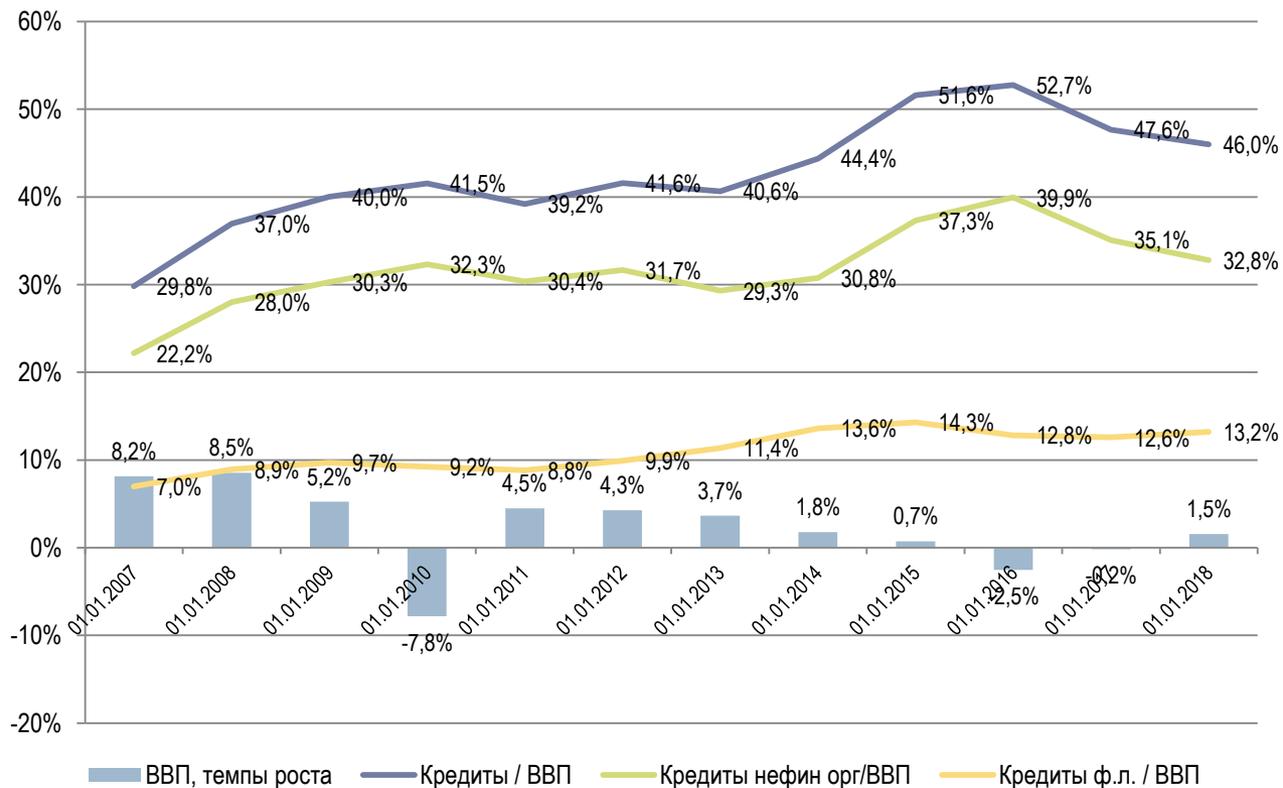


# Банковский сектор – основные проблемы и варианты решений

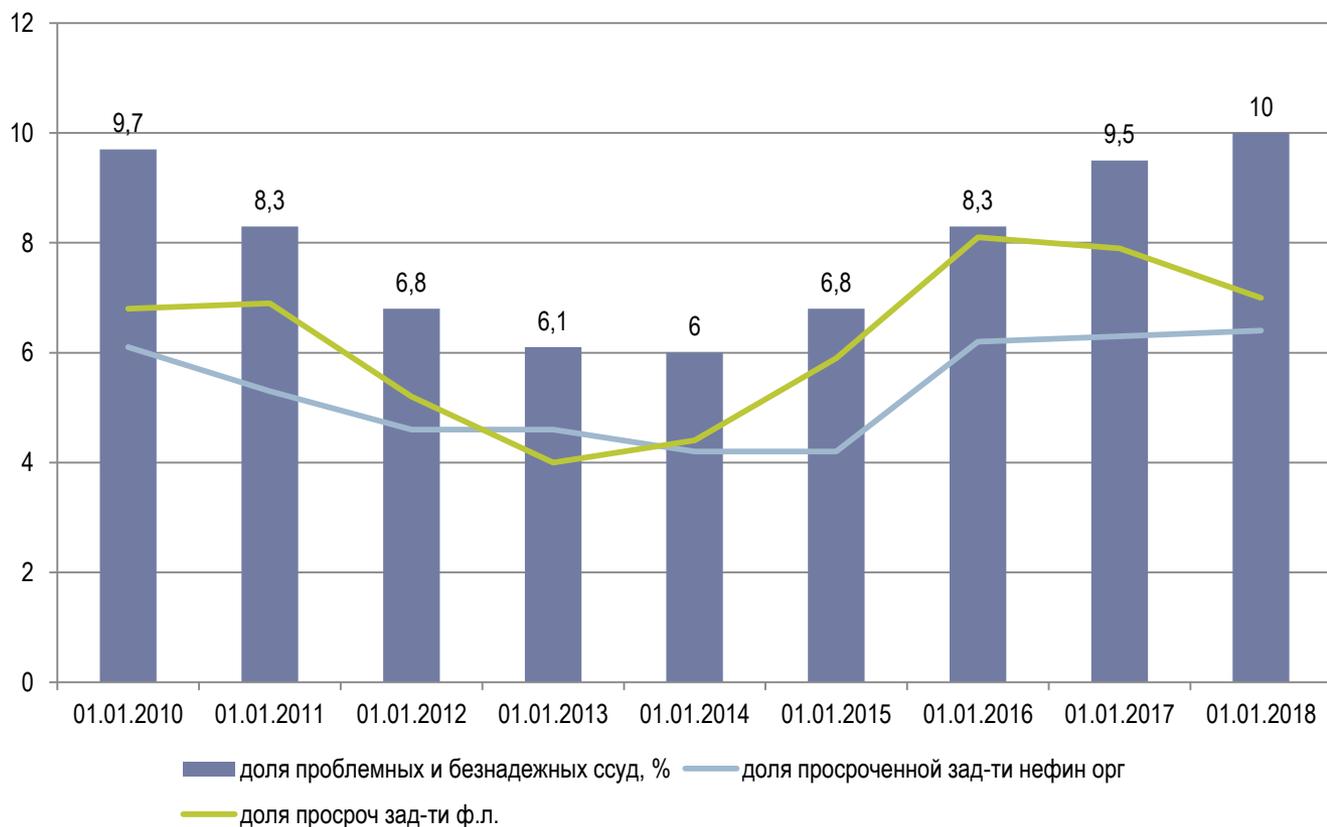
Беленькая Ольга

# Экономический рост и кредитная активность



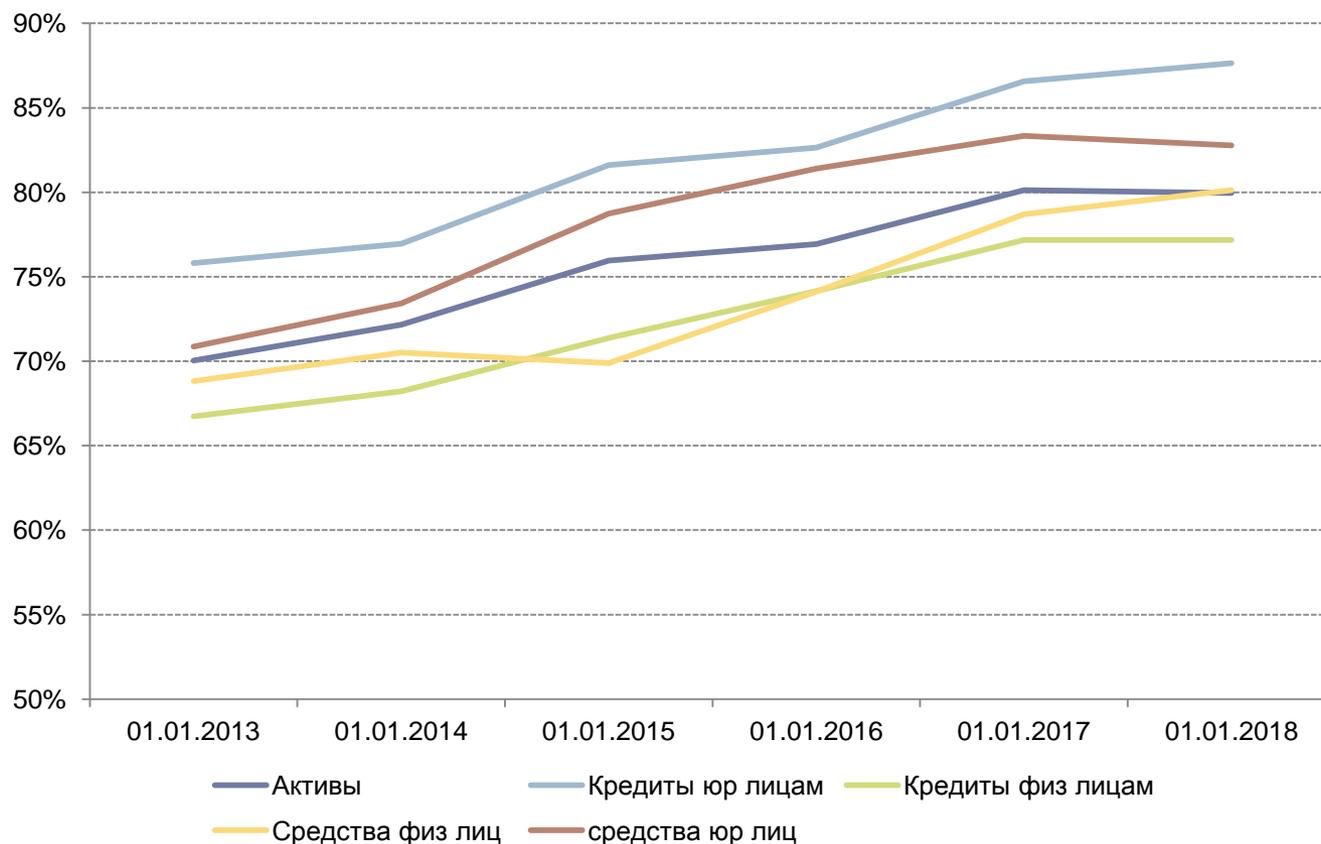
Источник – ЦБ РФ, Росстат, расчеты Альба Альянс

# Доля проблемных кредитов



Источник – ЦБ РФ

# Доля топ 20 по активам банков



Источник – ЦБ РФ, КУАП, расчеты Альба Альянс

# Основные проблемы:

- Высокая доля накопленных проблемных кредитов
- Исчерпание прежней бизнес-модели многих частных банков (кредитование и другие формы финансирования бизнеса, так или иначе связанного с бенефициарами) при ограниченной возможности заменить его нормальным рыночным кредитованием по следующим причинам:
  - Слабый спрос на кредиты со стороны качественных заемщиков, высокие кредитные риски при финансировании малоизвестных заемщиков, конкуренция со стороны размещений на долговом рынке
  - Сложная экономическая ситуация в ряде секторов экономики (торговля, строительство, недвижимость) и связанные с этим высокие кредитные риски.
  - Изменение ландшафта банковского сектора, связанное с переходом крупнейших частных банков под контроль государства (в том числе через механизм санации), усиление монополизации сектора.
  - Давление на процентную маржу.
- Проблема доверия в ходе расчистки банковского сектора (нет единых прозрачных для рынка критериев для принятия решения о санации / отзыве лицензии, списание субордов, размещенных по «старым» правилам, требования АСВ к возврату вкладчиками своих средств, снятых незадолго до отзыва лицензии у банка).
- В целом возможности улучшения состояния банковского сектора ограничены стагнацией в экономике, увеличившейся долей госсектора, проблемами с деловым климатом. Однако хотя бы часть проблем может быть решена внутри самого сектора, что позволило бы ему оказывать более позитивное влияние на экономику в целом.

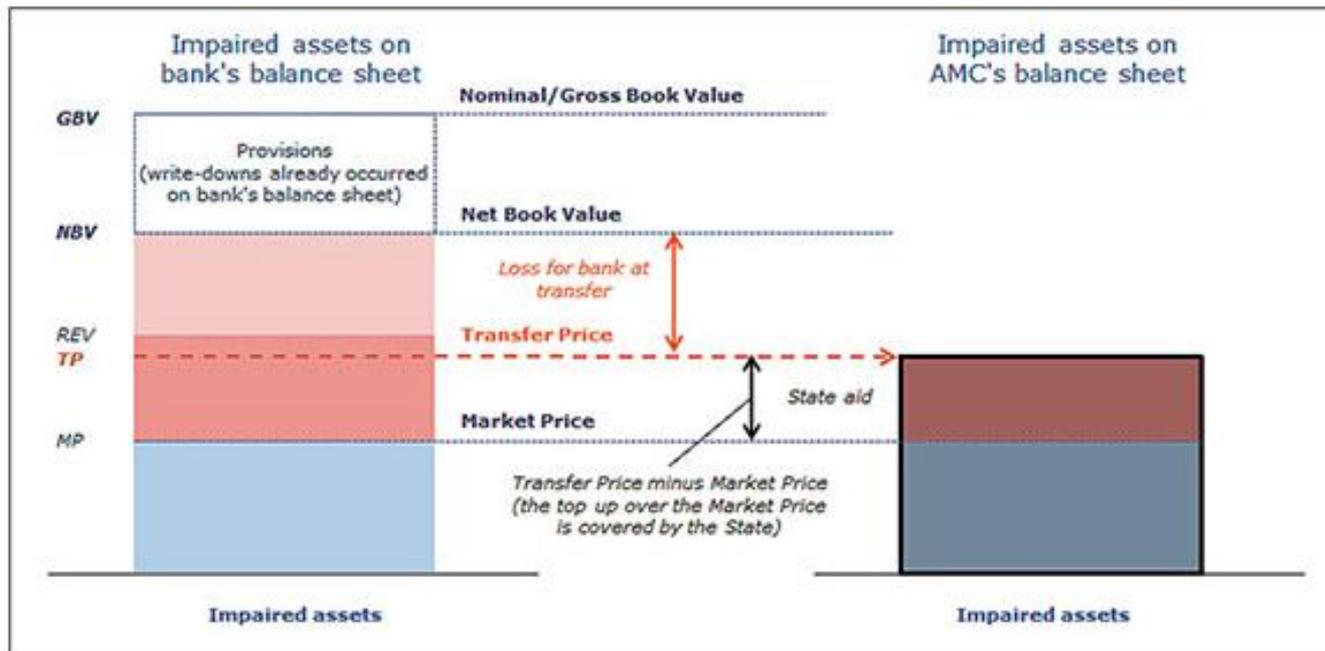
## Варианты решений

# Высокая доля проблемных кредитов

- Эффективный механизм для расчистки балансов (банк плохих активов, создание рынка проблемных кредитов). Сдерживание накопления некачественных кредитов в будущем за счет совершенствования регулирования и банковского надзора. Недавно опубликованный Еврокомиссией план по снижению NPL европейских банков (объем которых достиг почти 1 трлн евро) включает следующие позиции. Признается позитивная роль национальных банков плохих активов (asset management companies) в расчистке балансов банков и высвобождении их ресурсов для кредитования бизнеса и домохозяйств. Планируется установить общие принципы их функционирования. Декларируется, что такие компании могут быть как государственными, так и частными, и должны соответствовать общеевропейскому законодательству, ограничивающему характер и размер господдержки при передаче активов в АМС. По действующим правилам в идеале передача активов должна происходить по рыночной цене, т.е. той цене, которую был бы согласен платить частный инвестор, но в любом случае не выше real economic value, т.е. фундаментальной экономической оценки актива, свободной от премии за риски неликвидности и искажения рыночной стоимости из-за кризисных условий). Еще один пункт плана – создание общеевропейского вторичного рынка NPL. Третий пункт – изменение порядка резервирования NPL по новым кредитам (100% резерв должен быть создан за 8 лет по обеспеченным кредитам, за 2 года – по необеспеченным).

# Ограничения господдержки при передаче проблемных активов в ЕС

Figure 1: State aid in the transfer of impaired assets



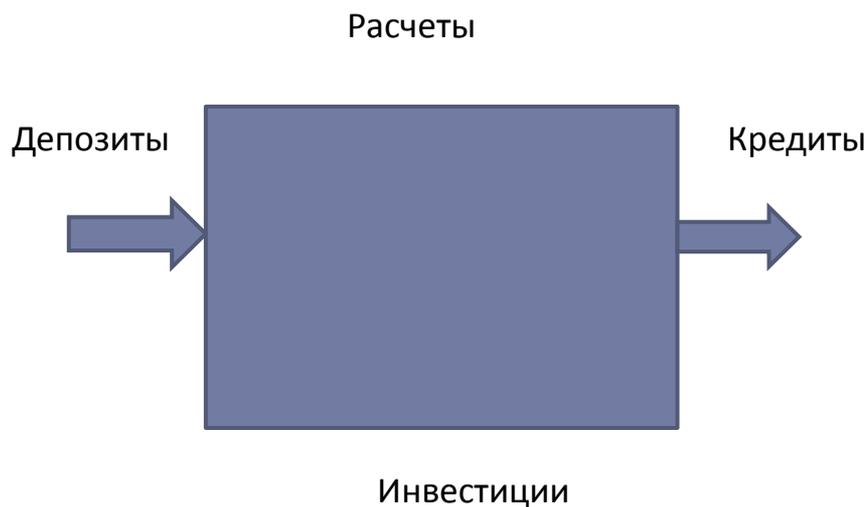
Source: European Commission

# Исчерпание прежней бизнес-модели, рост монополизации в секторе

- Поиск новых точек роста в кредитовании (проектное финансирование вместо долевого строительства, расширение программ субсидирования государством ставок по кредитованию МСБ, поддержка образовательных кредитов).
- Использование снижения рыночных ставок по кредитам для более активного увеличения кредитования в тех сегментах, где есть спрос и умеренный уровень рисков (ипотека с достаточным первоначальным взносом, рефинансирование действующих кредитов по более низким ставкам).
- Политика постепенной демонополизации сектора через технологические и регулятивные решения. Это должно привести как к усилению конкуренции внутри банковского сектора, так и к новому уровню конкуренции банков с небанковскими цифровыми сервисами. Угроза и одновременно возможность усилить рыночные позиции для тех, кто будет предлагать наиболее эффективные и востребованные решения. Примеры – PSD2 (ЕС), удаленная идентификация клиента через ЕСИА, которая позволит открывать и обслуживать счета без посещения банка, проект маркетплейса, разрабатываемый под руководством ЦБ.
- Изменение концепции современного банка. Замедление роста банковской выручки, снижение маржи – не только российская, но и глобальная проблема. По данным McKinsey, between 2015 and 2016 the rate (of global banking revenue growth) was 3 percent, half that of the previous five years. Причины – низкие ставки, усиление конкуренции, новые технологии и участники рынка. Подходы к решению - платформы, партнерство, монетизация данных и персонализированный маркетинг. Примеры – Сбербанк, Тинькофф, HSBC.

# Изменение концепции банка

## Традиционный банк



## Современный банк



SOURCE: Deloitte © November 2017 The Financial Brand

# Проблема доверия

- Более высокая информационная прозрачность и последовательность действий регулятора в реформировании сектора.
- Программа ЦБ по созданию единого регистра финансовых трансзакций должна снять или хотя бы смягчить проблему забалансовых вкладов

# Контакты:



## Аналитики:

Беленькая Ольга – начальник **Департамента финансового анализа и экономических исследований КБ "Альба Альянс"**,

[belenkayao@alal.ru](mailto:belenkayao@alal.ru)

