключевой момент», — поделился своими расчетами господин Власов.

По оценкам экспертов, складывающаяся сегодня ситуация способствует развитию обладающих достаточным капиталом банков. Директор представительства «Тройки Диалог» в Хабаровске Наталья Войчук считает, что «процесс слияний и поглощений, происходящие в банковском секторе, — адекватные меры, соответствующие текущей экономической ситуации в условиях кризиса». Она констатирует, что в условиях кризиса крупные компании «могут купить активы дешевле докризисного уровня, что позволяет им сокращать издержки на расширение своей сети».

Марина Кравченко