



# БАНКИ 2010: НОВЫЕ ВЫЗОВЫ

Михаил Матовников, Интерфакс-ЦЭА

# Наследие кризиса

- Ухудшившееся качество кредитного портфеля
- Снизившаяся капитализация
- Снизившаяся рентабельность
- Высокая стоимость пассивов
- Дисбаланс валютного привлечения и возможностей по размещению средств
- Ограниченные возможности кредитования
- Кредитные рейтинги под угрозой
- Экономическое восстановление идет медленно

# Новые угрозы

- Снижение инфляции и быстрое падение кредитных ставок
- Надежные клиенты уходят на рынок облигаций и к иностранным кредиторам
- Средние банки вынуждены напрямую конкурировать с усилившимися госбанками
- Падение спреда по кредитно-депозитным ставкам
- Снижение маржи, в т.ч. под влиянием негативных изменений в структуре баланса (падение кредитного портфеля)
- Рост реальных кредитных и депозитных ставок
- Возможный рост кредитного риска из-за роста реальных ставок

# Есть и хорошие новости

- Снижение ставок обеспечит переоценку ценных бумаг в 2010 году примерно на \$10 млрд.
- Потери по кредитному портфелю составят в среднем 7% кредитного портфеля, т.е. меньше уже созданных резервов
- Для части банков расформирование резервов может стать важным источником прибыли в 2010 году
- Эффект «длинного хвоста» высоких ставок не столь критичен для большинства банков
- По оценке Интерфакс-ЦЭА, высокие реальные кредитные ставки не столь опасны для заемщиков
- Не кредитовать становится опасно!

# Стратегия прежде всего

- Как ни парадоксально, российская банковская система после кризиса переходит к работе в более «нормальной» макроэкономической среде
- Просто «выжидать» возврата к докризисному статус-кво бессмысленно
- В такой ситуации придется пересматривать бизнес-модели, работавшие последние 20 лет в России
- Зарубежный опыт как никогда ранее становится актуальным
- Верная стратегия и хороший риск-менеджмент играют большую роль, чем просто объемные показатели
- Объем комиссионного бизнеса необходимо резко наращивать, так как чистый процентный доход будет недостаточен в среднесрочной перспективе
- Средние банки могут защитить свою рыночную нишу при работе со средним бизнесом от крупных банков

- Генеральный директор: Матовников Михаил Юрьевич
  - Телефон: (495) 647-8850; (499) 256-2520
  - E-mail: [mmatovnikov@interfax.ru](mailto:mmatovnikov@interfax.ru)
- Аналитические исследования
- Прогнозирование и стратегический анализ
- Консультации по работе с инвесторами и рейтинговыми агентствами
- Стратегии развития

Некоторые клиенты в 2009 году:

- Интерфакс-ЦЭА - с 2009 года официальный консультант Минфина РФ по взаимодействию с рейтинговыми агентствами
- Банк России, Минфин РФ, АСВ, АИЖК, Всемирный банк, Концерн «Росэнергоатом» «Атомэнергопром»



Агентство  
по страхованию  
вкладов



АГЕНТСТВО  
ПО ИПОТЕЧНОМУ  
ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ



АТОМ  
ЭНЕРГО  
ПРОМ