

## В федеральных сетях: как выживают региональные банки

Количество и масштабы деятельности региональных кредитных организаций существенно сократились за последние семь лет. Отдельным игрокам развитая экспертиза в оценке местных заемщиков позволяет сохранять крепкие позиции в финансировании реального сектора экономики, однако большинство региональных банков переходят к инерционной модели выживания, в том числе из-за недостаточной поддержки на федеральном и местном уровне, а также запретительных уровней рейтингов для участия в госпрограммах. Агентство «Эксперт РА» проанализировало преимущества, проблемы и перспективы региональных банков и составило рейтинг финансовой устойчивости региональных банковских систем.

### Резюме

- за последние семь лет доля региональных банков в активах сократилась вдвое;
- доля местных банков как в кредитовании ЮЛ, так и населения не превышает 5 %;
- концентрация сектора на крупных банках растет на фоне ухода региональных игроков;
- конкуренция с федеральными банками за качественных заемщиков приводит к снижению участия местных игроков в кредитовании экономики;
- значимую роль в финансировании экономики играют региональные банки с конкурентоспособной бизнес-моделью, другие постепенно переходят в стадию выживания;
- уход небольших региональных игроков в среднесрочной перспективе продолжится, в том числе в форме добровольной сдачи лицензий;
- либерализация требований к уровню рейтинга для участия в госпрограммах поможет региональным игрокам сохранить и укрепить свои позиции.

### Итоги семилетки

За последние семь лет с прошлого докризисного периода активы банковского сектора практически удвоились, в то время как их объем у региональных банков почти не изменился (-0,2 %). Как следствие, доля региональных кредитных организаций в активах банковской системы сократилась вдвое – с 8,8 % на 1 мая 2013-го до 4,4 % на 1 мая 2020 года (см. график 1).

**Екатерина Щурихина**,  
младший директор,  
рейтинговая служба  
shchurhina@raexpert.ru

**Руслан Коршунов**,  
старший директор,  
рейтинговая служба  
korshunov@raexpert.ru

**Александр Сараев**,  
управляющий директор,  
рейтинговая служба  
saraev.a@raexpert.ru

#### Контакты для СМИ

+7 (495) 225-34-44  
(доб. 1706, 1650)

+7 (495) 225-23-54  
(доб. 1706, 1650)

pr@raexpert.ru

#### АО «Эксперт РА»

Москва, ул. Николоямская, дом  
13, строение 2

+7 (495) 225-34-44  
+7 (495) 225-23-54

info@raexpert.ru

© 2020 АО «Эксперт РА».

Все материалы сайта являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом. Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

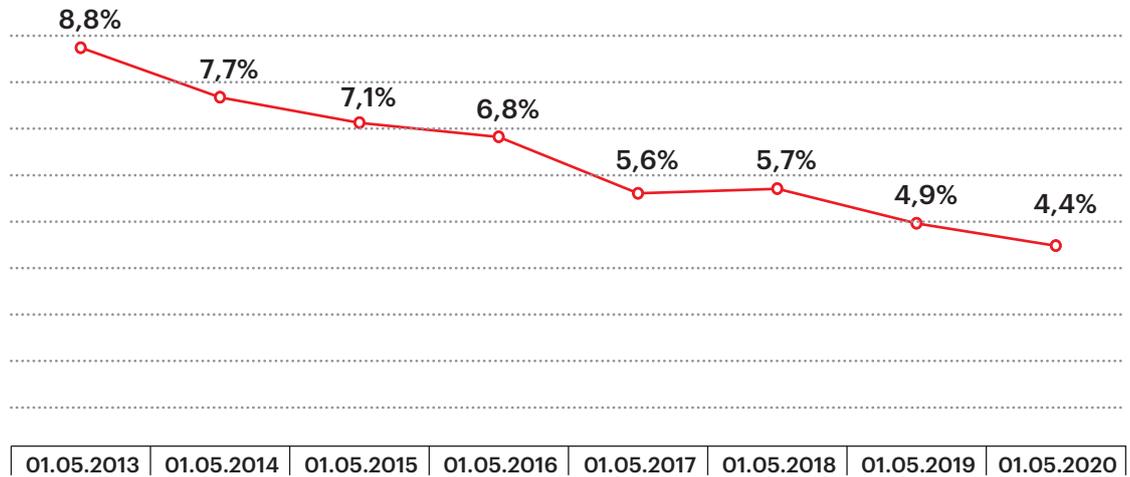
Настоящая информация не может распространяться любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)

Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Рейтинговые оценки выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).

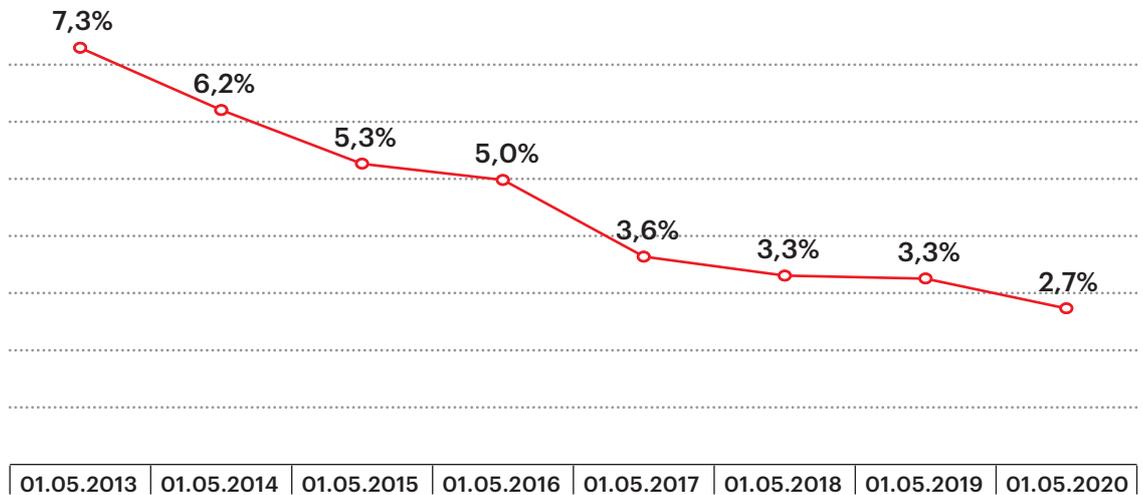
Классические направления банковской деятельности региональных игроков за этот период существенно сократились – кредитный портфель юридических лиц уменьшился на 37 %, розничный – на 17 %. Доля региональных кредитных организаций в ссудном портфеле ЮЛ упала почти вдвое – с 7,3 до 2,7 % от общей задолженности корпоративных клиентов перед банками (см. график 2).

**График 1.** Доля региональных банков в активах сократилась вдвое за последние семь лет



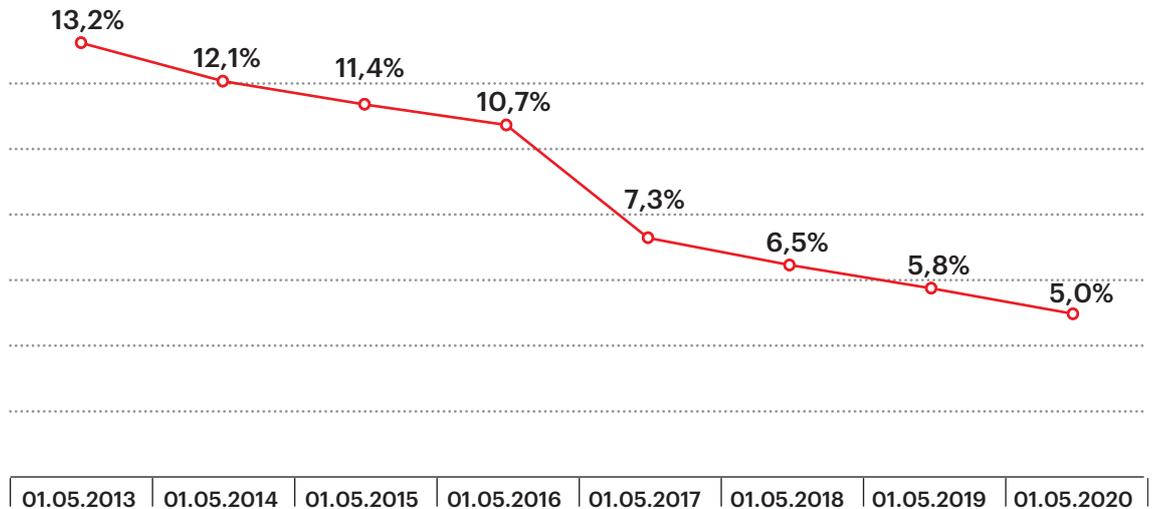
Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

**График 2.** Доля региональных банков в корпоративном кредитовании неизменно падает с 2013 года

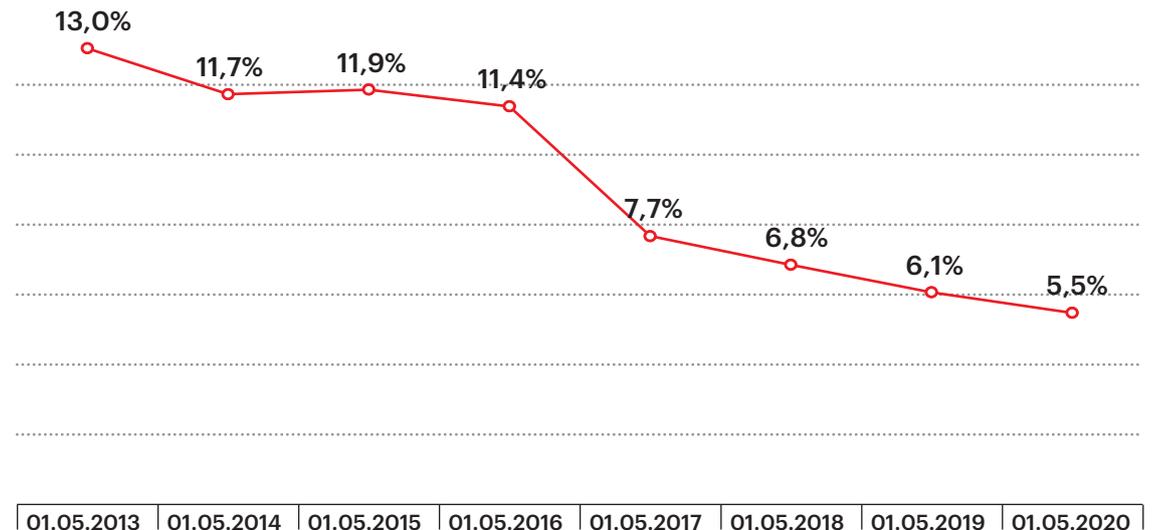


Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

В кредитовании населения местные банки задействованы более активно – их доля в розничном портфеле банковской системы составила 5 % на 1 мая текущего года, однако за последние семь лет ее значение сократилось более чем в два раза (см. график 3). Средства физических лиц, которые являются основным источником фондирования многих региональных банков показали небольшой рост за последние семь лет (+6 %), однако доля местных игроков в привлеченных средствах населения сократилась с 13 до 5,5 % (см. график 4). Этому способствовали переток средств граждан в крупные федеральные кредитные организации на фоне зачистки банковского сектора, а также постепенное сокращение разрыва в уровне ставок между крупными и небольшими игроками.

**График 3.** Доля местных банков в кредитовании населения снизилась почти втрое с 2013 года


Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

**График 4.** Доля региональных банков в привлечении средств ФЛ сокращалась с 2013 года вслед за кредитованием


Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

В условиях недостатка качественных заемщиков и ужесточившейся конкуренции с федеральными игроками многие региональные банки перешли от традиционного банкинга к размещению свободной ликвидности в низкорисковые активы с меньшей доходностью – ценные бумаги и депозиты Банка России. На 1 мая 2020 года отношение депозитов к кредитам у региональных банков находилось на уровне 159 % при среднерыночном значении 121 %, что свидетельствует о более высоком уровне свободной ликвидности. Ряд банков в условиях конкуренции фактически прекратили свое развитие в части кредитования реального сектора экономики и сосредоточились на поддержании деятельности за счет доходов от размещения средств в ценные бумаги и межбанковские кредиты. Вместе с тем в отдельных субъектах остаются достаточно крупные в масштабах своего региона игроки, которые продолжают оказывать классические банковские услуги.

## Региональные запасы

Лидерами по финансовой устойчивости региональных банковских систем выступают Республика Татарстан, Оренбургская и Челябинская области (см. таблицу 1). Банки из этих регионов в среднем обладают адекватной устойчивостью капитала к реализации кредитных рисков и приемлемыми запасами ликвидности на фоне высоких показателей рентабельности. Самыми слабыми показателями по запасу капитала и ликвидности характеризуются кредитные организации из Ставропольского края, Рязанской и Свердловской областей, что повышает риски ухода местных игроков с банковского рынка в этих регионах.

**Таблица 1. Рейтинг финансовой устойчивости региональных банковских систем**

Регион	Количество зарегистрированных в регионе банков (без учета санированных)	Оценка буфера абсорбции убытков	Оценка соотношения LAT и привлеченных средств	Оценка ROE	Оценка масштаба деятельности региональных банков	Общий итог
Республика Татарстан	13	0,25	1,00	1,00	1,00	0,85
Оренбургская область	3	1,00	1,00	1,00	-0,50	0,40
Челябинская область	6	0,43	1,00	1,00	-0,50	0,29
Приморский край	7	0,03	0,18	1,00	0,00	0,24
Вологодская область	3	-0,98	1,00	1,00	0,00	0,20
Кировская область	3	-0,21	1,00	0,22	0,00	0,20
Тюменская область	3	-0,35	-0,74	1,00	0,50	0,18
Саратовская область	4	0,60	1,00	1,00	-1,00	0,12
Нижегородская область	4	0,77	0,38	1,00	-1,00	0,03
Астраханская область	3	0,36	1,00	0,62	-1,00	-0,01
Краснодарский край	6	0,01	0,96	1,00	-1,00	-0,01
Кабардино-Балкарская Республика	3	0,27	1,00	0,69	-1,00	-0,01
Самарская область	6	-0,07	-1,00	-1,00	1,00	-0,01
Иркутская область	3	0,01	1,00	0,69	-1,00	-0,06
Кемеровская область	5	1,00	1,00	-0,45	-1,00	-0,09
Ростовская область	7	-0,78	-0,72	1,00	0,00	-0,10
Пермский край	4	-0,65	0,94	0,96	-1,00	-0,15
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра	3	-0,99	0,20	1,00	-0,50	-0,16
Свердловская область	8	-0,63	-0,22	0,96	-0,50	-0,18
Рязанская область	3	-0,94	1,00	1,00	-1,00	-0,19
Ставропольский край	3	0,02	1,00	-0,89	-1,00	-0,37

Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

Наибольшее число местных банков зарегистрировано в Республике Татарстан (13), на второй позиции – Свердловская область (9), третью разделяют Самарская и Ростовская области, а также Приморский край (по 7 игроков). В 18 регионах нет своих местных банков, еще в 21 субъекте их доля в совокупном кредитном портфеле ЮЛ и ФЛ составляет менее 1 %. При этом более 10 % совокупного кредитного портфеля своих регионов обеспечивают банки только в двух субъектах – Республике Крым (около 70 % на 1 мая 2020 года), поскольку федеральные банки на полуострове практически не представлены из-за санкционных рисков, и Республике Татарстан с развитой региональной банковской системой (около 14 %).

У большинства региональных банков метрики достаточности капитала и ликвидности выше, чем у крупнейших федеральных игроков. Так, средний уровень достаточности собственных средств (норматив Н1.0) у региональных банков на 1 мая 2020 года составляет 31 %, основного капитала (норматив Н1.2) – 26,2 %, в то время как у крупнейших федеральных банков из топ-20 по активам – 15,8 и 12,1 % соответственно. Буфер абсорбции потерь в целом по региональным банкам составляет 9,1 %, в среднем по топ-20 – 5,3 %. Запас ликвидности региональных банков в среднем в полтора раза выше, чем у крупных игроков, – покрытие ликвидными активами со сроком погашения до 30 дней привлеченных средств составляет 51 против 34 % у топ-20<sup>1</sup>, высоколиквидными активами со сроком погашения до одного дня – 27 против 20 %.

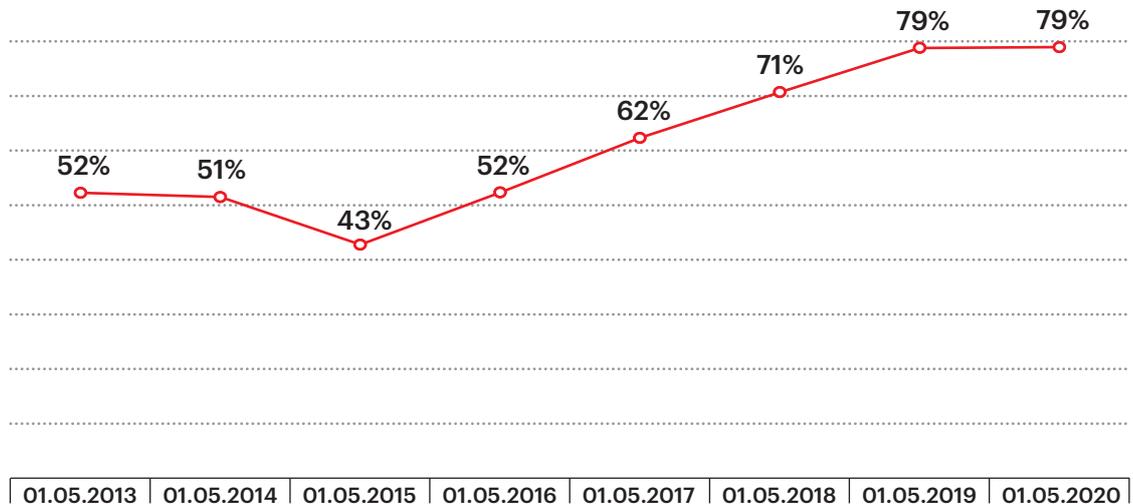
Более высокие финансовые метрики являются как следствием необходимости поддержания достаточного объема ликвидных активов в силу меньшего уровня доверия со стороны кредиторов, так и недостатка качественных направлений размещения средств. Крупные федеральные игроки имеют, как правило, более дешевое фондирование, что позволяет им предлагать более низкие ставки качественным заемщикам в регионах, усиливая конкуренцию на местах. Как следствие, многие банки переходят к размещению средств в инструменты с низким уровнем риска, что приводит к более низкому уровню доходности у региональных банков. Так, за 2019 год средний уровень рентабельности капитала у региональных банков составил 7 %, рентабельности активов – 1,1 %, у банков из топ-20<sup>2</sup> – 19,7 и 1,9 % соответственно.

Одним из ключевых клиентских сегментов для региональных банков является малый и средний бизнес. Средняя доля кредитования МСБ в общем портфеле выданных юридическим лицам ссуд в банковской системе составляет 14,1 % на 1 мая 2020 года. За последние несколько лет в условиях снижения маржи в банковском секторе крупные кредитные организации стали активно проявлять интерес к данному сегменту, в том числе в регионах, конкурируя по ставке с местными игроками: за период с 1 мая 2013-го по 1 мая 2020 года доля топ-30 банков по размеру активов в кредитовании МСБ выросла с 52 до 79 % (см. график 5). Развитие клиентской базы в части кредитования крупных клиентов у региональных банков, помимо жесткой конкуренции с федеральными игроками, также ограничивается нормативом Н6 – банк не может выдать кредит заемщику размером более 25 % собственного капитала. В силу большего размера капитала федеральные банки, как правило, могут предложить крупным заемщикам повышенные лимиты кредитования.

Еще одной причиной сокращения клиентской базы небольших игроков стало растущее технологическое отставание от крупных банков, которые активно развивают ИТ-технологии и сервисное обслуживание клиентов в цифровых каналах. Уступая в обслуживании и технологичности интернет- и мобильных приложений, им трудно сохранить лояльность текущих клиентов и привлечь новых, особенно молодую аудиторию, которая отдает предпочтение банкам с развитыми ИТ-системами и удобными дистанционными сервисами.

<sup>1</sup> Без ПАО «Промсвязьбанк», которое не раскрывает полного перечня информации, необходимой для расчета показателей.

<sup>2</sup> См. сноску 1.

**График 5.** Доля крупных банков в кредитовании МСБ стремительно растет

Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

## Рейтинговые тонкости

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам не отличается для федеральных и региональных игроков. На 1 июля 2020 года агентство «Эксперт РА» присвоило 145 рейтингов кредитоспособности банкам, 56 из которых присвоены региональным кредитным организациям. При этом у 11 банков рейтинги находились в инвестиционном рейтинговом классе А (включает рейтинговый диапазон от ruA- до ruA+), еще у 9 – в рейтинговом классе ВВВ (рейтинговый диапазон от ruBBB- до ruBBB+), что соответствует умеренно высокому и умеренному уровням кредитоспособности.

Банки, которые отнесены к рейтинговым категориям, указанным выше, отличаются не только адекватным финансовым профилем, но и конкурентоспособной бизнес-моделью. Как правило, это игроки с универсальным характером деятельности, развивающие в том числе обслуживание через цифровые каналы, что позволяет им выдерживать конкуренцию с федеральными кредитными организациями и не допускать критического отставания во внедрении банковских онлайн-технологий. Ключевыми конкурентными преимуществами таких банков становятся более быстрое принятие решений по кредитным заявкам и более точное понимание потребностей местной клиентской базы, особенно в части субъектов МСБ. Вместе с тем экспертиза в оценке клиентов в своем регионе не всегда может быть распространена на другие субъекты, что ограничивает масштабирование бизнес-модели таких игроков и не позволяет им успешно интегрироваться в банковский сектор других регионов, создавая дополнительные риски географической концентрации деятельности.

Более низкие оценки кредитоспособности, как правило, получают банки без четко сформулированной бизнес-стратегии, основные доходные направления которых существенно сокращаются в условиях конкуренции. Также в группе риска игроки, которые обслуживают интересы узкой группы клиентов, обычно связанных с собственниками, кредитные организации, имеющие слабый финансовый профиль или в высокой степени подверженные влиянию регулятивных рисков.

Вместе с тем хорошие финансовые метрики не всегда являются залогом получения высокого кредитного рейтинга. Значимое влияние при оценке кредитоспособности имеет конкурентоспособная бизнес-модель, которая позволит поддерживать адекватный уровень финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. При отсутствии жизнеспособной бизнес-модели значительно возрастают риски ухудшения финансовых показателей и сокращения прибыльности, что может привести к снижению заинтересованности собственников в развитии банка.

## Туманные перспективы

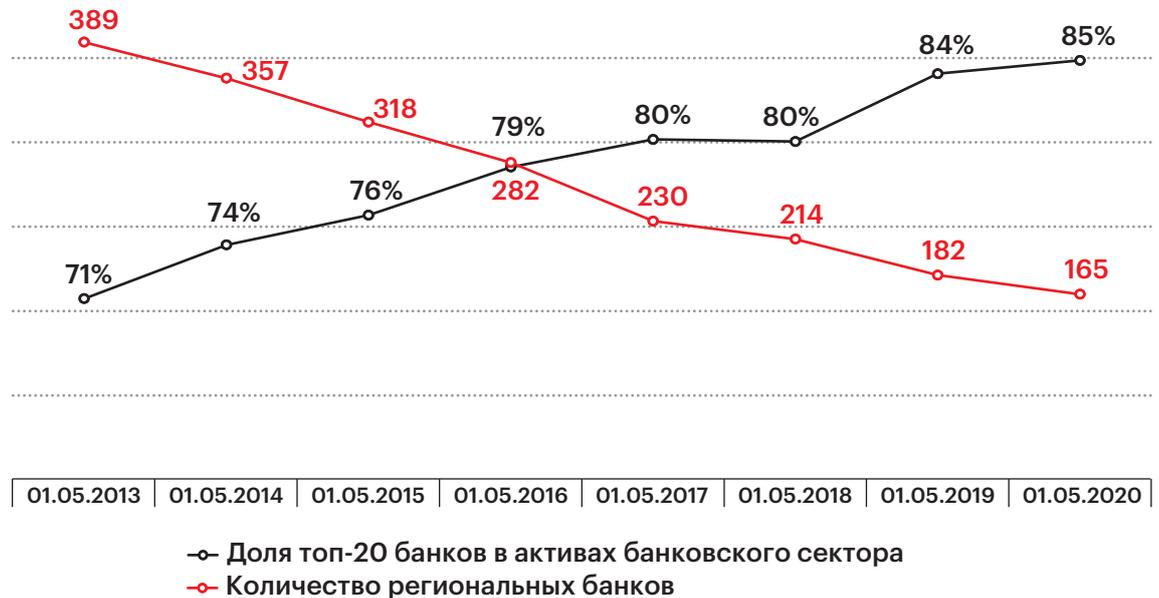
Региональные банки существенно потеряли свои позиции в финансировании реальной экономики с последнего докризисного периода – их доля как в розничном, так и в корпоративном кредитовании на 1 мая 2020 года не превышает 5%. Количество региональных кредитных организаций за последние годы сокращалось по причине не только отзыва лицензий, но и добровольной ликвидации (см. график 6). За период с 1 января 2013-го по 1 июля 2020 года были ликвидированы или лишены лицензий 189 региональных банков, на 1 июля текущего года их количество составило 162. При этом на фоне ухода региональных игроков концентрация банковского рынка на крупных кредитных организациях за семь лет значительно выросла (см. график 7). Часто причиной ликвидации становится присоединение к более крупным банкам, которые за счет приобретения местного игрока расширяют клиентскую базу в регионе, а также присоединение региональных санлируемых организаций к санаторам. Кроме того, ряд малых банков, не выдерживая конкуренции и роста регуляторных требований, переходили в статус небанковских кредитных организаций (НКО), фактически специализируясь на платежных и расчетных услугах.

**График 6.** С начала зачистки банковского сектора были лишены лицензии или ликвидированы около 190 региональных игроков



Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

**График 7.** На фоне ухода региональных банков концентрация банковского сектора на крупных игроках из топ-20 растет



Источник: расчеты агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

С высокой вероятностью уход небольших региональных игроков, которые не нашли своей рыночной ниши, в среднесрочной перспективе продолжится, в том числе в форме добровольной сдачи лицензий. Однако темпы этого процесса замедлятся по сравнению с 2013–2019 годами. Значимое место в своих регионах продолжают занимать банки с диверсифицированной бизнес-моделью, которые удерживают позиции в классическом кредитовании и развивают каналы онлайн-обслуживания. Однако у большинства банков сохранится инерционная модель, нацеленная на выживание и предполагающая обслуживание узкой группы клиентов на фоне поддержания значительного объема ликвидности в отсутствие перспективных направлений размещения средств. Как следствие, традиционный банкинг во многих регионах будет представлен преимущественно крупными игроками с федеральной франшизой.

Вместе с тем наличие сильных региональных банковских систем дает клиентам возможность более широкого выбора услуг, что особенно важно для малого и среднего регионального бизнеса. Значимым фактором развития региональных игроков могут стать программы государственной поддержки как на федеральном, так и на местном уровне, в том числе благодаря установлению более лояльных требований по рейтингам, необходимых для участия в них. На текущий момент по многим госпрограммам установлены запретительные уровни рейтингов, которые не позволяют крепким региональным игрокам принимать в них участие, что дополнительно сокращает их клиентскую базу и ослабляет конкурентные позиции. Увеличение количества региональных банков, которые участвуют в госпрограммах, позволит им реализовать свои конкурентные преимущества и удержать клиентскую базу, что позитивно отразится на качестве и уровне доступности банковских услуг для населения и МСБ в регионах.

## Как мы считали

Выводы аналитиков агентства «Эксперт РА» основаны на публичных данных и статистике Банка России за период с 1 мая 2013-го по 1 мая 2020 года.

В рамках настоящей статьи региональными банками считались кредитные организации, головные офисы которых зарегистрированы в регионах, отличных от Москвы, Санкт-Петербурга, Московской и Ленинградской областей. Из числа региональных банков исключен ПАО «Совкомбанк» (головной офис зарегистрирован в Костроме) в связи с федеральным масштабом его деятельности.

В рейтинг финансовой устойчивости региональных банковских систем включены регионы, в которых зарегистрированы три и более кредитные организации, при этом игроки на санации не учитывались. Рейтинг построен на основе оценок по трем финансовым показателям: буферу абсорбции убытков, покрытию привлеченных средств ликвидными активами, рентабельности капитала. Кроме того, оценивался масштаб деятельности региональных банков в конкретном субъекте на основе доли местных игроков в кредитном портфеле ЮЛ и ФЛ в целом по региону. Буфер абсорбции убытков, покрытие привлеченных средств ликвидными активами и масштаб деятельности оценивались по состоянию на 1 мая 2020 года, рентабельность капитала – за 2019-й. Поддержка со стороны собственников и возможные регулятивные риски при построении рейтинга не учитывались. Финансовые показатели банков внутри региона взвешивались по доле их активов в регионе, оценки по ним выставлялись на основе бенчмарков, закрепленных в Методологии, используемой агентством «Эксперт РА» для присвоения рейтингов кредитоспособности банкам (для кредитных организаций с универсальными лицензиями, не являющихся системно значимыми). Итоговая оценка определялась как взвешенная средняя, в которой с весом 60 % учитывались оценки финансовых показателей (в том числе буфер абсорбции убытков – 20 %, покрытие привлеченных средств ликвидными активами – 20 %, рентабельность капитала – 20 %) и с весом 40 % – за масштаб деятельности региональных банков в конкретном субъекте.