

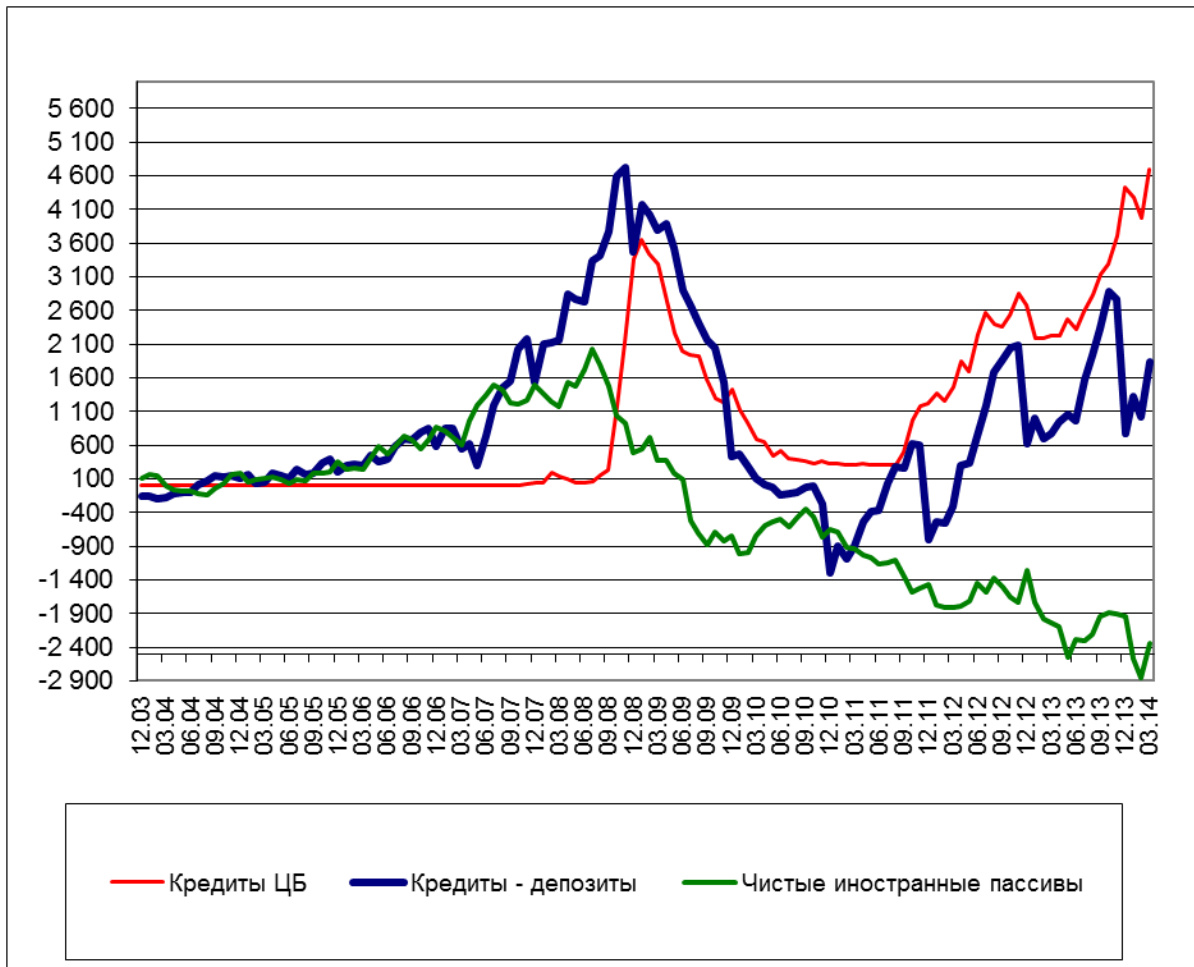
Банковская система РФ диагноз и пути оздоровления

Ведев А. Л.

Центр структурный исследований Института экономической политики им.
Е. Т. Гайдара

Сценарии развития банковской системы

Разность между кредитами и депозитами нефинансового сектора, кредиты ЦБ РФ, чистые иностранные пассивы, млрд. руб.



Банковская система РФ - текущие тенденции

По итогам 2013 г. темпы роста основных показателей банковского сектора РФ замедлились по сравнению с 2011–2012 гг. :

- ❑ Совокупные активы в 2013 г. выросли на 16,0% (2012 г. – 18,9%),
- ❑ Кредиты предприятиям и населению – на 17,6% (2012 г. 21,0%).
- ❑ Суммарная задолженность банков перед Банком России и Министерством финансов РФ достигла 8% совокупных активов, превысив 4,5 трлн руб.
- ❑ Кредиты Банка России и депозиты Министерства финансов РФ обеспечили 17% годового прироста активов банковского сектора.
- ❑ Рентабельность собственных средств в 2013 г. уменьшилась на 3 п.п. по сравнению с 2012 г. (16,7% против 19,7%)
- ❑ Номинальный размер прибыли впервые после кризиса оказался ниже предшествующего года (994 млрд руб. в 2013 г. против 1012 млрд. руб. в 2012 г.)

Оздоровление – первые итоги

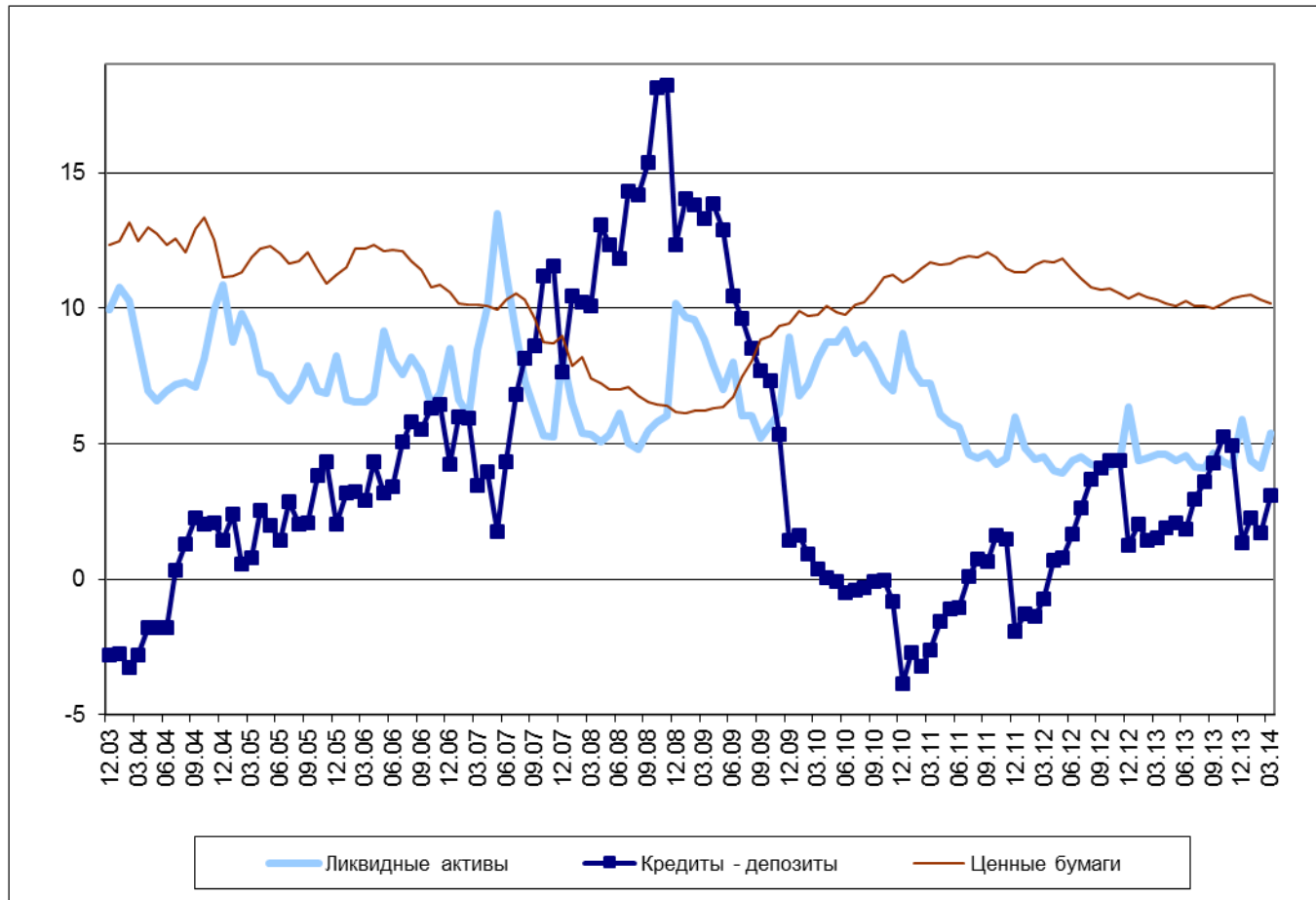
Банковские сбережения населения в ноябре-декабре 2013 г. увеличились на 5,2% (820 млрд. руб.) при том, что годом ранее в ноябре-декабре 2012 г. прирост вкладов составил 8,3% (1088 млрд. руб.)

Темп роста депозитов в 30 крупнейших банках почти не изменился (8,6% за ноябрь-декабрь 2013 г. против 8,9% за ноябрь-декабрь в 2012 г.), а темп роста депозитов в госбанках с учетом Сбербанка **ускорился** с 8,7% в конце 2012 г. до 10,9% в конце 2013 г. В средних и мелких банках за ноябрь-декабрь 2013 г. средства населения **сократились** на 208 млрд. руб. (5,3%), против роста на 214 млрд. руб. (6,5%) за аналогичный период 2012 г.

Крупные банки в ноябре-декабре 2013 нарастили привлечение средств от корпоративных клиентов на 14,2% (1304 млрд руб.), в том числе госбанки – на 15,0% (926 млрд руб.), что заметно больше, чем годом ранее (8,4 и 6,5% соответственно). В то же время средства корпоративных клиентов в мелких и средних банках в ноябре-декабре 2013 г. выросли всего на 5,8% (176 млрд руб.), против 12,0% за аналогичный период 2012 г.

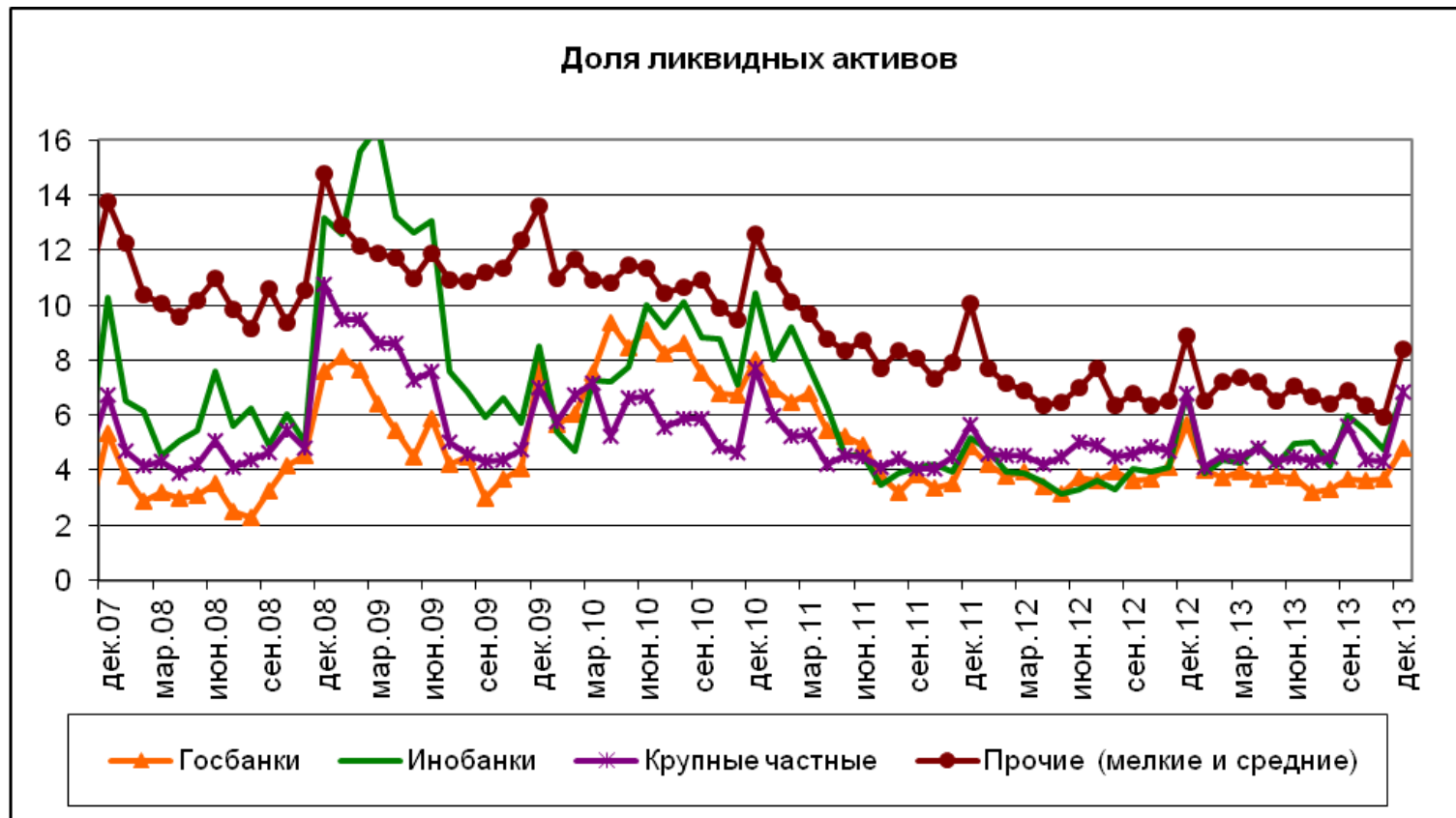
ЛИКВИДНОСТЬ

Ликвидные активы, вложения в ценные бумаги и превышения кредитов над депозитами нефинансового сектора, в % к активам



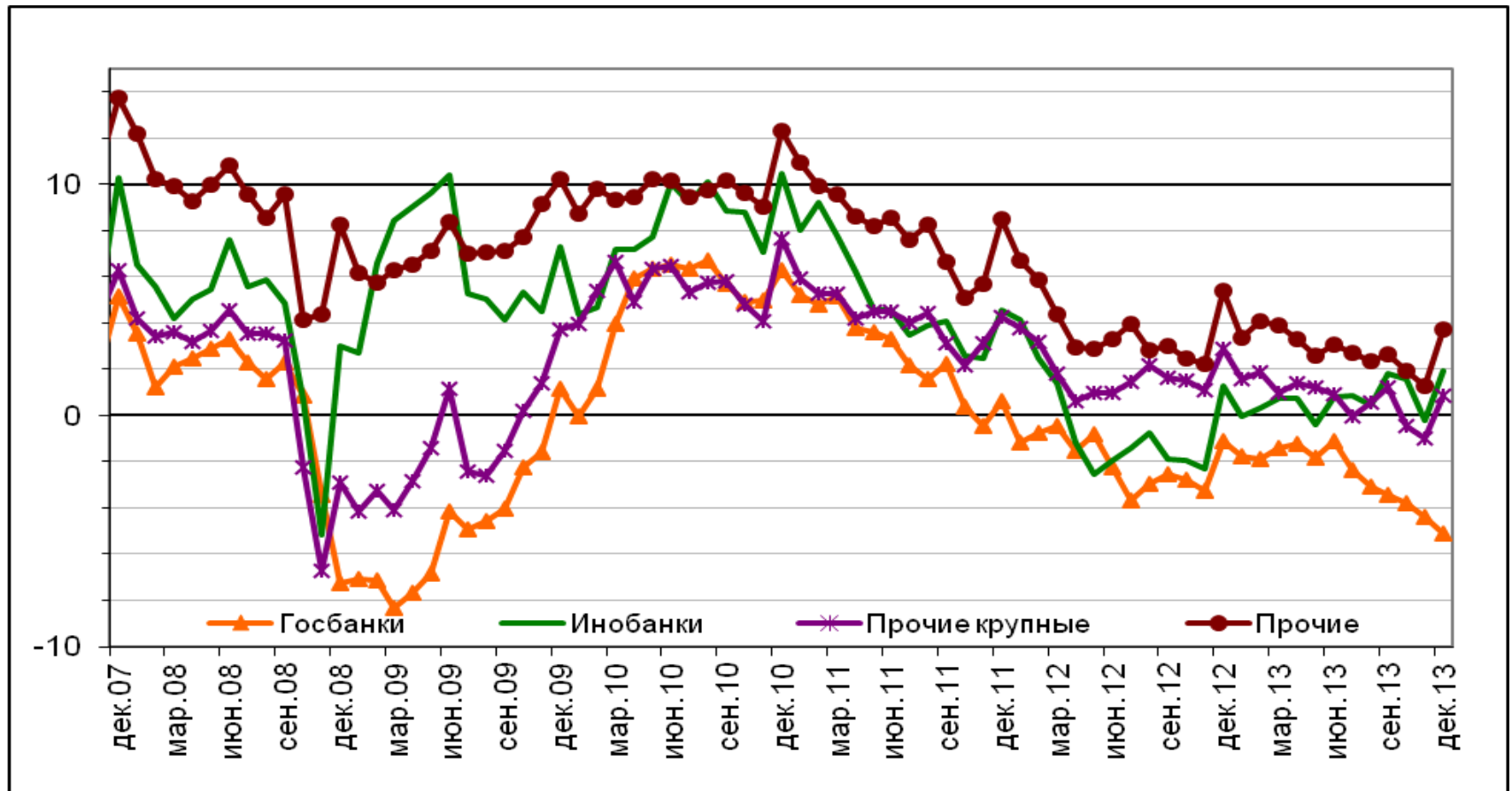
Ликвидность

Отношение ликвидных активов к совокупным активам по группам банков, %



ЛИКВИДНОСТЬ

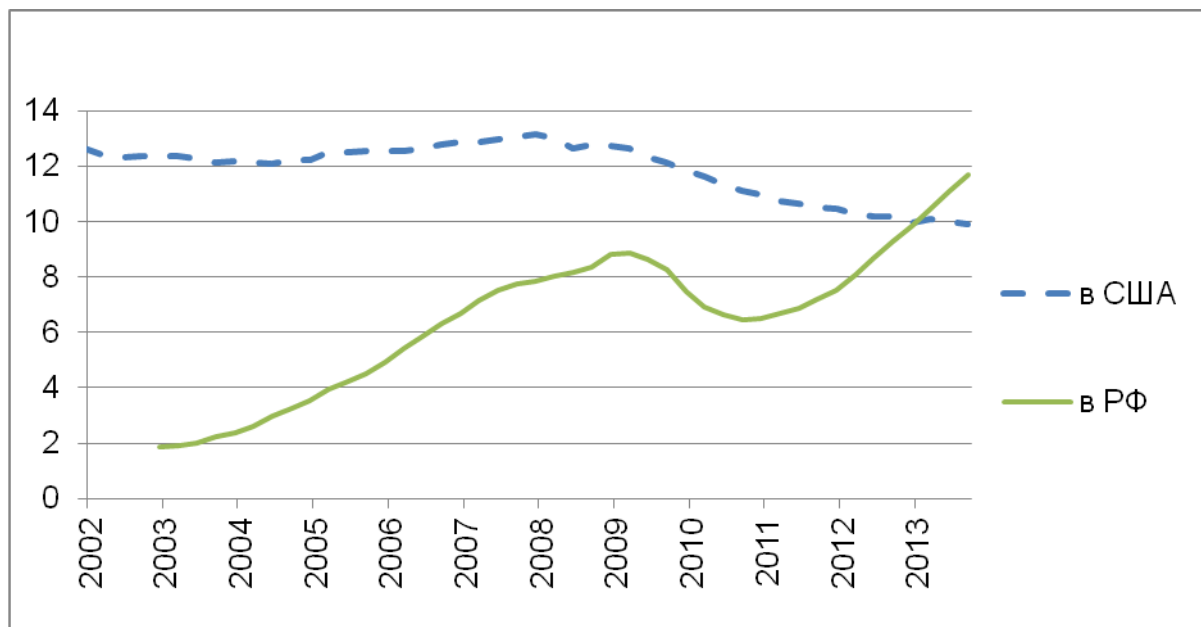
Отношение ликвидных активов за вычетом кредитов Банка России к совокупным активам по группам банков, %



Закредитованность населения

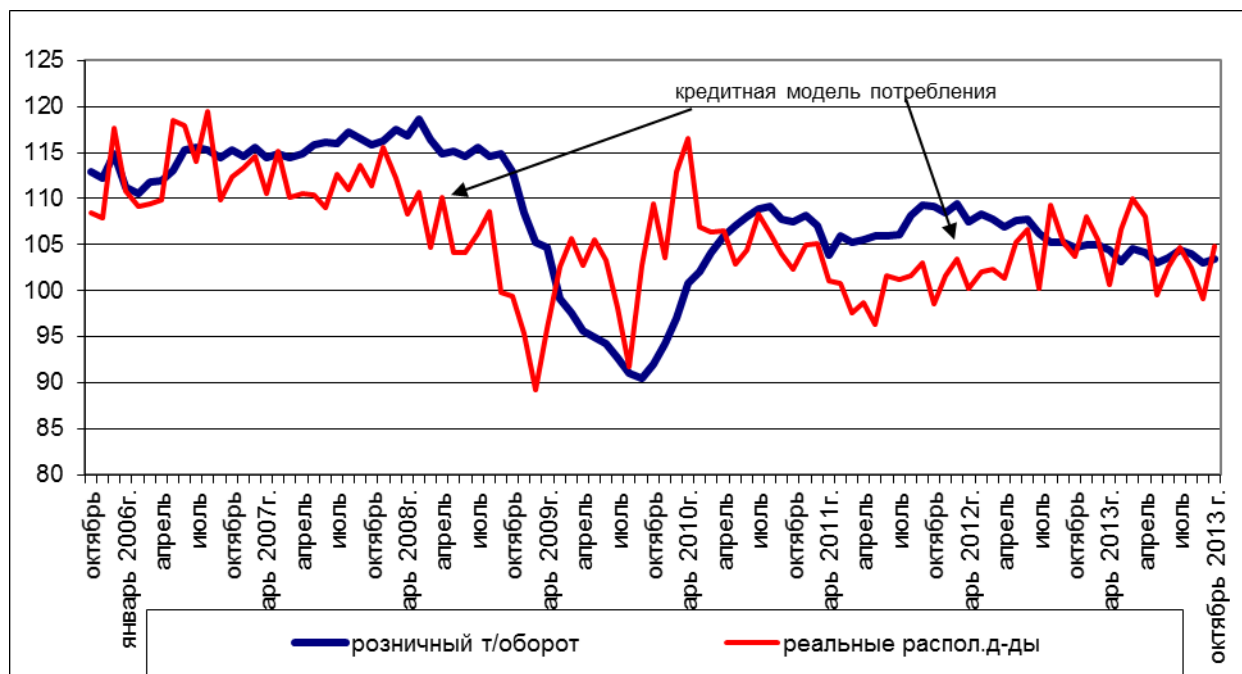
Банковское кредитование уже не может стимулировать потребление. Несмотря на низкий уровень долга домашних хозяйств к ВВП (16% ВВП против 78% ВВП в США на начало 2014 г.) банковский долг короткий по времени и дорогой. Средняя срочность кредитного портфеля (дюрация) составляет 32 месяца (менее 3 лет). Стоимость всего кредитного портфеля по итогам 2013 г. составила 18,1% годовых. В июле около 30% выданных кредитов имели стоимость свыше 25% годовых.

Обслуживание долга домашних хозяйств в % к их располагаемым доходам.



Закредитованность населения

Темпы роста реальных располагаемых доходов населения и розничного товарооборота, в % г/г



В 2013 г. население заплатило 1,27 трлн. руб. процентов по потребительским кредитам банков, а прирост задолженности по потребительским кредитам за год составил 1,55 трлн. руб. Таким образом, с учетом уплаты процентов банковское кредитование в 2013 г. увеличило конечный спрос на 0,28 трлн. руб., что составляет менее 1% от величины расходов на конечное потребление в 2013 г. (31,3 трлн. руб.).

Негативные последствия оздоровления

1. Снижение доверия вкладчиков и кредиторов к большому числу банков (особенно к мелким, средним и региональным) вызывает переток клиентов и вкладов в крупнейшие банки, особенно – банки с государственным участием в капитале.
2. Рост концентрации в банковском секторе может закономерно приводить к снижению конкуренции, в том числе к росту рыночных цен на услуги банков .
3. Решение финансовых проблем банков, у которых отбирается лицензия, за счет средств АСВ, создает негативные стимулы для владельцев и менеджеров потенциально проблемных банков, которые вместо мер по оздоровлению будут выводить активы, исходя из того, что скоро может прийти очередь этих банков в отборе лицензии .
4. При возникновении проблем у крупных банков (входящих в 50 крупнейших), использовать механизм отзыва лицензии будет возможно только при осуществлении соответствующей докапитализации АСВ . Этот факт означает дополнительную актуальность усиления надзора над банками, входящим в число системно значимых.
5. Можно ожидать организацию регулярных информационных атак на отдельные банки, в том числе в рамках недобросовестной конкуренции, которые способны вызвать самореализующиеся кризисы, в том числе, в банках, не имеющих серьезных проблем.
6. Активизация санации банковской системы создает не только атмосферу недоверия клиентов по отношению к банкам, но и недоверия внутри банковской системы, что может привести сжатию рынка межбанковских кредитов и замедлению трансмиссии ликвидности в экономике.
7. Осуществление мер по оздоровлению банков будет приводить к усилению давления на руководство ЦБ РФ и все органы государственной власти с целью остановить этот процесс из-за нарастания описанных выше негативных последствий.

Повышение уставного капитала

Оценка влияния изменений требований к минимальному капиталу на количество действующих кредитных организаций по состоянию на 1 января 2014 г.

Размер минимального капитала кредитной организации	300 млн	1 млрд	3 млрд	5 млрд
Количество кредитных организаций, с капиталом ниже минимального	237	553	726	785
Потребность в докапитализации, млрд руб.	26	343	1681	3203
Потенциальное уменьшение количества кредитных организаций	87	343	560	641
Потенциальное количество действующих кредитных организаций, при сохранении общего объема капитала	836	580	363	282

Повышение уставного капитала

Повышение требований к уставному капиталу влияет на степень концентрации и конкуренции в банковском секторе. К положительным результатам относятся:

- ❑ снижение стоимости заемных ресурсов для экономики благодаря влиянию экономии на масштабе на стоимость фондирования;
- ❑ создание банков международного масштаба;
- ❑ повышение эффективности распределения финансовых ресурсов между секторами экономики и отдельными субъектами экономической деятельности – крупные банки имеют больше возможностей для диверсификации как ресурсной базы, так и направления инвестирования своих активов;
- ❑ упрощение банковского регулирования и надзора и сокращение расходов на него.

В то же время к отрицательным сторонам следует отнести следующие эффекты:

- ❑ снижение конкуренции на ключевых банковских рынках;
- ❑ возможность дестабилизации региональных экономических систем в периоды кризисов, так как, если региональные банки будут продолжать деятельность, стараясь выжить в кризис, то для крупных может оказаться предпочтительней стратегия сворачивания бизнеса в кризисных регионах;
- ❑ риски системной нестабильности из-за роста влияния банков «to-big-to-fail» и, соответственно, более высокие издержки санации системообразующих банков.

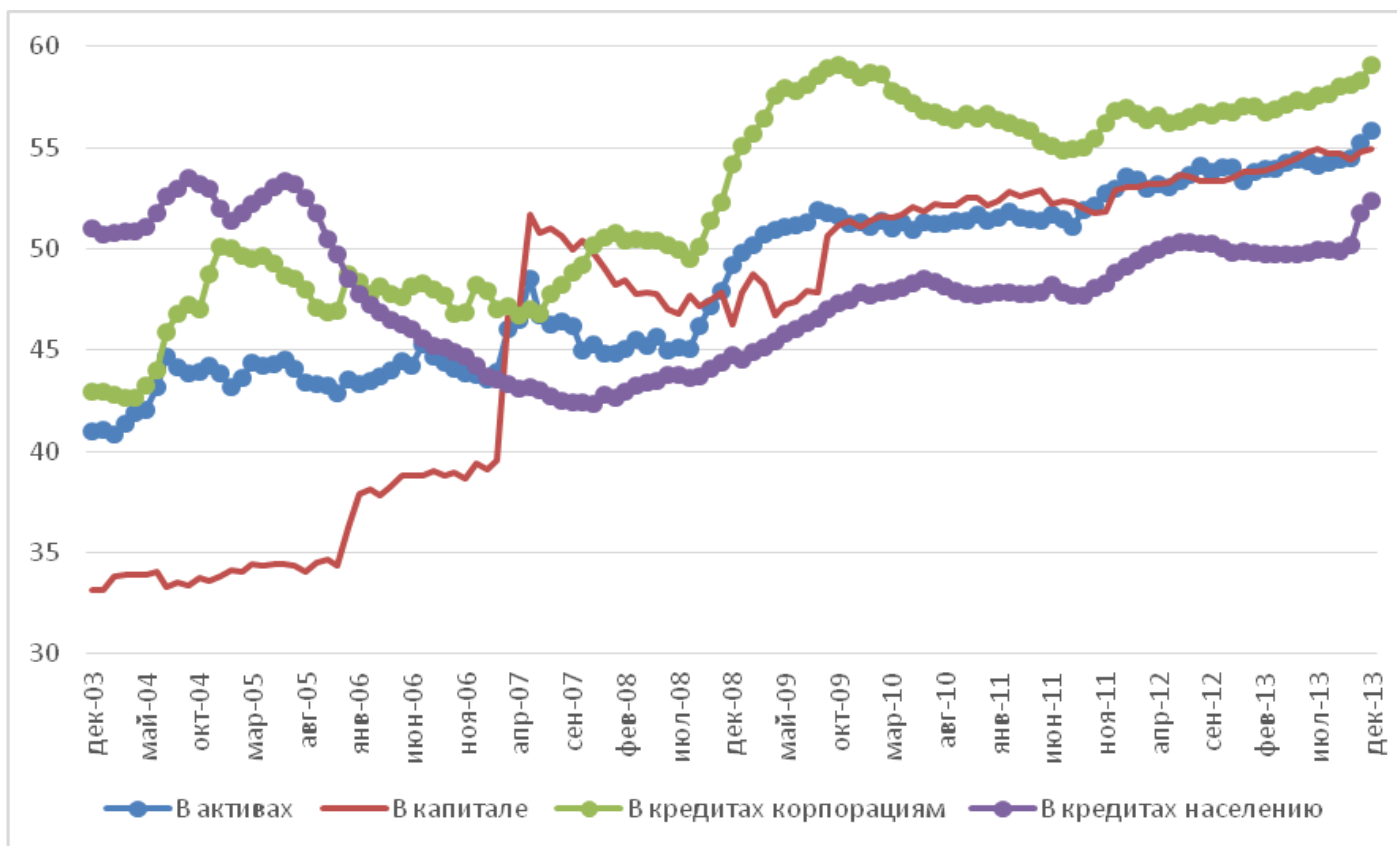
Доминирование государства

Преобладание банков, связанных с государством, на российском рынке объясняется продолжительным действием целого ряда факторов:

- ❑ унаследование инфраструктуры советских отраслевых банков;
- ❑ обслуживание финансовых потребностей государства (включая размещение значительного объема бюджетных ресурсов разных уровней), государственных корпораций и компаний с государственным участием в капитале, ;
- ❑ эффект масштаба, благодаря которому госбанки лидируют по рентабельности, имеют низкие удельные издержки и возможности привлечения дешевых международных займов;
- ❑ административная поддержка со стороны властей и репутация носителей стабильности;
- ❑ концентрация ликвидности, предоставляемой Банком России, именно в государственных банках.

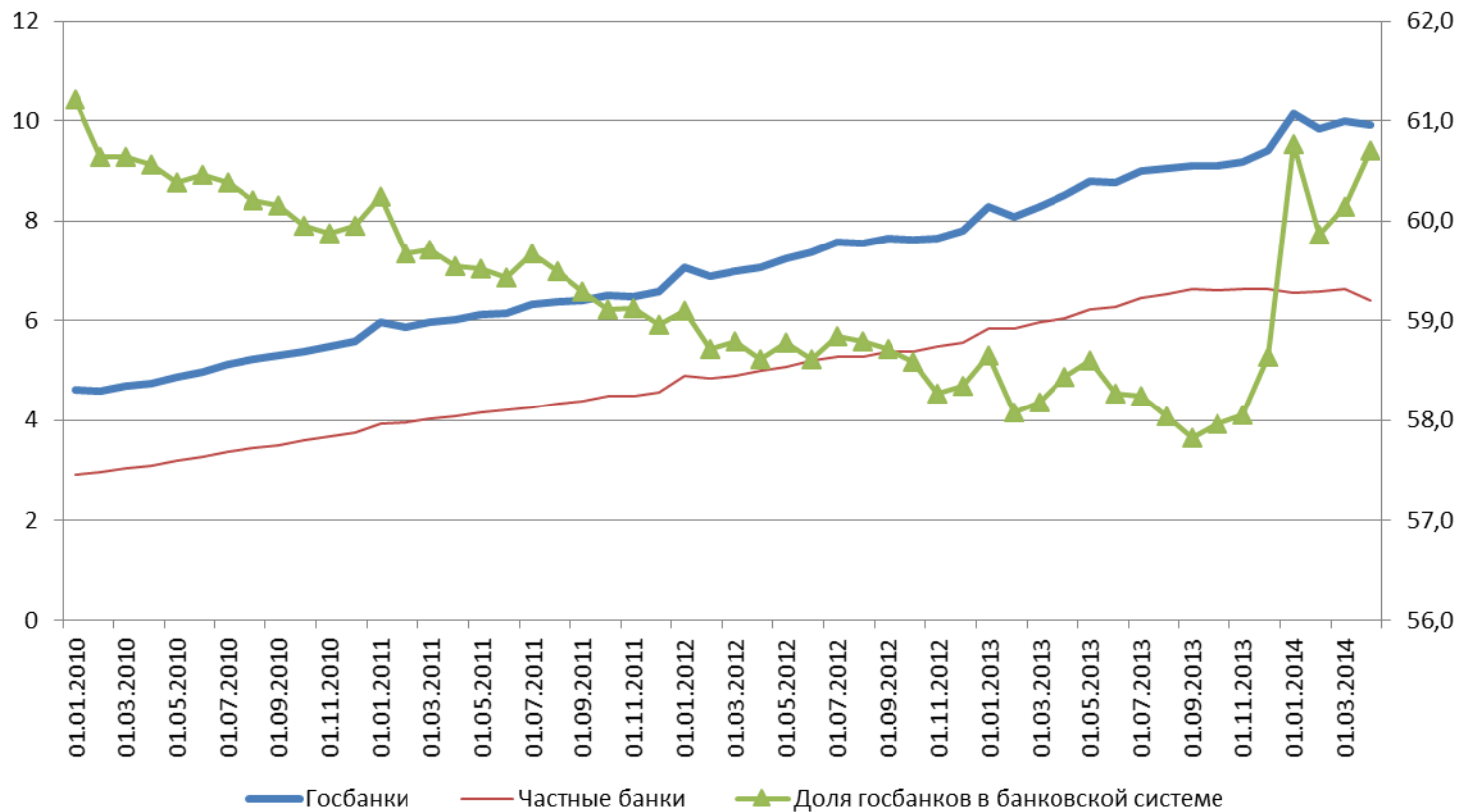
Доминирование государства

Доля государственных банков на отдельных сегментах банковского рынка.



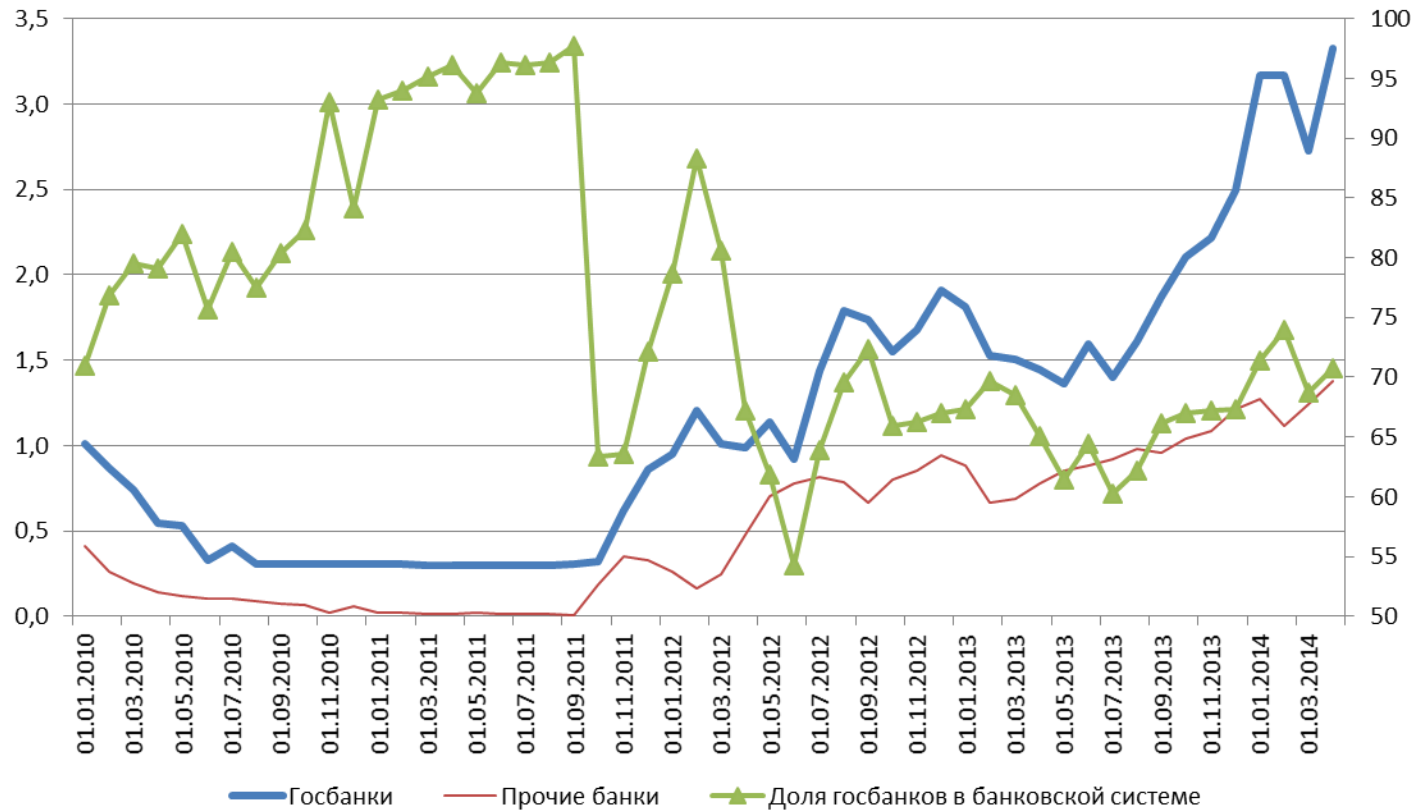
Доминирование государства

Депозиты населения (трлн. руб., левая шкала) и доля государственных банков в кредитах ЦБ РФ (в %, правая шкала).



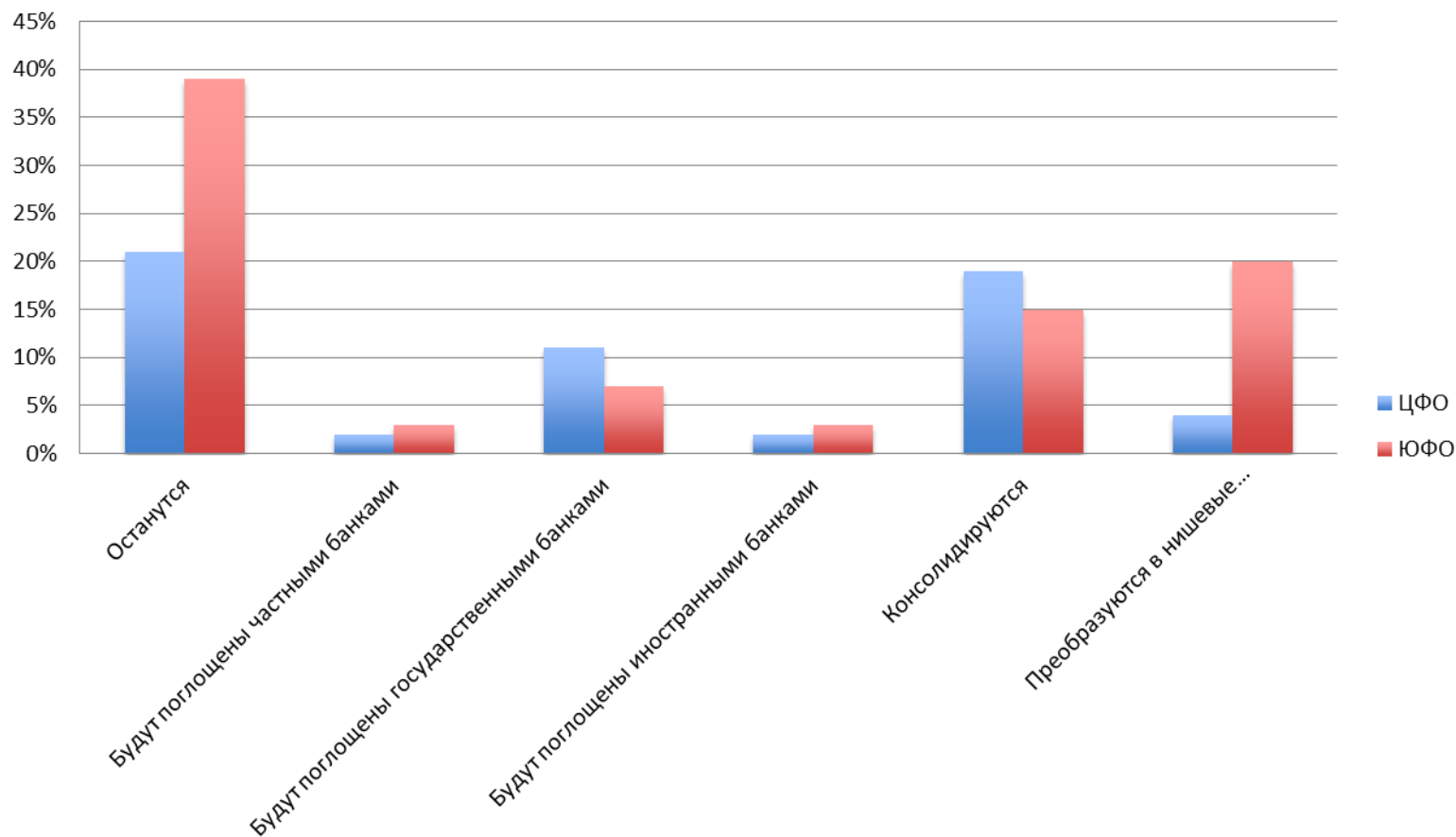
Доминирование государства

Кредиты ЦБ РФ (трлн. руб., левая шкала) и доля государственных банков в кредитах ЦБ РФ (в %, правая шкала).



Равномерное распределение ответов о судьбе региональных банков доказывает неопределенность развития банковского сектора России.

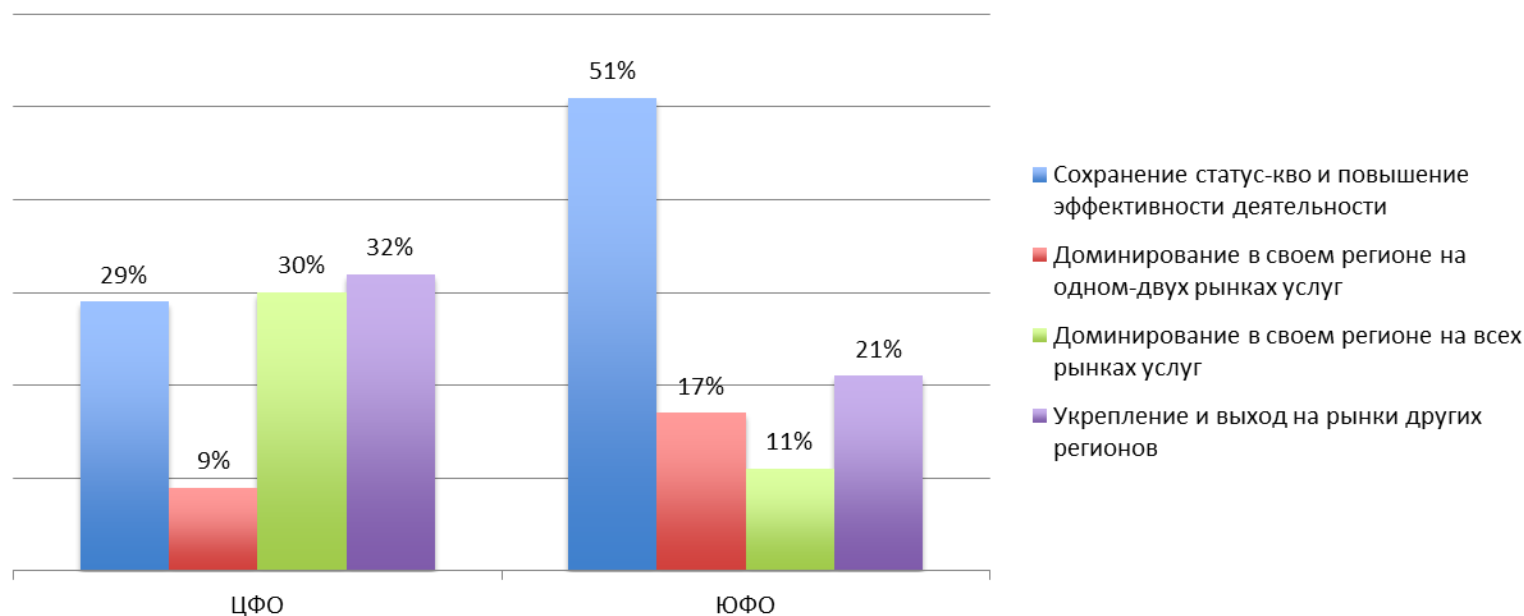
Какова судьба малых региональных банков?



Стратегические цели

- Дальнейшее укрупнение и выход на рынки в других регионах (32%) - при всех трудностях и ожидаемых проблемах у региональных банков неоправданные амбиции
- 30% желают доминирования на всех нишах сферы финансовых услуг.
- Лишь небольшая доля региональных банков считает приемлемым для себя сфокусированный рост - ответ «доминирование на 1-2 рынках услуг в своем регионе» набрал наименьшее количество голосов (9%).
- 29% респондентов не переоценивают свои возможности с точки зрения завоевания новых рынков и стремятся сохранить свои позиции.

Какая стратегическая цель развития банка?

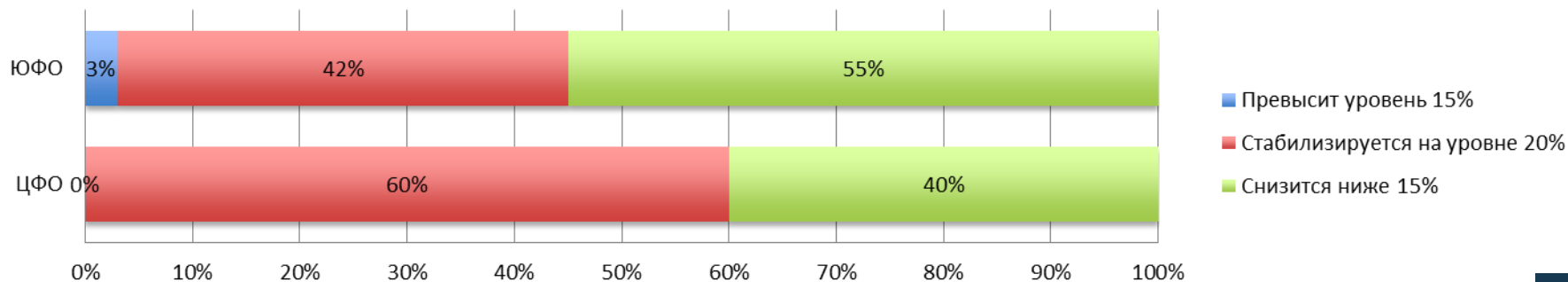


Доходность на капитал

- Ожидания опрошенных по поводу прибыльности банковского сектора негативны. Абсолютно никто не ждет возвращения ROE на уровень 25% - как в 2007 году.
- 60% респондентов полагает, что ROE стабилизируется на уровне 20% к 2015 году. При таком развитии событий и так не слишком интересная инвестору российская региональная банковская сфера вовсе перестанет привлекать внимание. Государство еще более усилит рыночные позиции, что еще сильнее будет тормозить процесс естественного развития конкурентной среды.
- 40% вообще полагают, что прибыльность на капитал (ROE) опустится ниже 15%, тогда Россия перестанет восприниматься как развивающийся рынок.

Руководители крупнейших банков достаточно пессимистично оценивают рентабельность банковского бизнеса в текущем десятилетии. Отдачу на капитал (показатель ROE) ниже 15% ожидает 59% респондентов, 41% ответов предполагает стабилизацию данного показателя на уровне 20%. Никто из опрошенных не ожидает возврата на пред-кризисный уровень, превышающий 25%.

Как изменится уровень доходности ROE к 2015 году по сравнению с предыдущим десятилетием?



Спасибо за внимание!