



**Конкуренция на финансовом рынке
Беларуси:
государственные и частные банки,
банки и небанковский сектор**

28 февраля 2013 года

Денис Калимов

Банковский сектор Беларуси : институциональные характеристики

Количество банков по форме собственности и национальной принадлежности капитала

Категория банков	Количество банков 01.10.2012
Все банки Беларуси	32
Государственные банки Беларуси и с госкапиталом других стран	11
в т.ч. госбанки Беларуси	4
в т.ч. с госкапиталом России	5
Частные банки с частным капиталом Беларуси и других стран	21
в т.ч. с частным капиталом Беларуси	8
в т.ч. с частным капиталом России	3
в т.ч. с нероссийским частным капиталом	10

	ГБ	ИБ	ЧБ	БС
КБ	3	1	0	4
СБ	0	5	0	5
МБ	1	17	5	23
БС	4	23	5	32

ГБ - банки с преобладающим участием в уставном фонде государственной собственности

ИБ - банки с преобладающей долей в уставном фонде иностранного капитала

ЧБ - банки, не вошедшие в группы ГБ и ИБ

КБ - банки, удельный вес активов которых превышает 5 % от совокупных активов банковского сектора

СБ - банки, удельный вес активов которых превышает 5 % от активов банков, не вошедших в группу КБ

МБ - банки, не вошедшие в группы КБ и СБ

* ЗАО «Альфа-Банк» (Беларусь) 01.10.2012

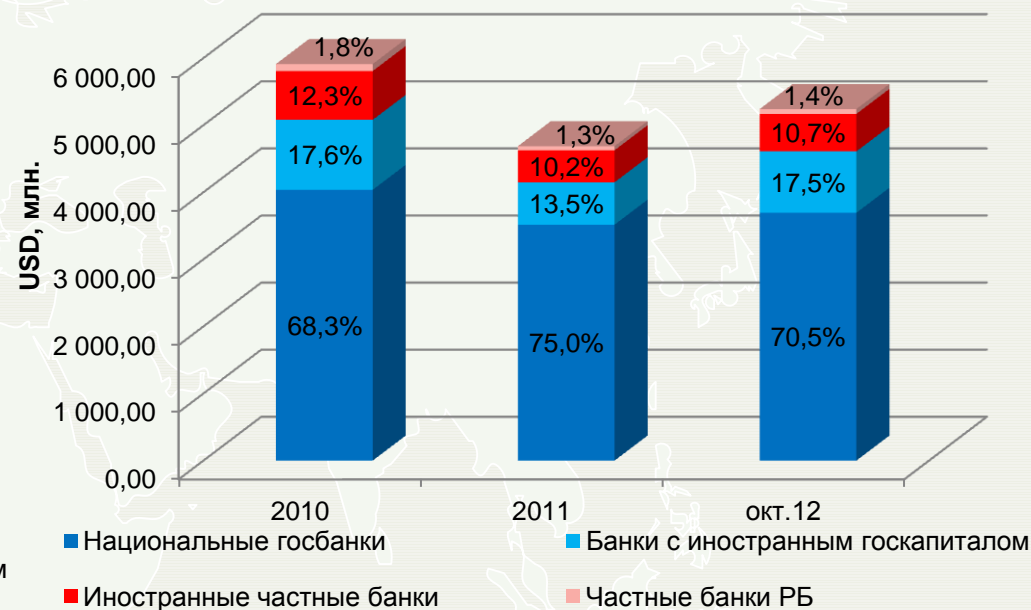
* Национальный банк Республики Беларусь «Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования». 01.10.2012

Банковский сектор Беларуси : государственные и частные банки

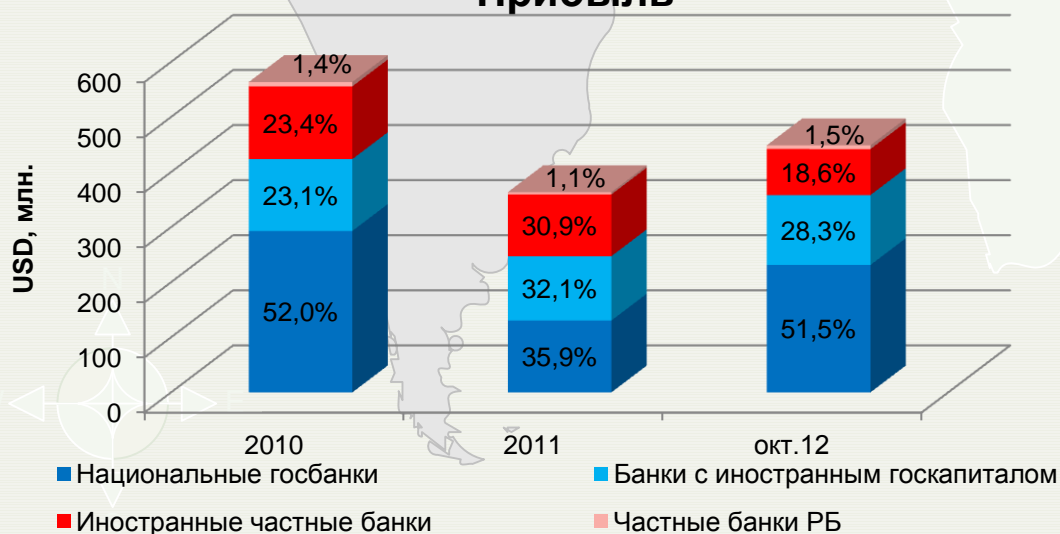
Активы



Капитал



Прибыль



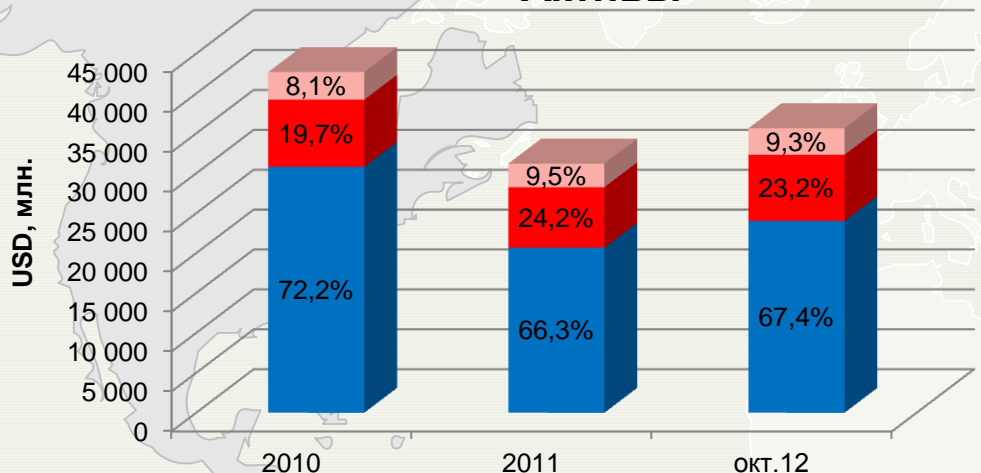
Средства клиентов



- **Государственные банки** как с белорусским капиталом, так и с российским **доминируют** на банковском рынке Беларуси. Доля **частных** банков, включая банки с частным иностранным капиталом, **в 2012 г. снизилась**, однако вернулась на уровень 2010 г.
- В 2012 году **государственные банки** еще более нарастили долю на рынке по основным бизнес показателям, в том числе за счет усиления позиций белорусских госбанков. Рыночные доли **иностраных государственных банков** в 2012 г. **существенно превысили аналогичные показатели** 2010 г. – на 26 % по активам и на 30 % по средствам клиентов.
- Конкуренция государственных и частных банков – **участие в государственных программах или равные условия доступа к государственному сектору**
- Около **70 % ВВП** формирует государственный сектор экономики
- Доля белорусских частных банков по основным бизнес показателям **1,0-1,5 % и в 2012 г. снизилась.**

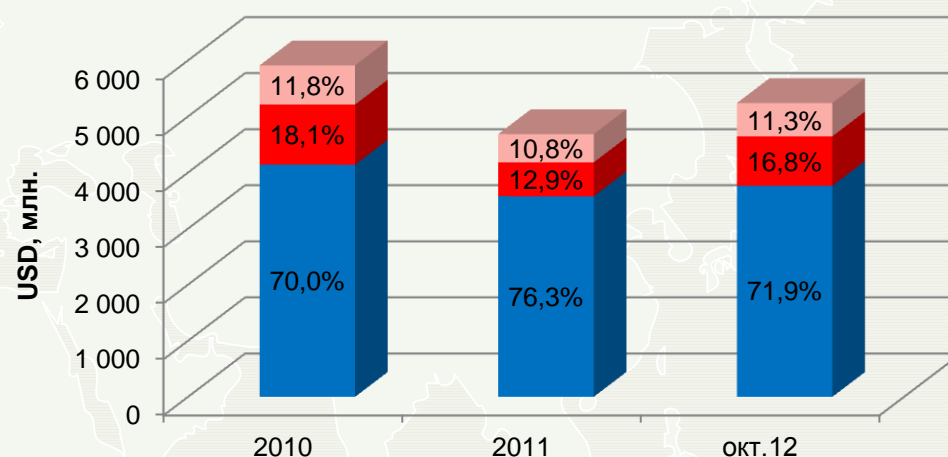
Банковский сектор Беларуси : банки с белорусским и иностранным капиталом, российские и западные банки

Активы



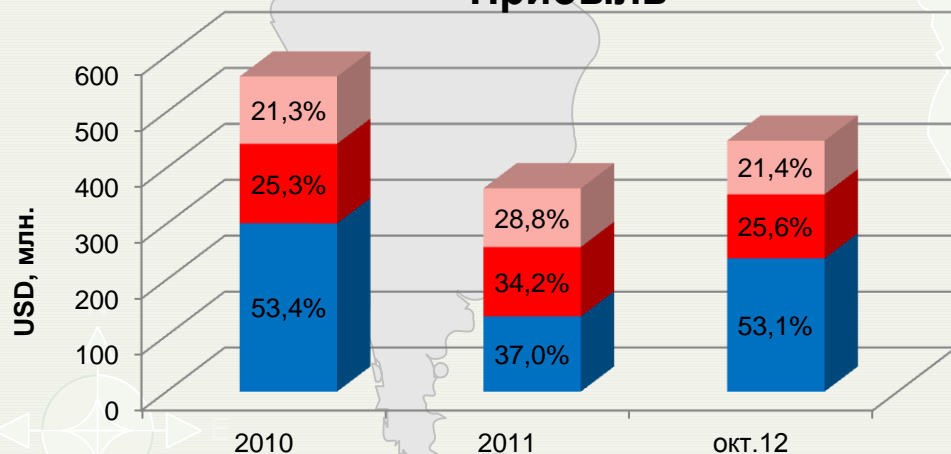
■ Банки с белорусским капиталом ■ Банки с российским капиталом
■ Иные иностранные банки

Капитал



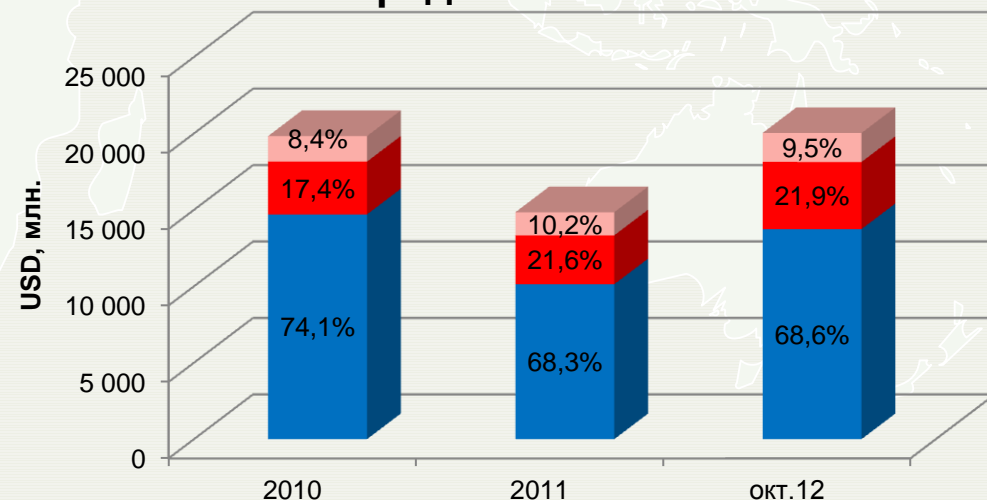
■ Банки с белорусским капиталом ■ Банки с российским капиталом
■ Иные иностранные банки

Прибыль



■ Банки с белорусским капиталом ■ Банки с российским капиталом
■ Иные иностранные банки

Средства клиентов



■ Банки с белорусским капиталом ■ Банки с российским капиталом
■ Иные иностранные банки



Банковский сектор Беларуси : банки с белорусским и иностранным капиталом, российские и западные банки

- Банки с иностранным капиталом занимают **треть банковского рынка** по активам, средствам клиентов, капиталу. Их **рентабельность выше** – доля банков с иностранным капиталом в совокупной прибыли банковского сектора выше (47 % совокупной чистой прибыли), чем доля иных показателей (например, 32,6 % активов).
- Среди банков с иностранным капиталом доминируют **российские банки, в первую очередь, государственные**. Доля российских государственных банков по активам среди работающих в Беларуси российских банков превышает 76 %, среди всех работающих в Беларуси иностранных – 66 %.
- Мы **не ожидаем прихода новых европейских** банков на рынок. Более того, вероятен уход ряда нынешних европейских игроков с белорусского банковского рынка
- Среди иностранного капитала роль российского капитала в банковском секторе **будет возрастать**
- С 2018-2020 г.г. банки России и Казахстана смогут открывать **свои филиалы в Беларуси** в рамках ЕврАзЭС
- Усиление роли **иностраннных и частных банков** усиливает стабильность банковского сектора Беларуси

Банковский сектор Беларуси : основные сегменты для ТОП-15

Депозиты и сберегательные счета населения
Зарплатные проекты юридических лиц
Розничные потребительские кредиты
Депозиты корпоративных клиентов и СМБ
Текущие счета корпоративных клиентов и СМБ
Кредитование корпоративных клиентов и СМБ
Торговое финансирование
Валютно-обменные операции корпоративных клиентов и СМБ
Инвестиционный банкинг
Кредитование государственных и региональных программ

Усиление конкуренции

Ценовые параметры остаются основным конкурентным преимуществом

Финансовый рынок : банковский и небанковский сектор

● Активы банков

● лизинговый портфель лизинговых компаний Банков

● Лизинговый портфель небанковских лизинговых компаний

● Совокупный размер долга населения по небанковской отсрочке оплаты товаров, работ, услуг (мобильные операторы, розничные сети)

● Объем находящихся в обращении облигаций небанковского сектора

● Страховые взносы

● Страховые резервы

Активы банков

Объем небанковского лизингового портфеля

в т.ч. лизинговый портфель лизинговых компаний Банков

Совокупный размер долга населения по небанковской отсрочке оплаты товаров, работ, услуг (мобильные операторы, розничные сети)

Совокупный объем эмиссии корпоративных облигаций, находящихся в обращении

в т.ч. объем эмиссии корпоративных облигаций банков
в т.ч. объем находящихся в обращении облигаций небанковского сектора

Страховые взносы

Страховые резервы

2011, млрд. Отношение
Вр к ВВП, %

260 727,20 87,74

10 974,00 3,69

7 791,54 2,62

1 600,00 0,54

42 781,60 14,40

15 691,90 5,28

27 089,70 9,12

2 365,60 0,80

1 735,00 0,58



Финансовый рынок : банковский и небанковский сектор

- Небанковский сектор занимает **крайне незначительную долю** на финансовом рынке Беларуси
- В последние 10 лет экономика Беларуси развивалась за счет средств государства и банков, но в следующие 10 лет этих источников ресурсов будет уже недостаточно – **для развития недостаточно опираться только на стандартные механизмы банковского финансирования**
- Спрос на небанковские инструменты финансирования возрастает, так как банки ввиду **регуляторных причин и риск-аппетита** не могут в полном объеме удовлетворить потребности «новой экономики».
- Передача Национальному банку **функций мегарегулятора финансового рынка** Беларуси позволит **создать** цивилизованный небанковский финансовый рынок

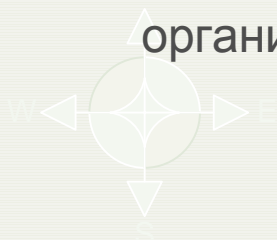


- За последние 5 лет на банковском рынке Беларуси проведено 11 сделок M&A. То есть, в количественном отношении **треть банковского сектора сменила собственника**
- Общая сумма сделок составила **700 млн. долларов США**
- По проведенным в Беларуси сделкам средний мультипликатор к капиталу (P/BV) по МСФО за 5 лет снизился с 1,5 в 2008 году **до 0,9 в 2012 году**, что соответствует среднему уровню аналогичных сделок в СНГ

	P/BV минимум	P/BV медиана	P/BV максимум
Россия	0,9х	1,1х	2,1х
СНГ	0,5х	0,9х	1,2х

* ОАО «Альфа-Банк» (Россия), 2011

- Практика рынка Беларуси – при органическом росте **темпы роста активов отстают** от темпов роста капитала.
- Из банков Беларуси ТОП-10, которые в 2009-2012 г.г. увеличивали капитал за счет прямых инвестиций, темпы роста активов догнали темпы роста капитала **в срок от 1,5 лет (минимум) до 2 лет (максимум)**
- Неорганический рост позволяет в моменте увеличить активы и долю на рынке соразмерно росту капитала. Сделки M&A на банковском рынке **позволяют покупателем выигрывать время.**
- Избыток капитала – **дефицит портфеля и клиентов**
- Приобретение сформированных активов сопряжено со **значительно более низким уровнем кредитного, рыночного рисков**, нежели сопоставимый органический рост за короткий период времени



A
—

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !

