

**Основные тренды  
рынка розничных финансовых услуг  
в контексте международного финансового кризиса**

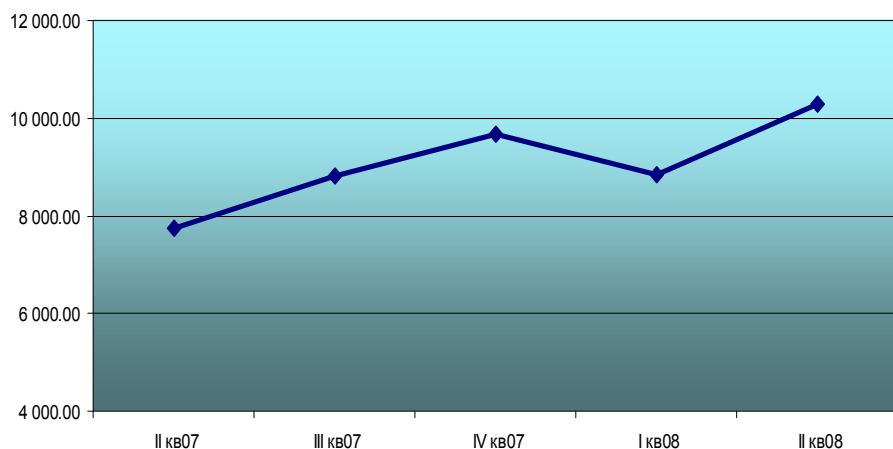
Ноябрь 2008 г., Москва  
Горшков Г.В., член Правления ВТБ 24 (ЗАО)

# Изменения на розничном банковском рынке – взгляд со стороны розничных банков



Вплоть до середины лета 2008 года (что совпало с падением российских фондовых индексов, усилившимся в сентябре 2008 года), российский рынок розничных банковских услуг уверенно рос и развивался. Показатели рынка розничных банковских услуг не отражали наступление глобального кризиса в течение 12 месяцев, начиная с сентября 2007 г.

ВВП РФ, млрд. руб



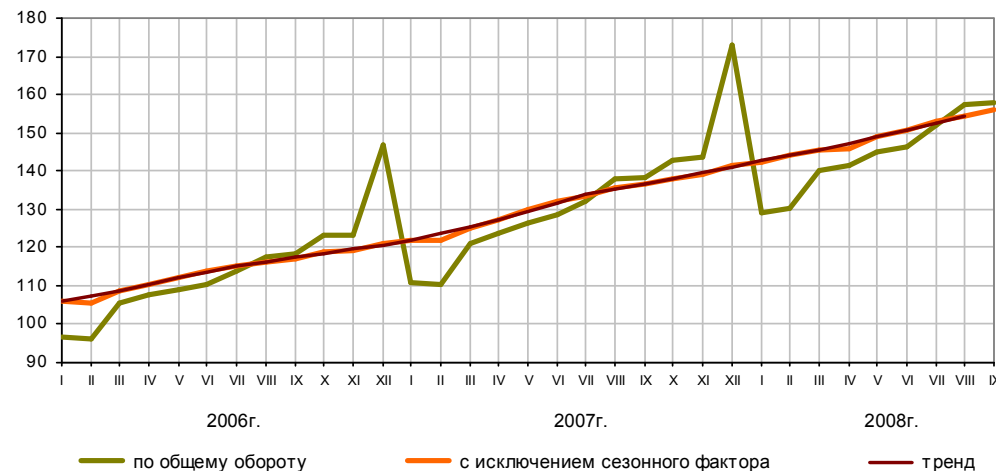
**Динамика производства ВВП**  
в % к значению условного среднего квартала 2003г.  
(1/4 номинального значения ВВП за 2003г.)



Рост розничных кредитных портфелей в РФ



**Динамика оборота розничной торговли**  
в % к среднемесячному значению 2005г.

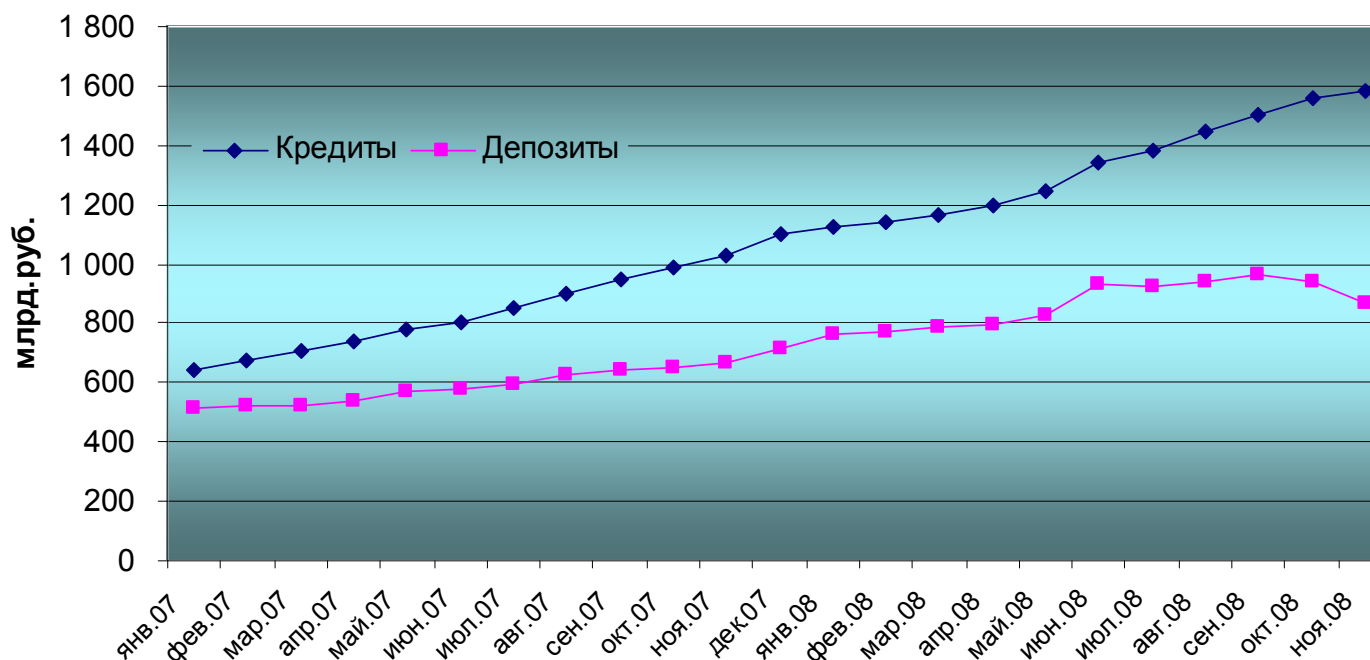




Вместе с этим, в экономике наблюдался ряд тенденций, свидетельствующих о формировании так называемого «пузыря» (bubble). Самыми простыми и очевидными признаками являются:

**1. На уровне банковской системы** – разбалансированность розничных активов и пассивов; «красный флаг» – прирост розничного **кредитного** портфеля банков без адекватного роста портфеля **депозитов** (особенно, в условиях относительно низкого доверия финансовым институтам со стороны населения, и в условиях отсутствия в национальной финансовой системе альтернативного источника «длинных» денег)

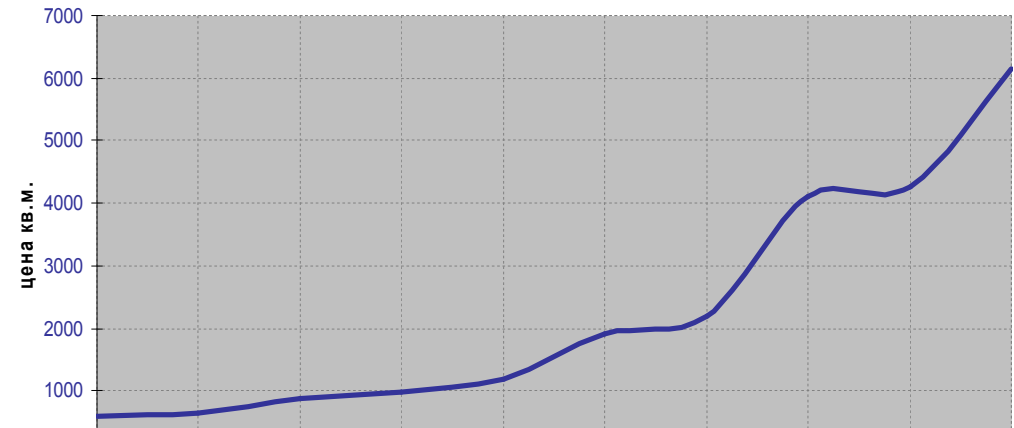
**Динамика портфеле кредитов и депозитов  
в банках категории ТОП-30**



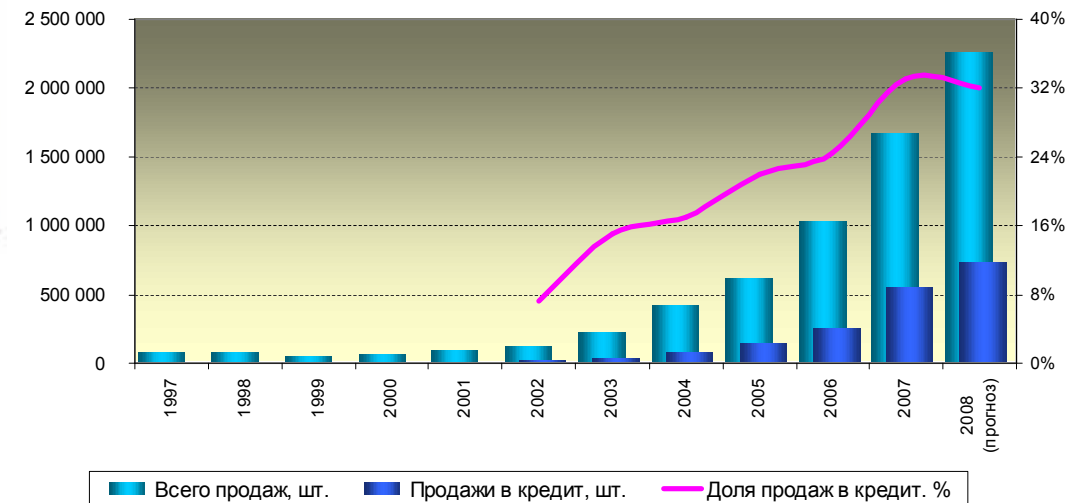


2. На уровне потребителей – формирование *завышенных средне- и долгосрочных ожиданий* по доходам в условиях отсутствия или значительного отставания роста производительности труда, что ведет к перегреву внутреннего спроса на товары долгосрочного пользования (квартиры, авто) без надлежащего обеспечения долгосрочными доходами и активами

Рост стоимости жилья в Москве (\$/кв.м)



Динамика продаж новых иномарок в РФ, шт.



Рост производительности труда в России в 2000-2007 гг.

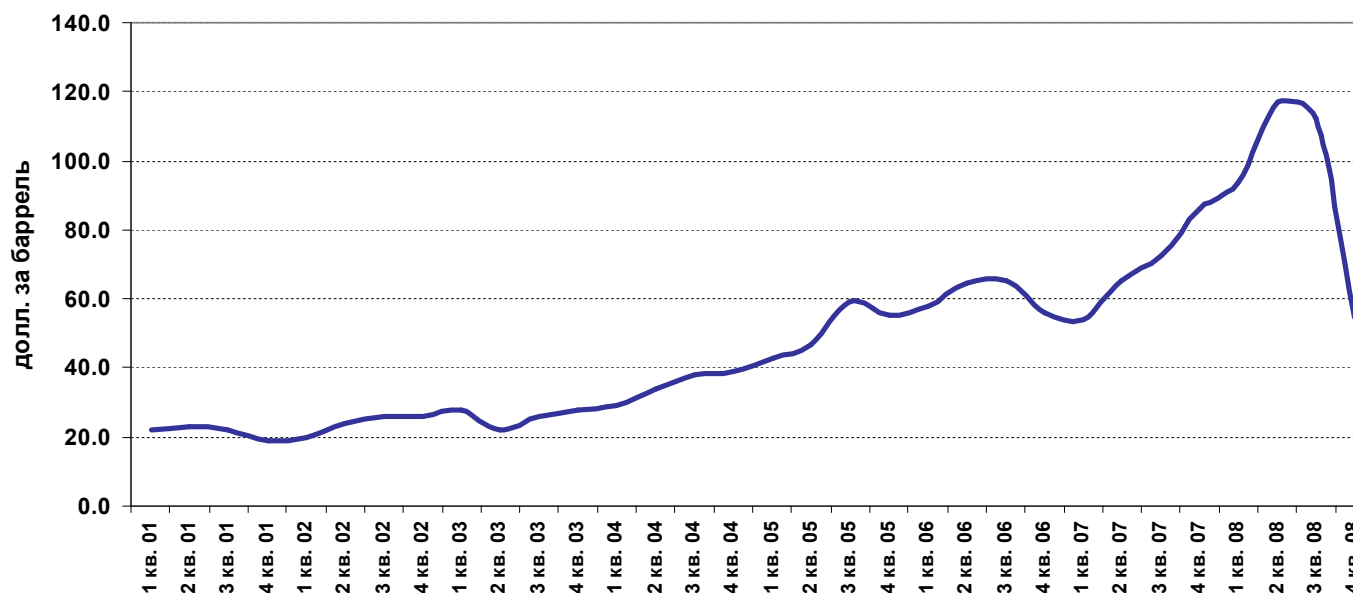




Таким образом, существующие тенденции на рынке розничного кредитования в России *в первую очередь* являются не следствием существенного ухудшения основ экономики страны, а *вызваны поведением на рынке игроков* – продавцов (банков) и покупателей (клиентов – физических лиц). Продавцы готовы «перепродавать», а покупатели с радостью верят в систему «пожизненного найма» и не осознают цикличность экономики.

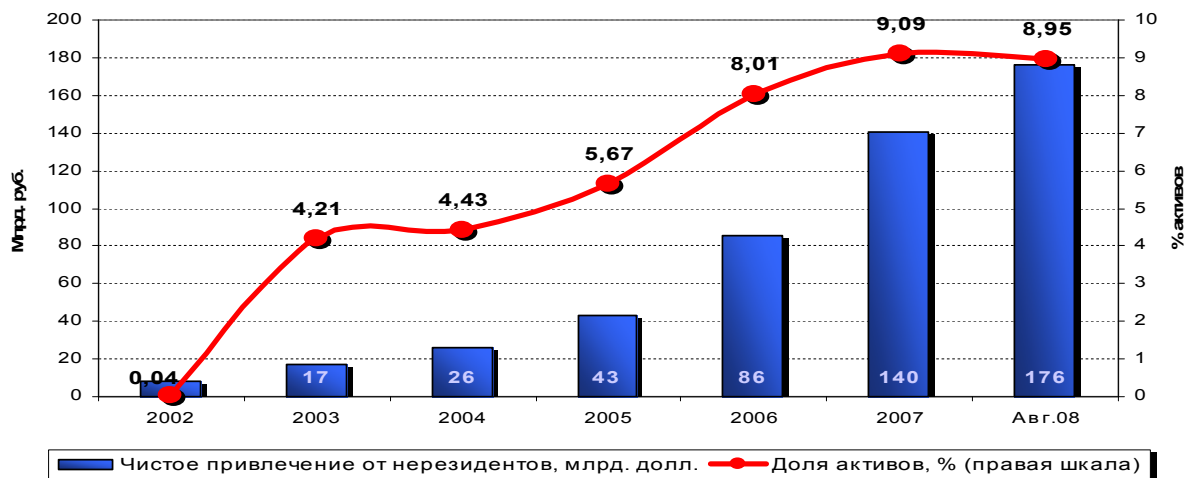
Внешним фактором, значительно осложнившим положение и продавцов и покупателей стал «двойной удар» *международного финансового кризиса* (отсутствием возможности фондирования как розничных финансовых портфелей, так и расширения производства «дешевыми» и «длинными» иностранными деньгами), и последовавшего за ним значительного снижения цен на энергоносители (а следовательно – снижения доходов одной из основных отраслей экономики РФ).

Цена на нефть марки Urals

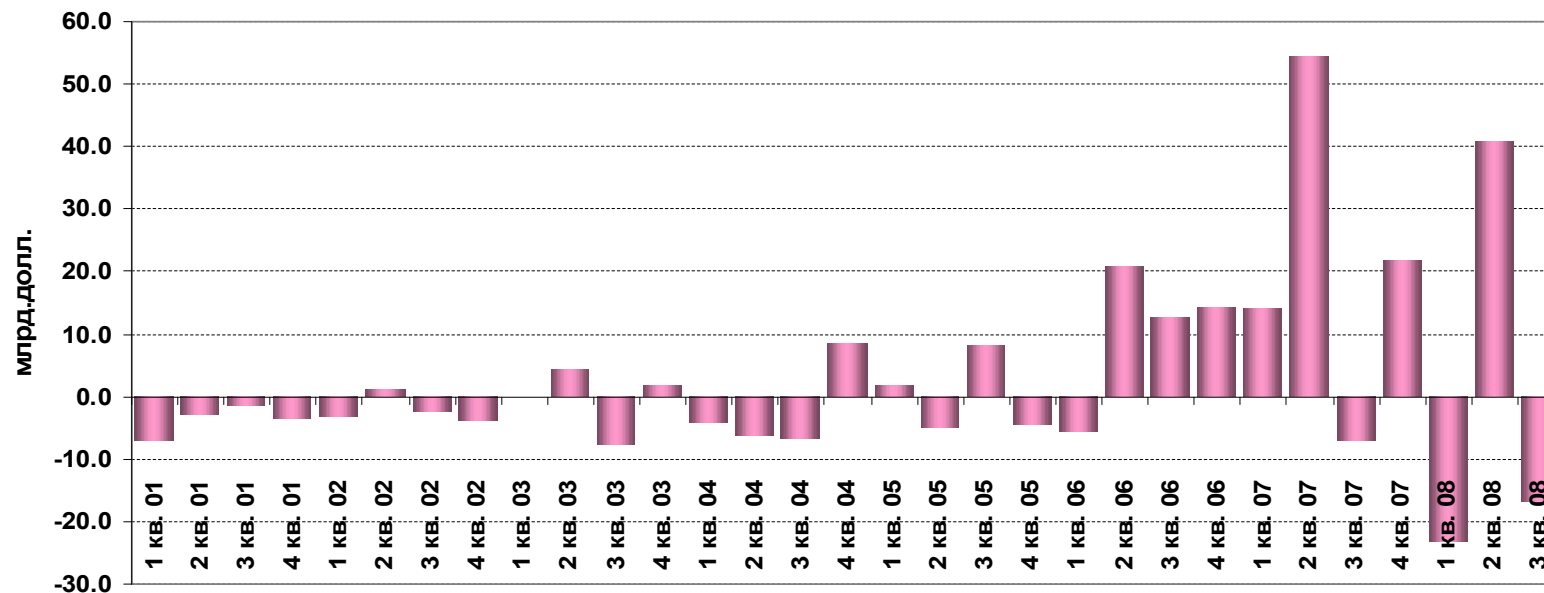




Операции с нерезидентами, на конец периода



Чистый приток капитала в частный сектор РФ





## Основные изменения, связанные с кризисом, на рынке с точки зрения розничных банков:

- ✓ **Дефицит фондирования**, и как следствие проблемы ликвидности, т.к. банки не только не могут наращивать объемы кредитования, но и вынуждены возвращать ранее полученные займы для чего требуется наличие достаточного объема свободных денежных средств.
- ✓ **Ограничение размеров кредитования** объемами привлекаемых ресурсов, и прежде всего депозитами физических лиц, при сохранении на текущий момент достаточно **высокого спроса на кредиты**
- ✓ **Сокращение притока вкладов** (во многих банках чистый отток) и **перевод рублевых вложений в доллары** (как наличные, так и депозиты), связанный с негативными ожиданиями населения относительно стабильности рубля. Тем не менее, невысокие показатели оттока свидетельствует о сохраняющемся доверии населения к банкам и государству в частности.
- ✓ **Опережающий рост просроченной задолженности** розничных портфелей относительно общего роста кредитования. Причины: социальные дефолты, связанные с потерей работы заемщиков, валютные риски, связанные с увеличивающимися платежами по кредитам в иностранной валюте, особенно это касается долгосрочного ипотечного кредитования.
- ✓ **Рост стоимости денег**, вызванный как необходимостью в привлечении дополнительных ресурсов со стороны населения, так и сохранении прибыльности бизнеса вследствие удорожания фондирования и роста рисков. Процентная маржа по кредитованию клиентов растет с сентября 2007 года на 1,5%-3%, при этом маржа по коротким розничным кредитам остается выше остальных до 10%.

## Изменение потребительских настроений

### ДО КРИЗИСА

- ✓ Доступность и большое предложение кредитных ресурсов
- ✓ В условиях банковской конкуренции ожидание понижения кредитных ставок и повышения ставок по депозитам
- ✓ Уверенность в стабильном финансовом будущем
- ✓ Доверие не только к государственным, но и частным банкам
- ✓ Три сектора инвестирования сбережений: наличные средства, банковские депозиты и недвижимость (доли в структуре приблизительно равны)

### ПОСЛЕ НАСТУПЛЕНИЯ КРИЗИСА

- ✓ Приостановление многих программ кредитования («длинные кредиты»)
- ✓ Пересмотр параметров предоставления кредитов (повышение ставок, сокращение срока, ужесточение требований к заемщикам)
- ✓ Панические настроения в обществе (опасение девальвации рубля, рост безработицы)
- ✓ Доверие только к государственным банкам (отток вкладов из частных банков в государственные)
- ✓ В структуре инвестирования сбережений возрастает доля банковских депозитов





## Последствия



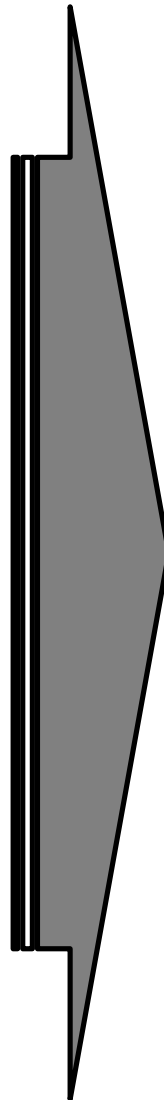
Системы привлечения ресурсов  
Нехватка ресурсной базы

Стоимость ресурсов

Просроченная кредитная задолженность

Кредитные процедуры

Продуктовая линейка



Переход к внутренним источникам финансирования  
Повышение процентных ставок по депозитам физических лиц. Рост стоимости ресурсной базы на 2-3 п.п.

Повышение процентных ставок по розничным кредитам для сохранения маржи кредитных операций

Усиление работы с должниками

Ужесточение требований к заемщику (изменение скоринговой системы, оценка отраслевых рисков, дополнительное обеспечение) в целях повышения качества кредитного портфеля

Отказ от низкоэффективных продуктов: ипотека новостроек, ипотечные программы с нулевым взносом, экспресс-кредитование и др.  
Уменьшение размеров лимитов кредитования.  
Сокращение сроков кредитования.



Кризис – это не только время для оценки надежности сформированной системы ведения бизнеса и управления в каждом отдельном финансовом учреждении, но и прежде всего возможность осуществить рывок, опередить рынок и конкурентов, привлечь новых клиентов.

Для этого, необходимо прежде всего максимально повышать эффективность ведения бизнеса, т.к. экстенсивный путь развития (который в частности имел место в ВТБ24) в кризисной ситуации просто невозможен.

Рост эффективности должен быть основан в первую очередь на сокращении его затратности, повышении продуктивности, а не увеличении ценовых параметров продуктов.

### **Основные направления повышения продуктивности розничного бизнеса:**

- ✓ оптимизация внутренних бизнес-процессов
- ✓ альтернативные производственные цепочки (аутсорсинг и т.д.)
- ✓ централизация типовых платформ
- ✓ перевод типовых транзакций в автоматизированные и удаленные каналы
- ✓ инновационное развитие как фактор повышения эффективности



Государство в лице ЦБ и Правительства как гарант всей системы функционирования экономики не может без внимания оставить банковский сектор, в особенности розничный, т.к. кризис в ритейловом банкинге непосредственно оказывает влияние на значительную часть населения страны, что может вызвать серьезные социальные последствия.

Действие государства в данной ситуации можно разделить на следующие направления:

- ✓ **социальная ответственность**
  - система страхования вкладов
  - необходимость создания системы социальной защиты россиян
  - увеличение финансирования программ занятости
  
- ✓ **бюджетные ресурсы и ограничения**
  - доступ к ресурсам ЦБ
  - адаптация экономики к снижению экспортных доходов
  - поиск новых источников финансирования (собственные «длинные» ресурсы) для развития экономики
  - повышение эффективности, снижение издержек, повышение производительности труда
  
- ✓ **совпадение государственных и корпоративных интересов**
  - повышение ликвидности финансового рынка
  - реструктуризация внешней задолженности
  - консолидация банковской системы

**УДАЧНОГО 2009 ГОДА!**