



КОНСТАНТИН КУРКИН,  
РЕДАКТОР BUSINESS GUIDE «БАНК»

## КРЕДИТ НЕДОВЕРИЯ

Ситуация на банковском секторе развивается по всем канонам лучших образцов голливудского кино, в котором нарастающее напряжение соседствует с полной непредсказуемостью сюжета. Крупные банки, которые еще недавно казались слишком большими, чтобы упасть, терпят крах, и к ним выстраиваются очереди из вкладчиков, а владельцы топовых банков сами просят регулятора о санации.

Атмосфера тревожного ожидания, царящая на рынке, подрывает и без того не слишком высокий уровень доверия к банковской системе в целом и частным игрокам в частности. Теперь среднестатистический россиянин дважды подумает, прежде чем доверить деньги коммерческой кредитной организации. Гораздо надежнее будет отнести свои накопления в государственные банки, которые на этом фоне выглядят оплотом стабильности. Правда, не столько из-за своей эффективности, сколько из-за того, что государство наперекор всем обстоятельствам всегда придет им на помощь. Госбанки охотно эксплуатируют эти настроения, не упуская возможности лишний раз подчеркнуть, кто является их собственником. Недавно на это обратила внимание Федеральная антимонопольная служба, предложившая запретить банкам использовать в рекламе информацию об участии государства в капитале.

Борьба за руку и сердце клиента частным бизнесом фактически проиграна. Выдерживать лобовую конкуренцию с государственными игроками по цене им становится все сложнее, а выход в новые ниши сулит не только новые возможности, но и таит серьезные риски. Те, у кого получится это сделать, вероятно, смогут удержаться на плаву, а на место их менее удачливых коллег по цеху, скорее всего, придет государство. Де-факто этот процесс уже запущен, свидетельством чего является прошлогодний переход под крыло Центробанка в рамках санации сразу трех топовых кредитных организаций (банка «Открытие», Промсвязьбанка, Бинбанка). В теории сразу после оздоровления банки будут проданы частным инвесторам, но найдется ли кто-либо, кроме связанных с государством игроков, чтобы их купить, — большой вопрос.

# ПОД ГОСУДАРСТВЕННЫМ ОКОМ

## ЗАЧИСТКА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА, ИНИЦИИРОВАННАЯ ЦЕНТРОБАНКОМ, НЕ ТОЛЬКО ПРИВЕЛА К ИЗБАВЛЕНИЮ РЫНКА ОТ БОЛЬШОГО ЧИСЛА НЕУСТОЙЧИВЫХ ИГРОКОВ, НО И ЗАПУСТИЛА ПРОЦЕСС ОГОСУДАРСТВЛЕНИЯ ОТРАСЛИ. УЧАСТНИКИ РЫНКА ОЖИДАЮТ, ЧТО КОНСОЛИДАЦИЯ СЕКТОРА В РУКАХ ГОСУДАРСТВА ПРОДОЛЖИТСЯ, А ВЛАДЕЛЬЦЫ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ВСЕ ЧАЩЕ БУДУТ ЗАДУМЫВАТЬСЯ О ВЫХОДЕ ИЗ БИЗНЕСА.

КОНСТАНТИН КУРКИН

В результате политики Центробанка (ЦБ) по оздоровлению рынка банковский сектор значительно поредел: впервые за долгое время в России насчитывается менее 500 кредитных организаций. Последний раз схожее количество кредитных организаций было зафиксировано еще в 1990 году. Курс на зачистку банковского сектора был взят мегарегулятором в 2013 году, когда Эльвира Набиуллина сменила в кресле председателя ЦБ Сергея Игнатьева. В отличие от своего предшественника, которого за нерешительность в расчистке отрасли публично раскритиковал президент России Владимир Путин, Эльвира Набиуллина активно приступила к решению этой задачи. Сначала мишенью регулятора стали небольшие и средние банки, которых массово лишали лицензий. Наиболее урожайным с точки зрения числа жертв выдался 2016 год, когда рынок недосчитался почти 100 банков. Со временем количество отзываемых лицензий пошло на спад, но при этом наступила очередь более заметных игроков. Самым крупным пострадавшим от курса ЦБ стал банк «Югра», входивший в топ-30 по размеру активов. Решение ЦБ лишить банк лицензии для многих стало неожиданностью: до этого кредитные организации такого размера эта участь обходила стороной.

Дополнительную нервность на рынке создала прошлогодняя санация сразу трех кредитных организаций из топ-15 — банка «Открытие», Промсвязьбанка и Бинбанка. На них сейчас тестируют новую модель финансового оздоровления, при которой за спасение проблемных кредитных организаций отвечает Фонд консолидации банковского сектора при ЦБ. Участники рынка увидели в этом тревожный сигнал: фактически регулятор и надзорщик по совместительству стал еще и весомым игроком на банковском рынке.

Принятие решения об отзыве лицензии или санации далеко не всегда является прозрачным для участников рынка, замечает младший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Людмила Кожекина. Например, были случаи, когда объем необходимых вливаний в санируемый банк со стороны санатора превышал потенциальные расходы на выплаты вкладчикам в рамках системы страхования вкладов, отмечает эксперт.

**ЛИЦЕНЗИЯ НА УБИЙСТВО** В феврале госпожа Набиуллина объявила о завершении основной работы по оздоровлению банковской системы. Однако эксперты считают, что о стабилизации рыночной



ОТЗЫВ ЛИЦЕНЗИИ У БАНКА «ЮГРА» СТАЛ КРУПНЕЙШИМ СТРАХОВЫМ СЛУЧАЕМ В ИСТОРИИ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

ситуации пока говорить не приходится. «Оздоровление банковского сектора считать завершенным еще преждевременно, поскольку с 2013 года доля убыточных банков с неэффективной бизнес-моделью выросла с 10 до 25%. В связи с этим в 2018 году мы ожидаем ускорения темпа отзыва лицензий», — сказано в докладе рейтингового агентства «Эксперт РА». По мнению аналитиков агентства, в текущем году рынок могут покинуть не менее 60 кредитных организаций, включая пять банков из топ-50. Уменьшения числа игроков на банковском рынке ожидают и в рейтинговом агентстве Fitch. В прошлом году специалисты агентства прогнозировали, что в ближайшие четыре года количество кредитных организаций упадет вдвое — с 600 до 300.

Процесс переконцентрации клиентских и кредитных портфелей не закончился и вряд ли закончится в ближайшее время, уверен источник ВГ на рынке. «В теории в любом банке может достаточно динамично увеличиться количество плохих долгов и сократиться база прибыльности, комиссия дохода», — предупреждает он.

Людмила Кожекина считает, что в зоне риска могут оказаться банки, ведущие рискованную кредитную политику с неадекватным уровнем резервирования и экзотичные банки со слабым корпоративным управлением. Также с проблемами могут столкнуться кредитные организации с повышенной зависимостью бизнеса от одного источника дохода, узкой группы клиентов либо экономической конъюнкту-

ры отдельного региона или отрасли, говорит эксперт.

Тем временем доцент факультета финансов и банковского дела РАНХиГС Юрий Твердохлеб полагает, что в зоне риска находятся системные банки. По его словам, несмотря на то, что они демонстрируют стабильную динамику, информация, позволяющая оценить их положение, зачастую отсутствует. Кроме того, выросли риски для средних банков, которые кредитуют пострадавшие от санкций отрасли экономики, замечает он.

Если введут какую-то весомую ответственность за соблюдение антироссийских санкций, то в зоне риска с точки зрения невозможности существования в таких условиях окажутся «дочки» западных банков, добавляет аналитик портала banki.ru Вадим Тихонов.

**НАДЗОРНАЯ ВЕРТИКАЛЬ** Долгое время курс Центробанка обходил стороной банковский сектор Петербурга — лицензии в основном отзывались у небольших региональных кредитных организаций за пределами топ-300. Единственным исключением из правила оказался разве что банк «Фининвест», который перед прекращением работы входил в число 200 крупнейших кредитных организаций. В отношении более крупных игроков мегарегулятор так же, как и на федеральном уровне, следовал стратегии санации. За последние несколько лет такая участь постигла Балтийский банк, Балтинвестбанк, а также банки «Таврический» и «Советский». → 16