

Издание: Executive

Дата публикации: 02 апреля 2015

Оригинал материала: <http://www.e-executive.ru/finance/announcement/1962799/?page=0>

Банковский кризис: крупные выстоят, а мелкие?

Кризисные явления 2014 года продолжились в первом квартале 2015 года: в связи с санкциями банки лишились доступа к западным капиталам и начали испытывать серьезные трудности. Негативные сигналы продолжают поступать, причем от самых крупных игроков рынка. Так, в конце марта 2015 года об ухудшении положения дел сообщил «Сбербанк». Прибыль снизилась на фоне роста процентных доходов, которые увеличились на 18,3%, до 1,01 трлн руб. Маржа упала с 5,9% до 5,6%. В 2015 году стоимость риска достигнет 3–3,5 б.п., заявил финансовый директор компании Александр Морозов. Если такой «зубр» сообщает о негативе, остается только догадываться, что происходит у его мелких коллег.

В этой ситуации власти не остаются в стороне. Кроме помощи региональным банкам, в России может быть создан «Банк плохих долгов» на базе Внешэкономбанка. Дмитрий Медведев уже поручил Минфину до 3 апреля 2015 года представить предложения по этому поводу. Банк будет заниматься выкупом проблемных активов кредитных организаций и долгов. Активные действия властей и регулятора финансового рынка в состоянии притормозить деструктивные процессы.

2014 год закончился, проблемы остались

Выделенных из бюджета денег на поддержку банковской системы хватит всего на год, заявляет Олег Солнцев

Как отмечает руководитель направления анализа денежно-кредитной политики и банковской системы Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования Олег Солнцев, из-за повышения ключевой ставки ЦБ на 6,5 п.п. банковская система испытала сильный стресс, последствия которого будут сказываться как минимум в течение ближайшего года. Выделенных средств на докапитализацию банков через облигации федерального займа (ОФЗ) в размере 1 трлн руб. едва хватит на 2015 год. Помощи у власти в текущем году могут попросить 220-230 банков, а их потребность в господдержке оценивается в 1,3 трлн руб.

В целом количество банков сокращается. На 1 марта 2015 года количество действующих кредитных организаций составляло 827. Это на 10% меньше, чем было в начале 2014 года. На рынке, рассказывает управляющий активами TNO Capital Александра Лозовая, активизировались поглощения при денежной поддержке крупных участников властями. Растет концентрация активов в крупнейших банках. На топ-50 банков сейчас приходится 85,9% всех активов банковской системы, в то время как в начале 2014 года этот показатель составлял 82,8%. Наибольшее сокращение доли активов произошло в средних банках – от 51-го до 200-го по размеру активов.

Сокращения и поглощения – вот основные тенденции банковской системы на текущий год, комментирует Александра Лозовая

В то же время наблюдается расцвет микрофинансовых организаций – сейчас их, согласно реестру ЦБ РФ, более 4000. Мелкие беззалоговые кредиты и займы на короткий срок, доля невозвратов по которым составляет 10-20%, банкам невыгодны, именно в эту нишу и идут микрофинансисты.

Значимой негативной тенденцией стало ухудшение качества розничного кредитного портфеля банков. В то время как кредитная задолженность физических лиц выросла за 2014 год на 13,8%, по данным ЦБ РФ, просроченная задолженность подскочила на 51,6%. По данным ЦБ на 1 февраля 2015 года, объем задолженности физлиц составил 11 217 млрд руб., в том числе просроченной – 705,2 млрд руб. или 6,3%. В этой «просрочке» не учтены суммы, списанные с балансов банков по договорам цессии в пользу коллекторских агентств, объем которой, по оценке Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств, в 2014 году составил 270 млрд руб. Таким образом, совокупный объем просроченной задолженности физлиц по банковским кредитам и займам можно оценить примерно в 1 трлн руб. (1,4% ВВП РФ).

Банки-2015: главные тренды

Крупные банки, отрезанные санкциями от западных денег, зависят от фондирования со стороны ЦБ РФ;

Банки нуждаются в докапитализации: помощи у государства в 2015 году могут попросить более 220-230 банков;

Число банков сокращается: за 2014 год их стало на 10% меньше;

Растет монополизация сектора: на топ-50 банков сейчас приходится 85,9% всех активов банковской системы, в то время как в начале 2014 года этот показатель составлял 82,8%.

Ухудшается качество розничного портфеля: кредитная задолженность физических лиц выросла за 2014 год на 13,8%, просроченная задолженность подскочила на 51,6%.

«Плохие долги» будут расти, но медленнее, чем раньше

Депозитов стало больше, но кредитов – меньше, это ухудшает финансовое состояние банков, говорит Иван Кибардин

2015 год предвещает ухудшение ситуации с «просрочкой», но позволяет прогнозировать замедление темпов ее роста. С одной стороны, замедлению роста «просрочки» способствует сокращение потребительского кредитования банками, с другой – сокращению спроса со стороны самих потребителей в условиях экономического спада и неопределенности. Банковский кредит стал существенно дороже: средневзвешенная ставка по кредитам физлицам в рублях на срок от одного года до трех лет составила 29,7% годовых, годом ранее этот показатель составлял 21,7% годовых (данные Банка России).

Сегодняшняя макроэкономическая ситуация в целом, да и в банковском секторе в частности, находятся не в самом лучшем положении, соглашается главный специалист отдела ценных бумаг банка «Интеркоммерц» Иван Кибардин. Повышение ключевой ставки подняло ставку по

депозитам и по кредитам банков, что в свою очередь привело к притоку депозитов и уменьшению темпов кредитования. А это, как известно, один из основных механизмов зарабатывания прибыли банками.

Во-вторых, свой отпечаток на функционирование кредитных организаций накладывают и меняющиеся правила игры, выражающиеся в пересмотре процентной ставки. В результате происходит усложнение бизнес-моделей и прогнозирование конечного результата. В-третьих, не самая благоприятная макроэкономическая ситуация приводит к тому, что мы наблюдаем уход с рынка некоторых фирм и, как следствие, увеличение объемов просрочки по кредитам. Все это вместе приводит к снижению объемов прибыли.

При этом Иван Кибардин особо подчеркивает, что усложнение правил игры приводит к изменению бизнес-моделей кредитных организаций, в результате они адаптируются к текущим реалиям, становятся способными противостоять стрессовым ситуациям (происходит оздоровление бизнес-процессов, открываются новые пути получения прибыли) и, как следствие, кредитные организации становятся более сильными и крепкими. Такая модернизация – всегда плюс, даже если она вынужденная.

Большие банки – большие проблемы

Крупные банковские учреждения стали более зависимыми от государства, что не самым лучшим образом сказывается на их рентабельности, констатирует Валентин Журба

Банковская отрасль – циклический сектор, который сильно зависит от общего состояния экономики. Рост экономики России остановился, именно поэтому и возникли проблемы у крупных банков, указывает **портфельный управляющий General Invest Валентин Журба**. Будучи фактически отрезаны от западных денег в связи с санкциями, банки сильно зависят от фондирования Центробанка, от динамики процентных ставок.

Большой размер накладывает и дополнительную ответственность – банкам приходится финансировать убыточные предприятия на льготных условиях, что неизбежно ухудшает состояние баланса и снижает рентабельность банка. Также в условиях кризиса следует ожидать рост просроченной задолженности во всех сегментах заемщиков. Ничего хорошего банкам не обещает вхождение государства во все больших объемах в капитал, поскольку почти автоматически теряется самостоятельность в принятии решений и снижается качество управления активами.

Тем не менее, сегодня крупные банки имеют меньше проблем, чем средние и мелкие, уверен председатель правления Росгосстрах Банка Александр Фалев. Крупные федеральные банки более устойчивы, так как имеют доступ к дешевому фондированию ЦБ, они уже сейчас получили возможность докапитализации через ОФЗ, да и государство так и будет помогать в первую очередь системно значимым кредитным организациям. Уровень доверия к крупным банкам также выше, чем к их меньшим собратьям по мере непрекращающегося процесса по отзыву лицензий и санаций на рынке. Фалев называет основные проблемы крупных банков: увеличение нагрузки по обслуживанию внешних долгов банков, замещение внешнего фондирования внутренними источниками, торможение темпов кредитования, рост конкуренции за платежеспособных заемщиков (многие банки при этом вынуждены расплачиваться за дорогие источники фондирования, привлеченные ранее, что не позволяет выдавать дешевые кредиты)...

Облигации федерального займа – это не только преференции, но и ограничения, резюмирует Александр Фалев

Также остро встает проблема роста просрочки по кредитам, которая будет сказываться на результатах работы банков: повышенные отчисления в резервы банков на потери по ссудам приводят к снижению доходности банковского сектора. Банки и так по итогам января 2015 года впервые за много лет показали отрицательный результат по доходности. Впереди – 1 июля, когда должен вступить в силу новый базельский норматив по резервированию, который будет касаться пока лишь крупнейших банков. С 1 июля банки также должны будут ограничивать свои ставки по кредитам из-за вступления в силу закона об ограничении таких ставок, что отразится на всех банках без исключения.

Маленькие ждут своего часа

Очень интересные события ожидаются в секторе небольших банков. В кризис власти поспешили поддержать системообразующие – крупные кредитные организации, оставив на произвол судьбы мелких игроков сектора, которым приходится выплывать самим, предлагая высокие ставки по вкладам и рискуя вызвать неудовольствие ЦБ. Однако в перспективе властям придется поменять тактику и начать спасать не только «монстров», но и банки поменьше. Зачастую крупные банки не доходят до небольших городов, поскольку монстры интересуют только наиболее доходные регионы. Так что кредитованием местного населения и бизнеса, хотя и под значительно большие проценты, занимаются средние и небольшие региональные банки. Видимо, учитывая это, Минфин заявил, что считает возможным включить в программу докапитализации банковского сектора региональные банки, сообщают «Известия» со ссылкой на текст письма заместителя министра финансов Алексея Моисеева, направленного российским банкирам. По его мнению, региональным банкам можно будет направить нераспределенные 130 млрд из 1 трлн руб., которые были выделены для поддержки банков отдельным декабрьским законом.

В конце января 2015 года Агентство по страхованию вкладов выбрало около 30 банков, которые могут претендовать на докапитализацию через облигации федерального займа общим объемом 1 трлн руб., или 15% совокупного капитала банковской системы. В список попали крупнейшие российские кредитные организации.

870 млрд рублей уже распределены между 27 банками, а всего на помощь могли рассчитывать четыре десятка банков, поскольку претендовать на участие в программе могли только банки с капиталом от 25 млрд руб. Впрочем, возможно, это будет только после завершения первого этапа программы, то есть после 1 октября 2015 года.

Надежность под вопросом

Все эти негативные тенденции повлияли на рейтинг банков. Это, в частности, отметил Forbes, который 25 марта 2015 года представил рейтинг 100 ведущих российских банков. Самыми надежными в России на сегодняшний день признаны «дочки» иностранных банков. На первых строках «Нордеа Банк», «Ситибанк» и «Эйч-Эс-Би-Си Банк».

Из-за международных санкций по отношению к российским компаниям и банкам рейтинги России были снижены до «мусорного» уровня, а вслед за ними – и рейтинги крупнейших банков. Из-за этого вниз по надежности сместились ВТБ, ВТБ24, Россельхозбанк и Газпромбанк. В менее надежную группу перешли ХКФ Банк и МДМ Банк.

Тем не менее, большинство банков из первой сотни по-прежнему входят в группу надежности «В». В группу перешел Бинбанк, поднявшись из четвертой группы надежности — агентство Moody's отозвало свой рейтинг Саа1. Группу покинул СБ Банк, у которого была отозвана лицензия. Группу возглавляют такие банки, как МКБ, Ак Барс и ХКФ Банк.

Гораздо хуже дела у группы ССС – эта оценка означает возможность дефолта по обязательствам. Эта группа традиционно невелика. Как и в 2014 году, в ней находится Фондсервисбанк. К нему присоединился Рост Банк, который находится под санацией. Группу покинул «Российский кредит», теперь у него нет международных рейтингов.

Последняя группа – банки без рейтинга. В ней представлены 20 банков, начиная с «России», Траста и СМП Банка... При этом неучастие в рейтинге и ненадежность банков – это не одно и то же. Банк может быть надежным, но при этом воздержаться от участия в рейтинге.

На что надеяться?

Отрасль надеется, прежде всего, на помощь государства. Власти продолжают оказывать поддержку системообразующим банкам. Как указывает заместитель председателя правления Локо-Банка Андрей Люшин, в нашей стране существуют категории системообразующих и социально значимых банков – это не блажь, а мера защиты экономики страны, ее граждан. Безусловно, эти средства можно было бы распределить по всей банковской системе, но тогда, объясняет эксперт, пришлось бы либо увеличить фонд, что в текущих экономических условиях сделать крайне сложно, либо сократить эффективность меры, поскольку всем игрокам системы этих средств совершенно точно не хватило бы.

В конце 2015 – начале 2016 года можно прогнозировать зарождение нового кредитного цикла по мере преодоления кризисных явлений в российской экономике, ожидает Александра Лозовая. Новый цикл, возможно, способствует изменению структуры розничного кредитного портфеля. В настоящее время до 3/4 кредитов являются потребительскими, беззалоговыми. Государственная поддержка программ жилищного и автомобильного кредитования способствует росту доли этих видов кредитов.

Какими должны быть действия клиентов банков в этих условия? Все, что остается клиентам – следить за потоком новостей, изменением рейтингов надежности банков и распределять денежные средства между несколькими надежными банками.