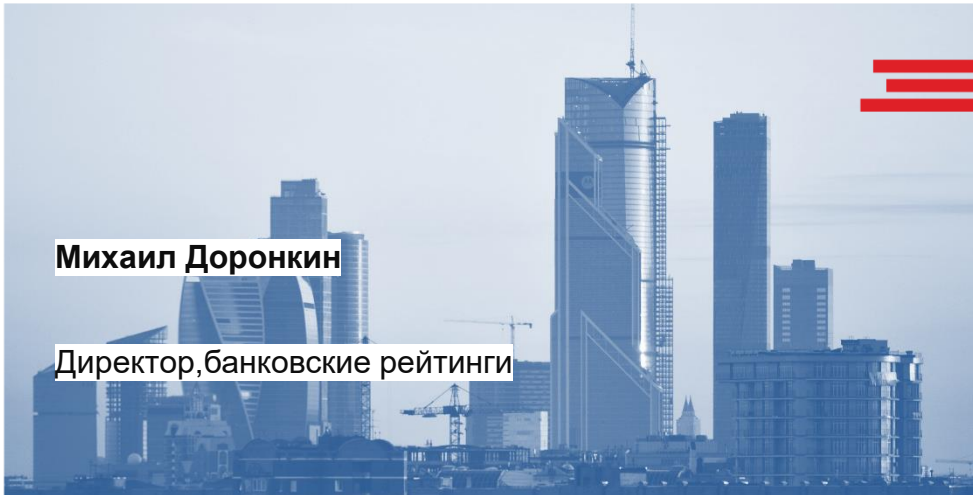


Российский банковский сектор: консолидация в массы

Михаил Доронкин

Директор, банковские рейтинги



- Слабая динамика сектора способствует росту числа неэффективных игроков
- Консолидация сектора сопровождается ростом доли госбанков
- На этом фоне активизируются сделки M&A с участием средних и малых банков

Ключевые тенденции банковского сектора

1

Низкие темпы роста экономики

Сокращение доходного банковского бизнеса

2

3

Снижение рентабельности и нарастание ликвидности

«Уставшие» акционеры

4

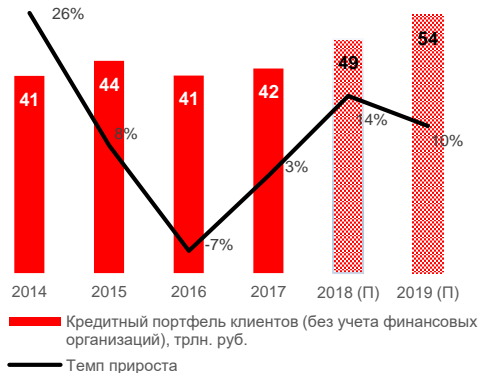
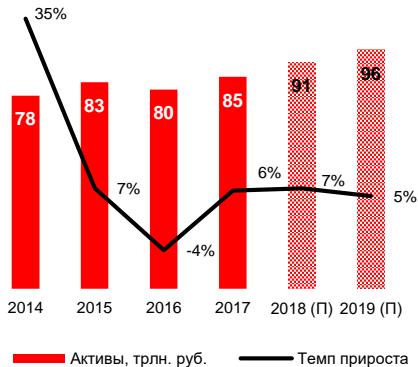
5

Рост числа отозванных лицензий и санаций

Усиление процессов консолидации

6

Банковский сектор показывает слабый рост



- ✓ В ближайшие 2 года активы будут расти **в среднем на 6%** - на уровне среднего темпа прироста ВВП в номинальном выражении.

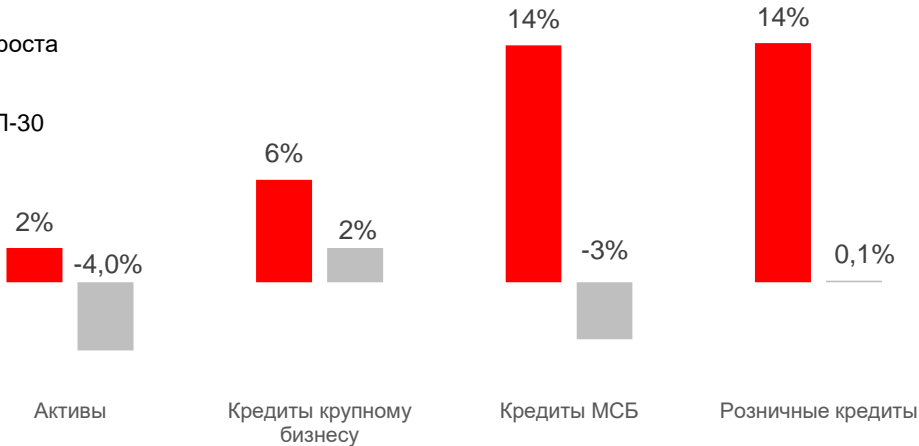
Источник: Эксперт РА по данным Банка России

Конкуренция за клиентов концентрируется в крупных банках

Темпы прироста

■ ТОП-30

■ Вне ТОП-30



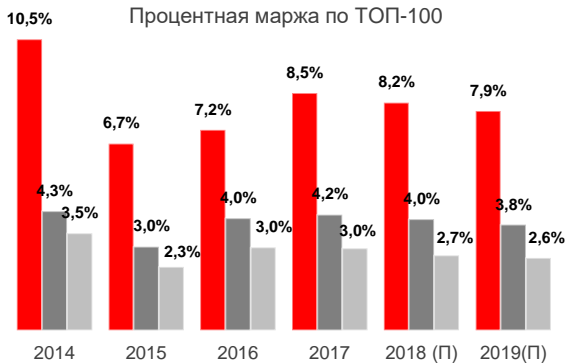
*данные за 7 месяцев 2018 года

Источник: Эксперт РА по данным отчетности банков

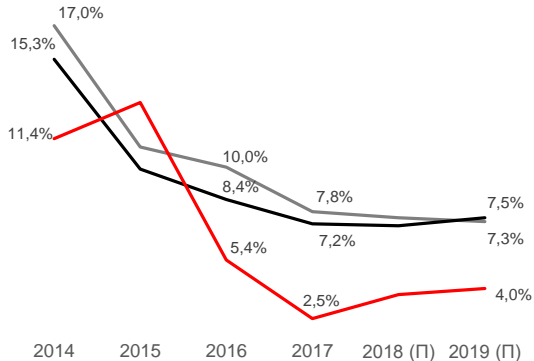
Возможности органического роста для средних и малых банков ограничены

- ✓ Замедление ключевых драйверов рынка – ипотеки и необеспеченного потребкредитования
- ✓ Рост спроса на кредиты со стороны первоклассных заемщиков затронет только крупнейшие банки
- ✓ Ограниченный доступ к программам господдержки МСБ
- ✓ Повышение требований по кредитному рейтингу для выдачи гарантий с 2020 г.
- ✓ Регулятивные преференции для отдельных госбанков

Процентная маржа остается под давлением



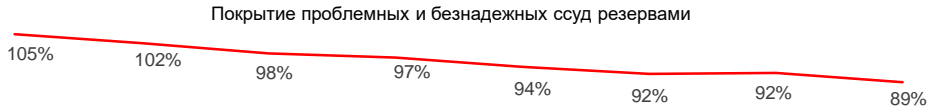
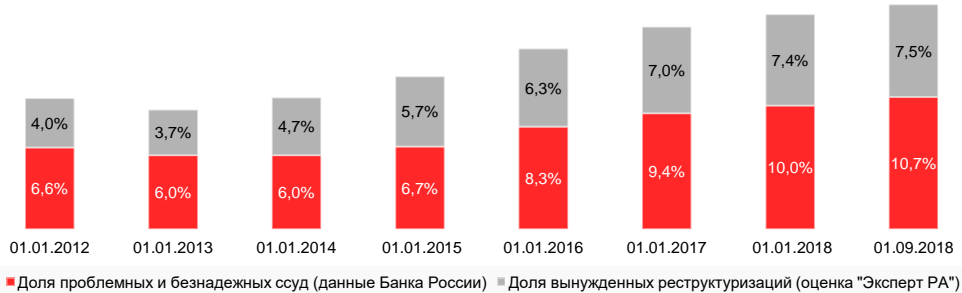
- розничные банки
- универсальные банки
- универсальные банки (без Сбербанка)



- Ключевая ставка Банка России на конец периода
- Максимальная ставка по депозитам ФЛ по ТОП-10 банков
- Инфляция

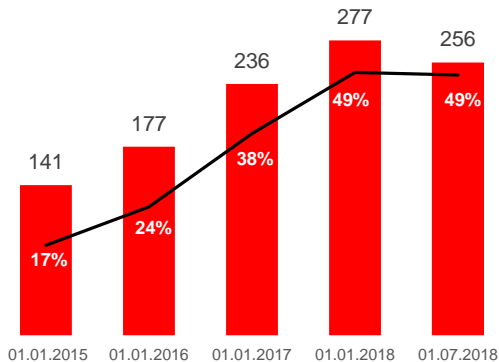
Источник: Эксперт РА по данным Банка России, Росстата и отчетности банков

Улучшения качества активов не наблюдается



Источник: Эксперт РА по данным Банка России и отчетности банков

Все больше банков неэффективно размещают активы



■ Банки, которые 30% и более активов в совокупности размещают на депозите в Банке России, в МБК или в ценные бумаги

— Доля указанных банков в общем количестве кредитных организаций

- Сокращение традиционного кредитования
- Рост высоколиквидных, но низкодоходных вложений
- Падение операционной эффективности

Источник: Эксперт РА по данным Банка России и отчетности банков

Рискованные модели банковского бизнеса

Кредитный агрессор

- Рискованная кредитная политика
- Высокая доля инвестиционных кредитов
- Критическая нагрузка на капитал
- Высокая стоимость фондирования
- Фондирование длинных активов короткими пассивами

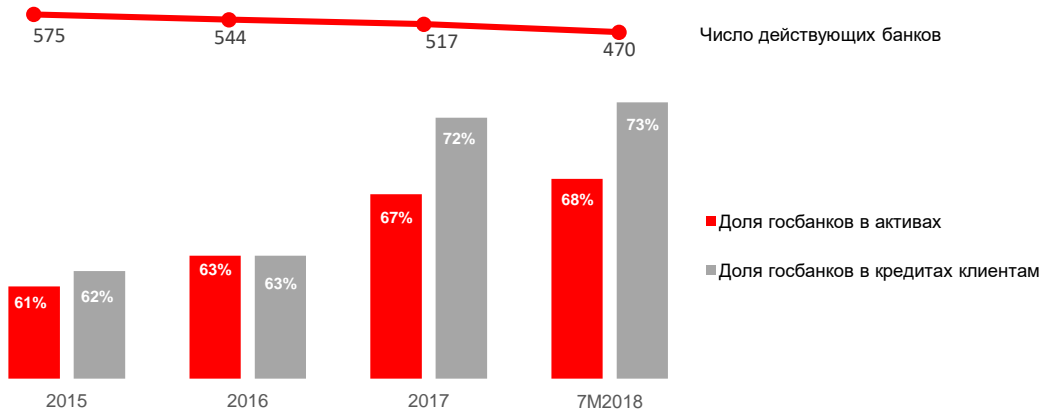
Банки без бизнеса

- Низкая операционная эффективность
- Избыток капитала и ликвидности
- Высокая доля низкодоходных активов
- Низкая доля традиционного кредитования
- Риски вовлечения в сомнительные операции

Монолайнер

- Концентрация на одной отрасли
- Подверженность ключевого сегмента регулятивным новациям
- Кэптивный бизнес
- Концентрация пассивов на одном кредиторе/источнике
- Концентрация бизнеса на слабом регионе

Сокращение числа банков происходит на фоне роста доли госсектора



Источник: Эксперт РА по данным Банка России и отчетности банков

Рост доли госбанков может исказить конкуренцию на рынке

Возможность госбанков отбирать лучших заемщиков в ключевых сегментах



Рост риск-аппетитов частных банков для конкуренции с госбанками



Рост общего уровня риска и числа банковских дефолтов

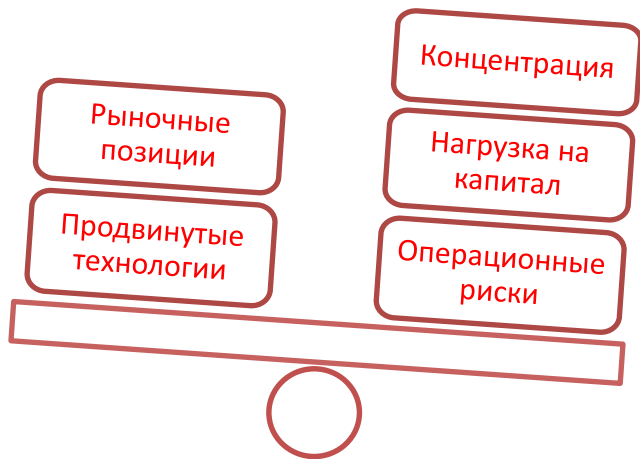


Увеличение расходов государства на санации и докапитализацию

Растущий потенциал сделок M&A

- Получение рыночных компетенций и технологий без значительных временных затрат
- Диверсификация активов и операционного дохода = устойчивость финансового результата к стрессу
- Экономия на издержках и повышение рентабельности
- Рост масштабов бизнеса для конкуренции с госбанками
- Усиление кредитного качества и рост стабильности сектора

Консолидация ≠ Устойчивость



Консолидация – новая модель конкуренции между банками

Сделки М&А на горизонте до 2020 года

Наименования банков	Ожидаемый горизонт объединения
Совкомбанк, РосЕвроБанк, СКИБ	2018 год*
Связь-Банк, ГЛОБЭКСБАНК	2019 год
Азиатско-Тихоокеанский Банк	2019 год
ЗЕНИТ, Девон-Кредит, ЗЕНИТ Сочи, Спиритбанк, Липецккомбанк	2019 год
ФК Открытие, БИНБАНК, ТРАСТ	2019 год
Банк ВТБ, Возрождение	2020 год
Банк ВТБ, Саровбизнесбанк	2020 год
Банк ВТБ, Запсибкомбанк	2020 год

*по состоянию на 15.11.2018 сделка завершена



В фокусе сделок M&A – средние и малые банки

Универсальные региональные банки

- Вхождение в ТОП-5 в регионе
- Известный бренд
- Широкий региональный охват
- Стабильная база клиентов
- Региональная экспертиза
- Адекватный буфер капитала

Специализированные банки

- Выдача гарантий
- Цифровой банк для МСБ
- Брокерские операции для ФЛ

Банки без бизнеса

- Избыток капитала
- Высокая доля МБК и депозитов в Банке России
- Минимальный кредитный портфель
- Избыточная ликвидность

Спасибо за внимание!

Михаил Доронкин
директор, банковские рейтинги
doronkin@raexpert.ru
+7 (495) 225-34-44, доб. 1950

 **Expert** | РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

АО «Эксперт РА»
Москва, ул. Николаямская,
дом 13, стр. 2
Тел.: +7 (495) 225-34-44
www.raexpert.ru