
XXIX Общее собрание Ассоциации региональных банков России

**КИМ
Игорь
Владимирович**

Май 2014

Аппетит к риску продолжает снижаться

Темп прироста кредитного портфеля (%, месяц к месяцу)



Значение норматива Н1 (средневзвешенное по капиталу)



- В результате сложившейся рыночной ситуации аппетит к риску снижается как со стороны качественных заемщиков, так и со стороны банков. Соответственно, темпы прироста кредитных портфелей в будущем продолжат снижение;
- Ужесточение требований к активам банков со стороны ЦБ приводит к усилению давления на нормативы достаточности капитала и, соответственно, ограничению вариантов размещения ресурсов;
- Банки в поисках доходов все больше будут делать ставку на комиссионные доходы, кросс продажи, в том числе, продуктов третьих сторон.

Рентабельность снижается даже в розничном сегменте



- Начиная с 2008 года выбор собственников частных банков усиливается в пользу продажи, поскольку даже в высокомаржинальном розничном сегменте доходность находится под сильным давлением;
- Единственным тормозом является отсутствие квалифицированного спроса, и, в силу этого, низкая цена;
- Однако спрос в среднесрочной перспективе не вырастет и цена не поднимется выше капитала, так как даже Сбербанк с рентабельностью капитала 20,8% (за 2013 год по МСФО) торгуется на уровне одного капитала.

Отношение цены к балансовой стоимости (P/BV) ОАО «Сбербанк»



АСВ и ЦБ продолжают «чистку» банковского сектора

- В данный момент регулятор активно зачищает рынок от "хулиганов" всех мастей, что является для сектора позитивным трендом.
- Данная «чистка» вызывает некоторые издержки, но благодаря квалифицированным действиям ЦБ и АСВ паники среди вкладчиков не возникает.



Можно сделать вывод, что:

- Вся помощь государства будет по-прежнему оказываться государственным банкам и некоторым крупнейшим частным банкам;
- Все государственные программы по поддержке экономических темпов роста будут использовать только каналы небольшого числа крупных банков.

Выводы

- Учитывая текущую ситуацию перспективы государственных банков выглядят позитивно;
- Возможности и перспективы частных банков будут зависеть от их размера; небольшие частные банки находятся под значительным давлением.



Логичным решение для собственников частных банков является **консолидация, либо выход с рынка.**

Спасибо за внимание!
