



Банки vs. Технологии Владимир Красик



Что нового у банков? Недавние заголовки в прессе

- Прибыль российских банков за 2018-2019 года составила около 3 трлн. руб. (Годовой отчет ЦБР за 2019)
- «Сбер» меняет банк на экосистему (Ведомости 25.09.2020)
- Греф заявил, что не верит в банки (Ведомости 14.12.2017)
- ВТБ создаст собственную экосистему (Росбизнесконсалтинг 28.01.2019)
- ЦБ видит необходимость более масштабного регулирования в сфере финансовых технологий (Э.С. Набиуллина форум FINOPOLIS 2019)
- «Яндекс» собрался создавать свою финансовую экосистему (Ведомости 05.08.2020)
- Мосбиржа сообщила о рекордном числе открытых брокерских счетов физлицами (Ведомости 05.10.2020)
- ЦБ в 2020 году фиксирует рекордный переток средств с депозитов в другие формы сбережений (ТАСС 03.09.2020)
- ЦБ запланировал реформу системы допуска на финансовый рынок (Forbes 01.12.2020)
- Каждый десятый экономически активный россиянин стал инвестором. Общая стоимость ценных бумаг во владении граждан приблизилась к 5 трлн рублей (Ведомости 06.12.2020)



Вопросы знатокам?

- Что из этого суть, а что что хайп (ака шумиха)?
- Откуда такой скептицизм по поводу будущего банков если они так много зарабатывают?
- Зачем эти экосистемы и чем они будут заниматься?
- Какова роль новых технологий в этих трендах?
- **Есть ли что-то общее, что объединяет эти тренды и лежит в основе?**



Ликбез по банковскому делу: банкинг для самых маленьких

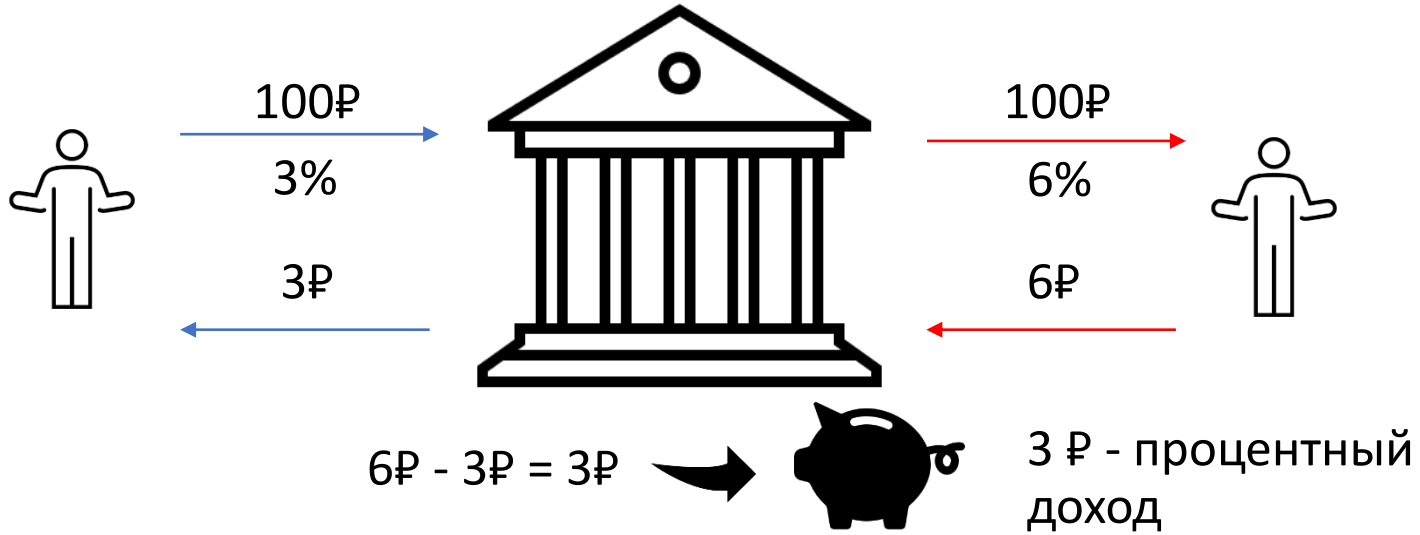
Ликбез 1/8



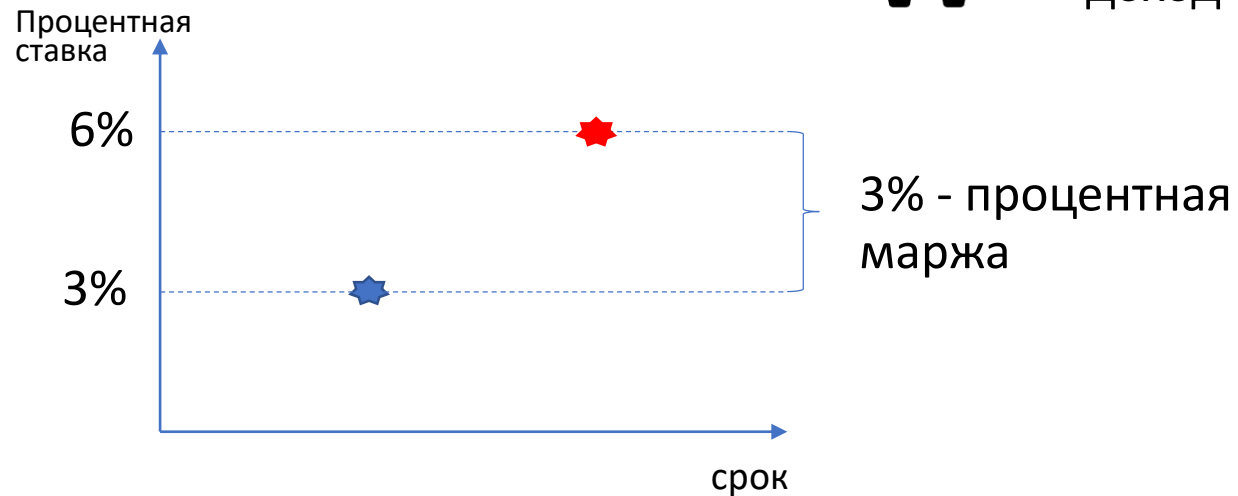
Есть деньги

Банк

Нужны деньги



Какова роль банка?

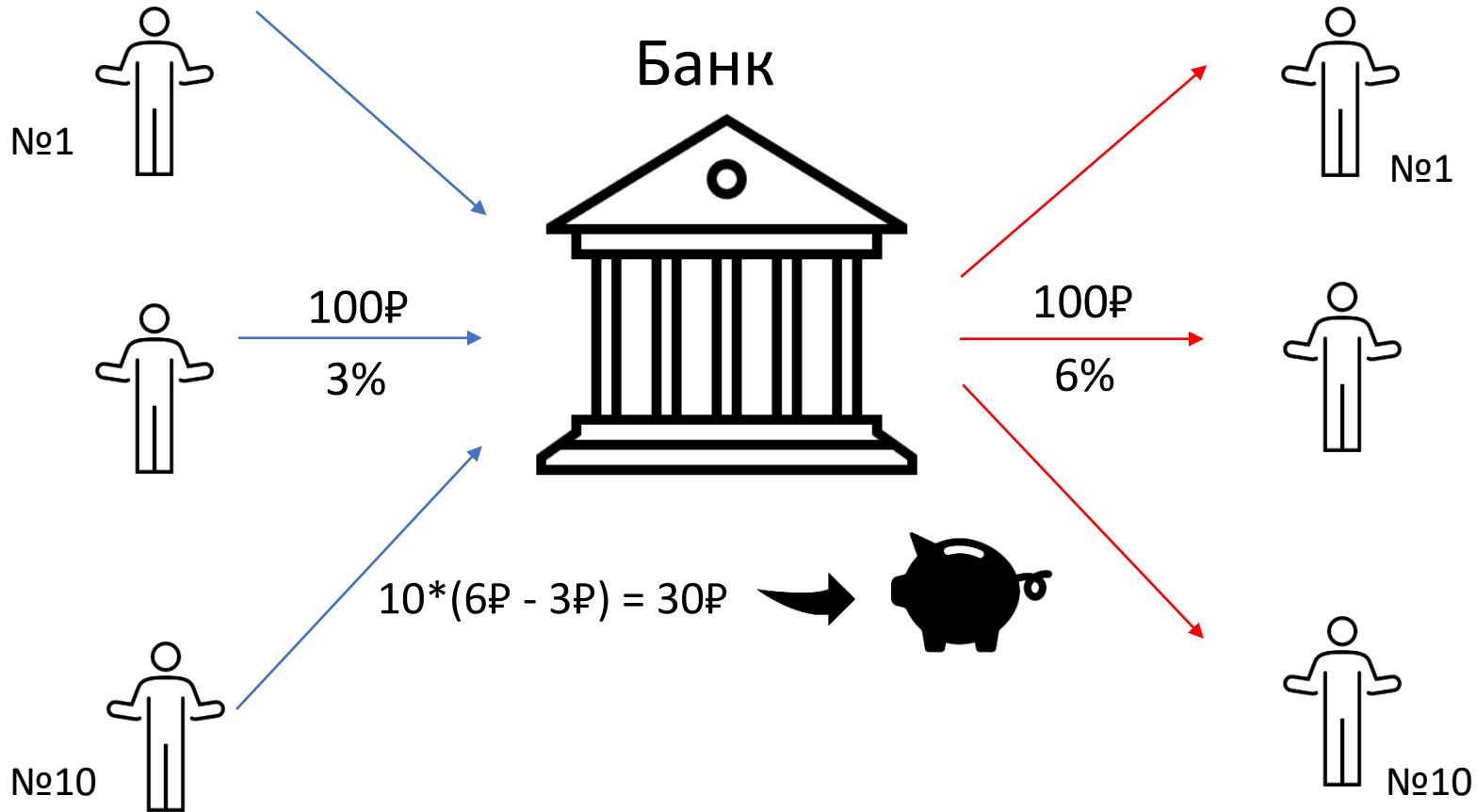


Ликбез 2/8



Есть деньги

Нужны деньги



Можем увеличить
в 10 раз?

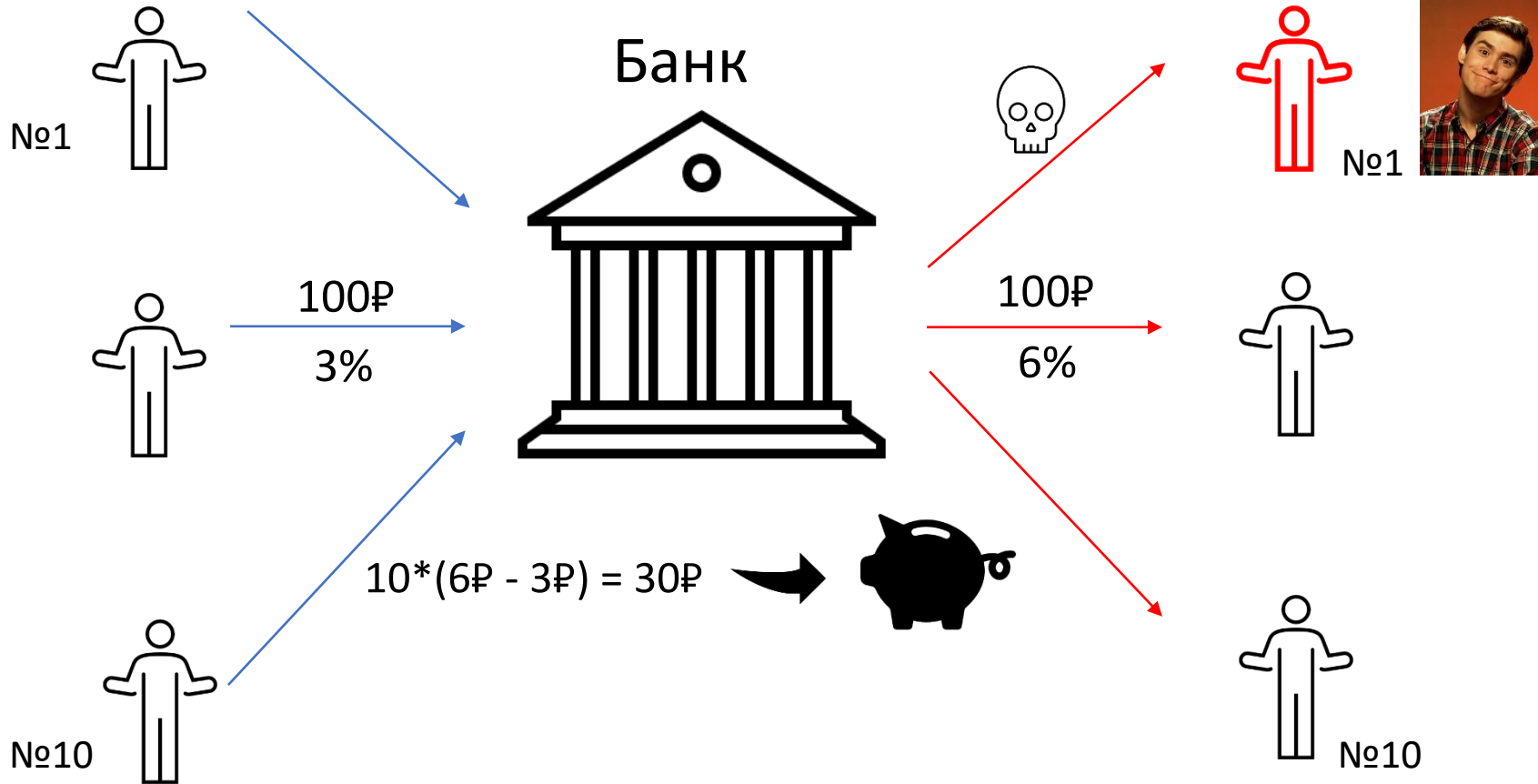
А в 1000 раз?

Ликбез 3/8



Есть деньги

Нужны деньги



Можем увеличить в сколь угодно раз?

Нет, из-за возможных дефолтов нечем будет расплатиться с депозиторами

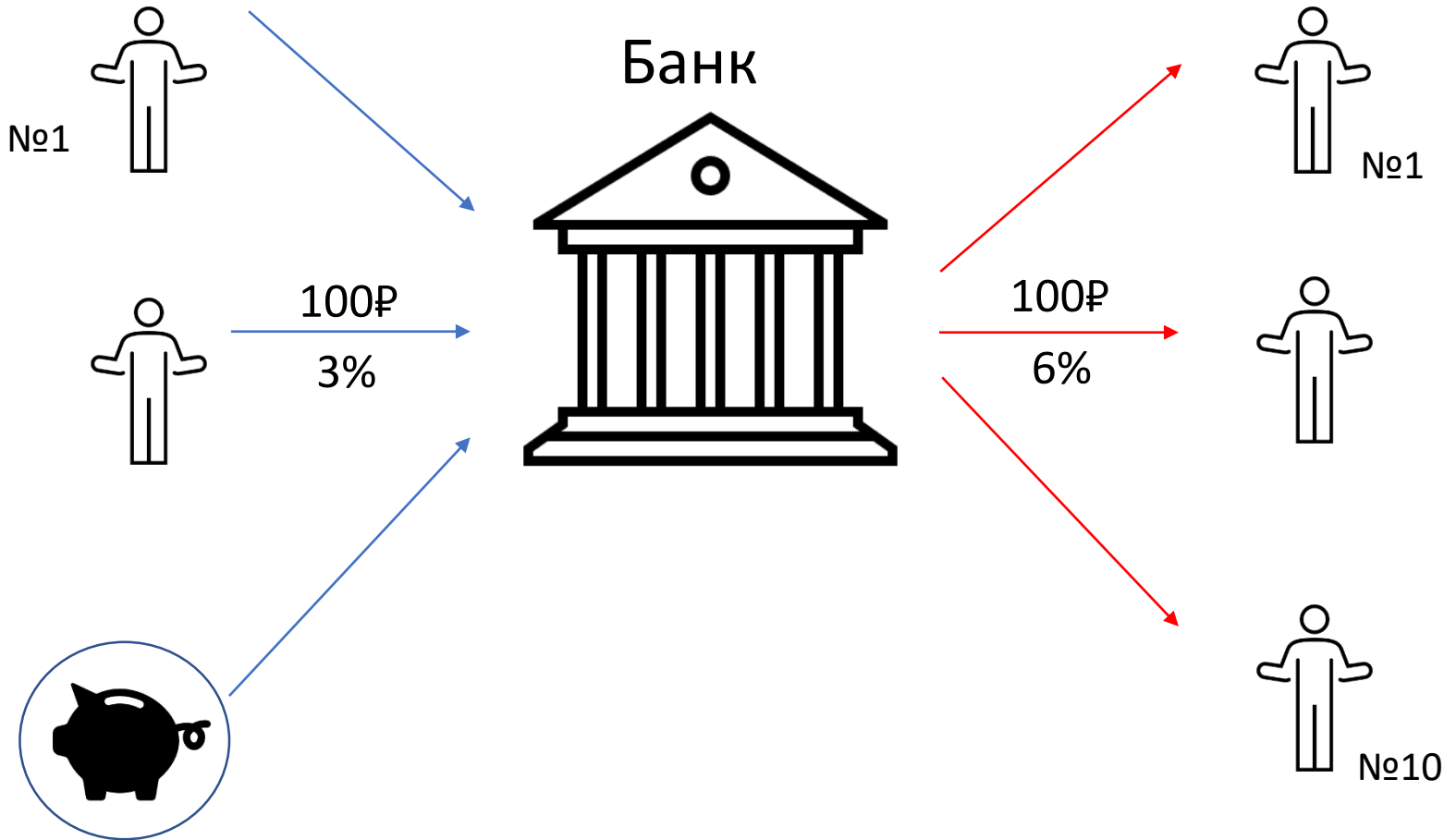
Нужна подушка для покрытия потерь

Ликбез 4/8



Есть деньги

Нужны деньги



Банку необходимы
собственные
средства – капитал,
для покрытия потерь

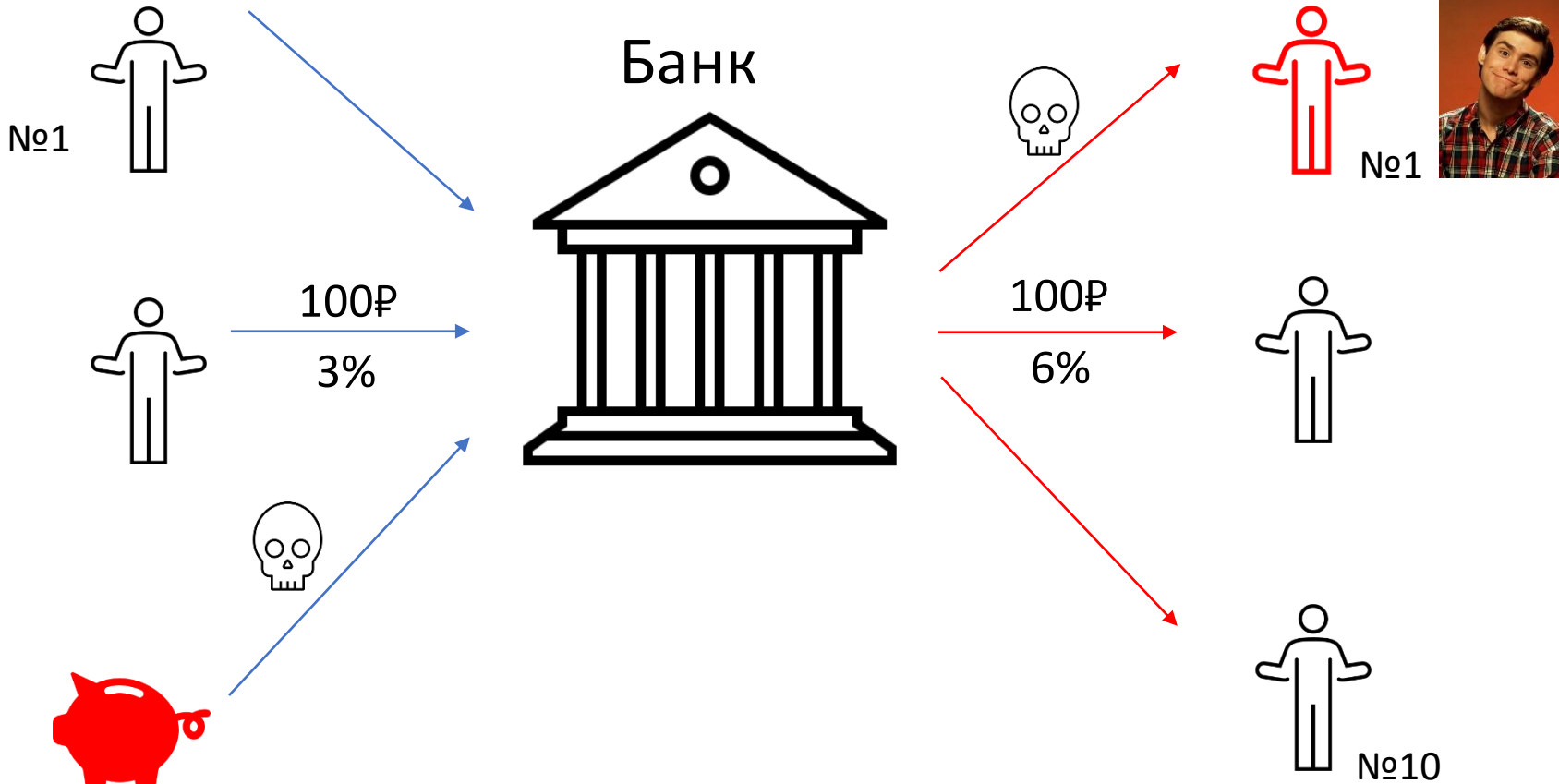
Размер капитала
определит
максимально
возможный объем
кредитов

Ликбез 5/8



Есть деньги

Нужны деньги

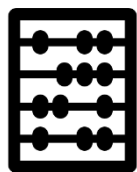


Капитал банка
(средства
акционеров)
абсорбирует
потери



Ликбез 6/8

Баланс банка



АКТИВЫ Пассивы

Кредит 1	Депозит 1
Кредит 2	Депозит 2
Кредит 3	Депозит 3
Кредит 9	Депозит 9
Кредит 10	Капитал

Бухгалтерский баланс
= книга учета всех
активов и пассивов

Замкнутый баланс:
активы = пассивам

Капитал=Кредиты=Депозиты = 100₽

% доход = $10 \cdot 6 - 9 \cdot 3 = 33$ ₽

Доходность/капитал (ROE) = 33%

Что если произойдет
дефолт по какому-то
кредиту?



Ликбез 7/8

Регулятор - ЦБР



Активы Пассивы

Кредит 1	Депозит 1
Кредит 2	Депозит 2
Кредит 3	Депозит 3
Кредит 9	Депозит 9
Кредит 10	Капитал

Банковская деятельность возможна только при наличии лицензии Банка России (ЦБР)

Требование соблюдения норматива на достаточность капитала

Капитал = 100₽

Достаточность капитала > 8%

Максимальный объем кредитов = $100 \text{ ₽} / 8\% = 1250 \text{ ₽}$

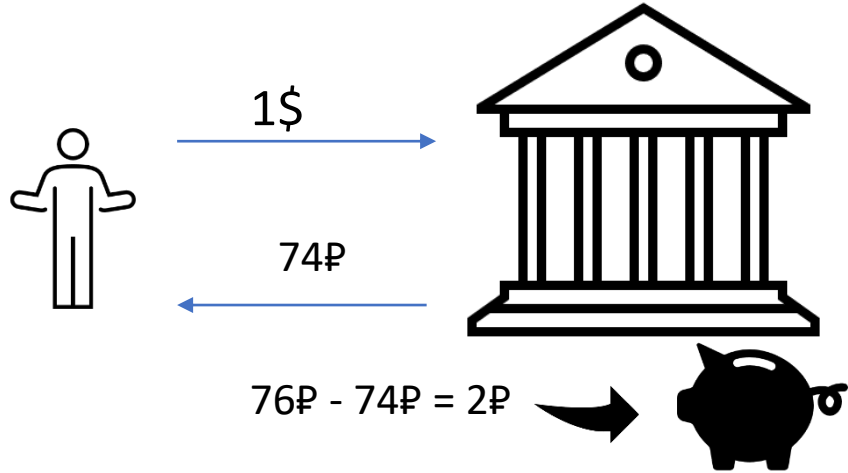
Капитал / Σ активов > 8%*

* Все сложнее

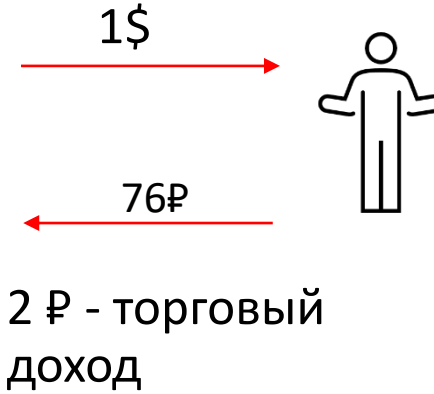
Ликбез 8/8



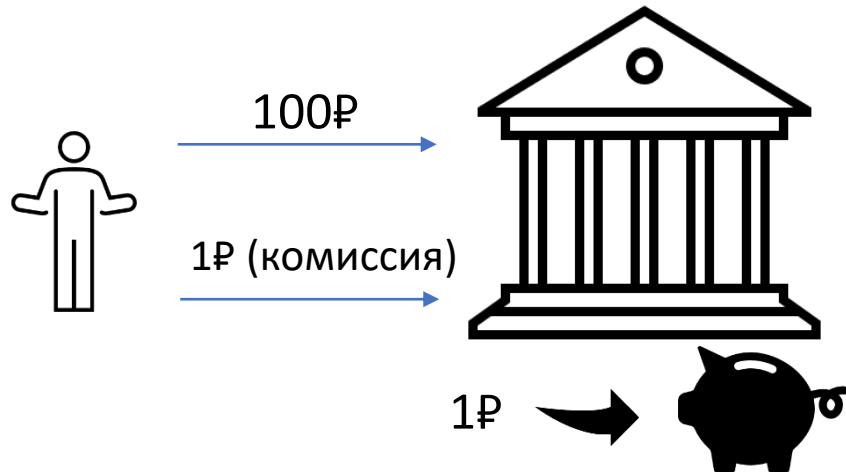
Есть \$



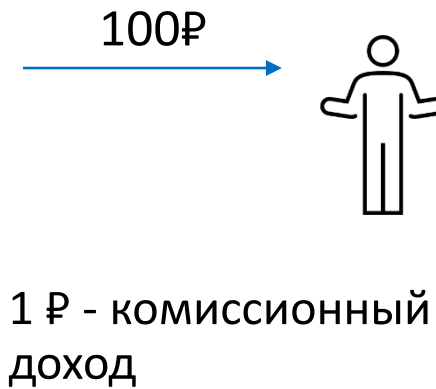
Нужны \$



Отправитель



Получатель



Другие источники доходов:

Торговый доход

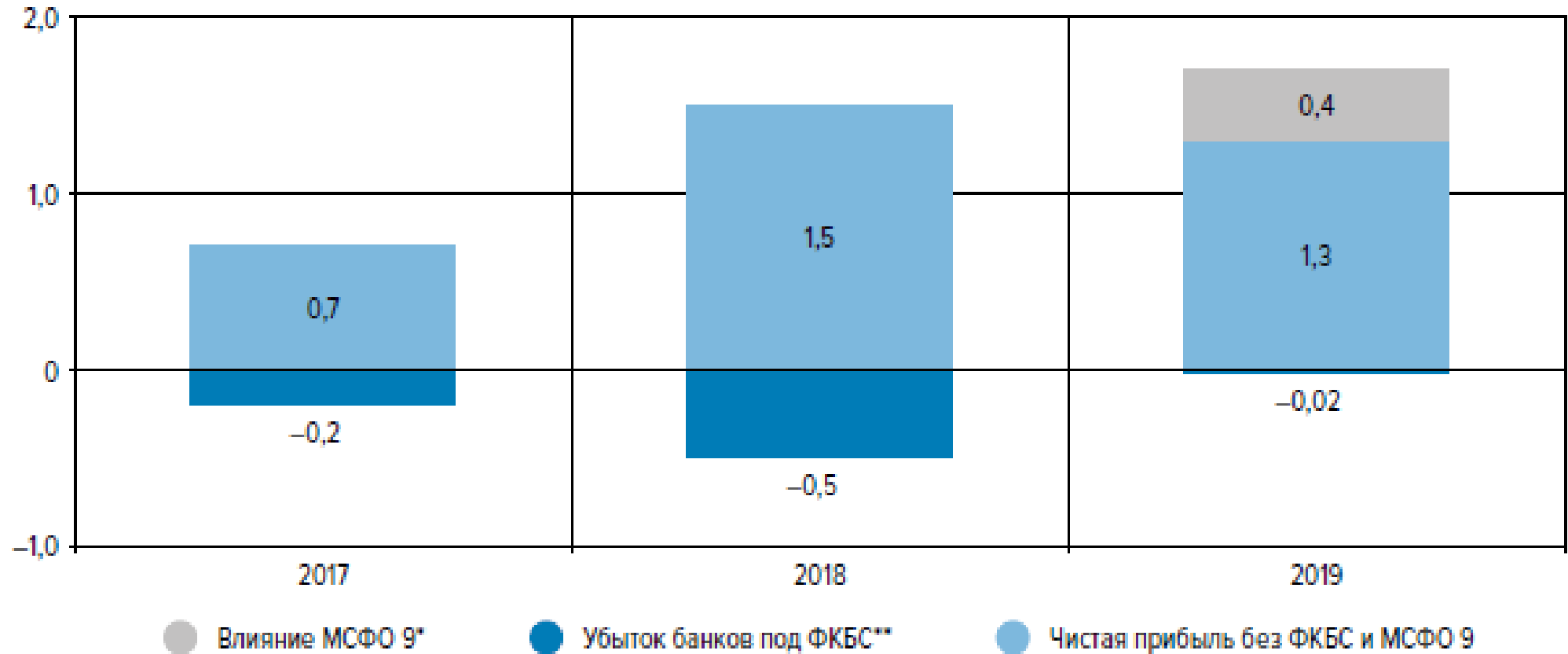
Комиссии
(платежи и др.)

Какова роль банка?

Сколько банки зарабатывают*

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
(ТРЛН РУБЛЕЙ)

Рисунок 26



* Технический доход в размере около 0,4 трлн рублей от части корректировок, связанных с внедрением нового стандарта учета кредитного риска МСФО 9.

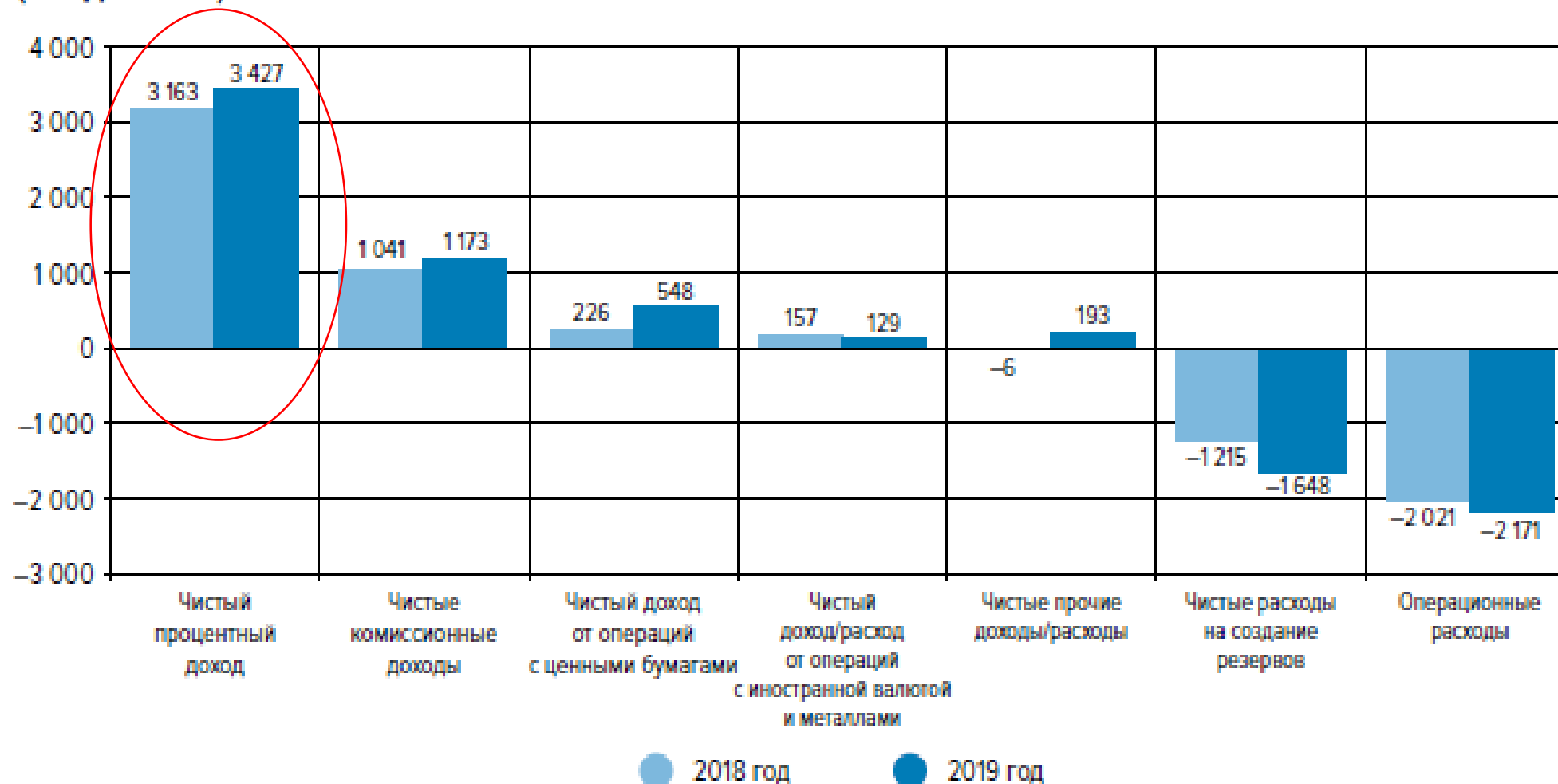
** Банки под управлением Фонда консолидации банковского сектора.

Источник: отчетность по форме 0409102.

На чем банки зарабатывают*

ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПРИБЫЛИ
(МЛРД РУБЛЕЙ)

Рисунок 27



Примечание. Доходы и расходы банковского сектора за 2019 год скорректированы на влияние МСФО 9.
Источник: отчетность по форме 0409102.

*Источник: Годовой отчет Банка России 2019

Какая у банка роль?

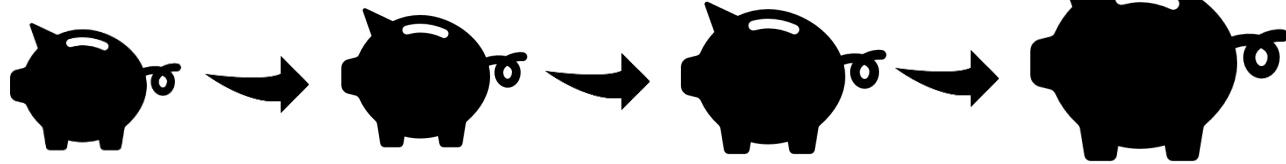
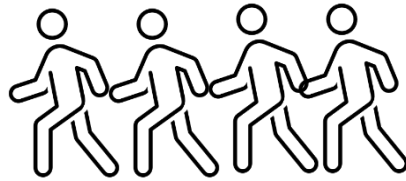
Есть деньги



Банк



Нужны деньги



Банк является не просто посредником, а **создателем** финансовых услуг и (монопольным) центром их предоставления

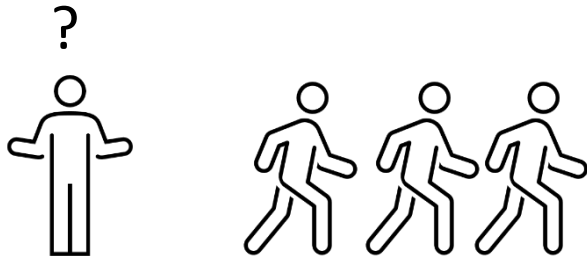
Финансовый мир не стоит на месте



Есть деньги

Банк

Нужны деньги

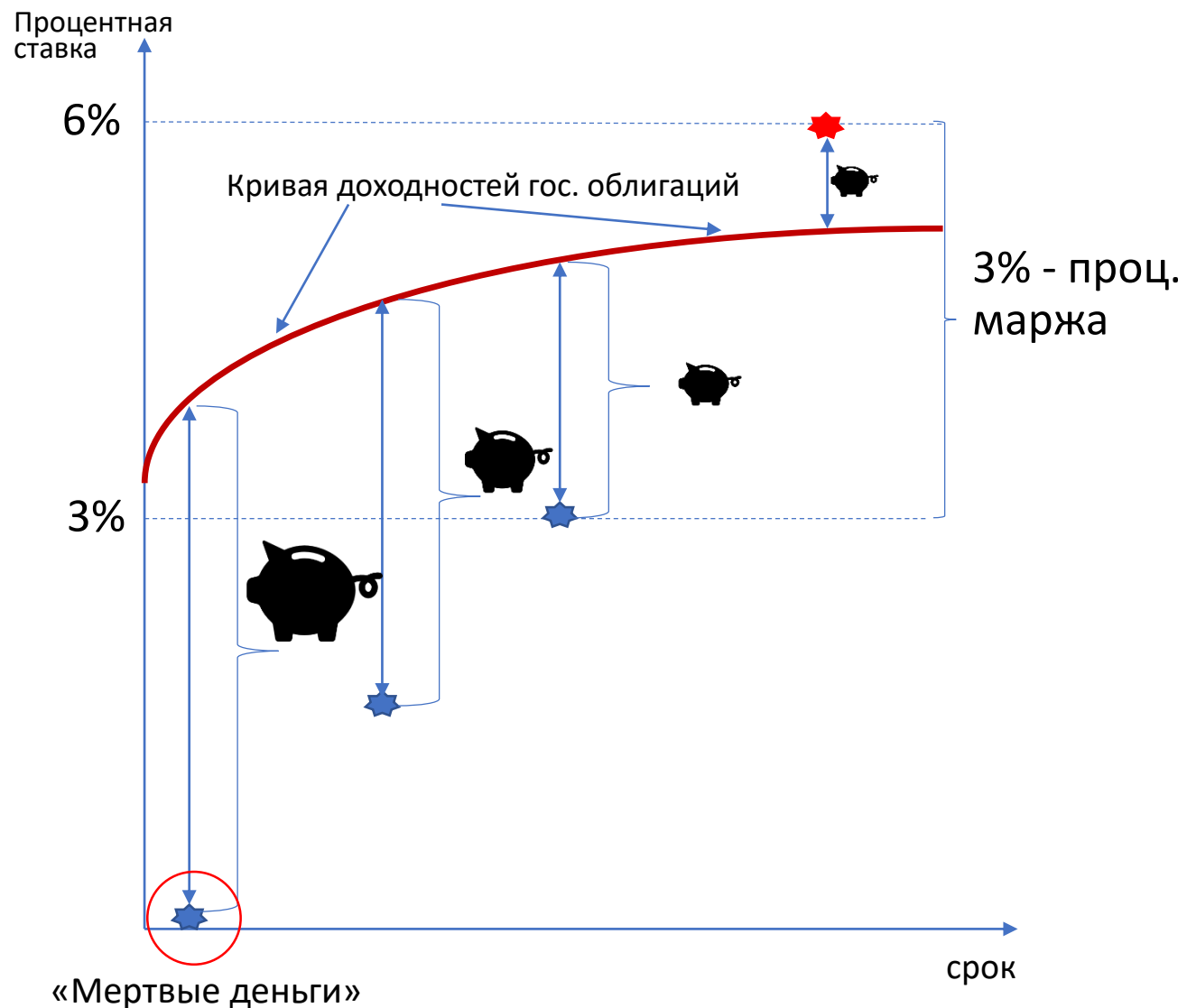
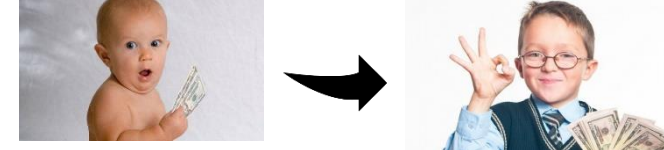


По мере развития финансовых рынков появляются альтернативные центры предоставления ряда финансовых услуг, а информационные технологии облегчают к ним доступ

Биржи, инвестиционные фонды, брокерские счета, выпуск облигаций

Как это влияет на банковскую модель?

Поближе посмотрим на источники дохода 1/2



Ключевое понятие в финансах –
безрисковая стоимость денег, например
доходности гос. облигаций



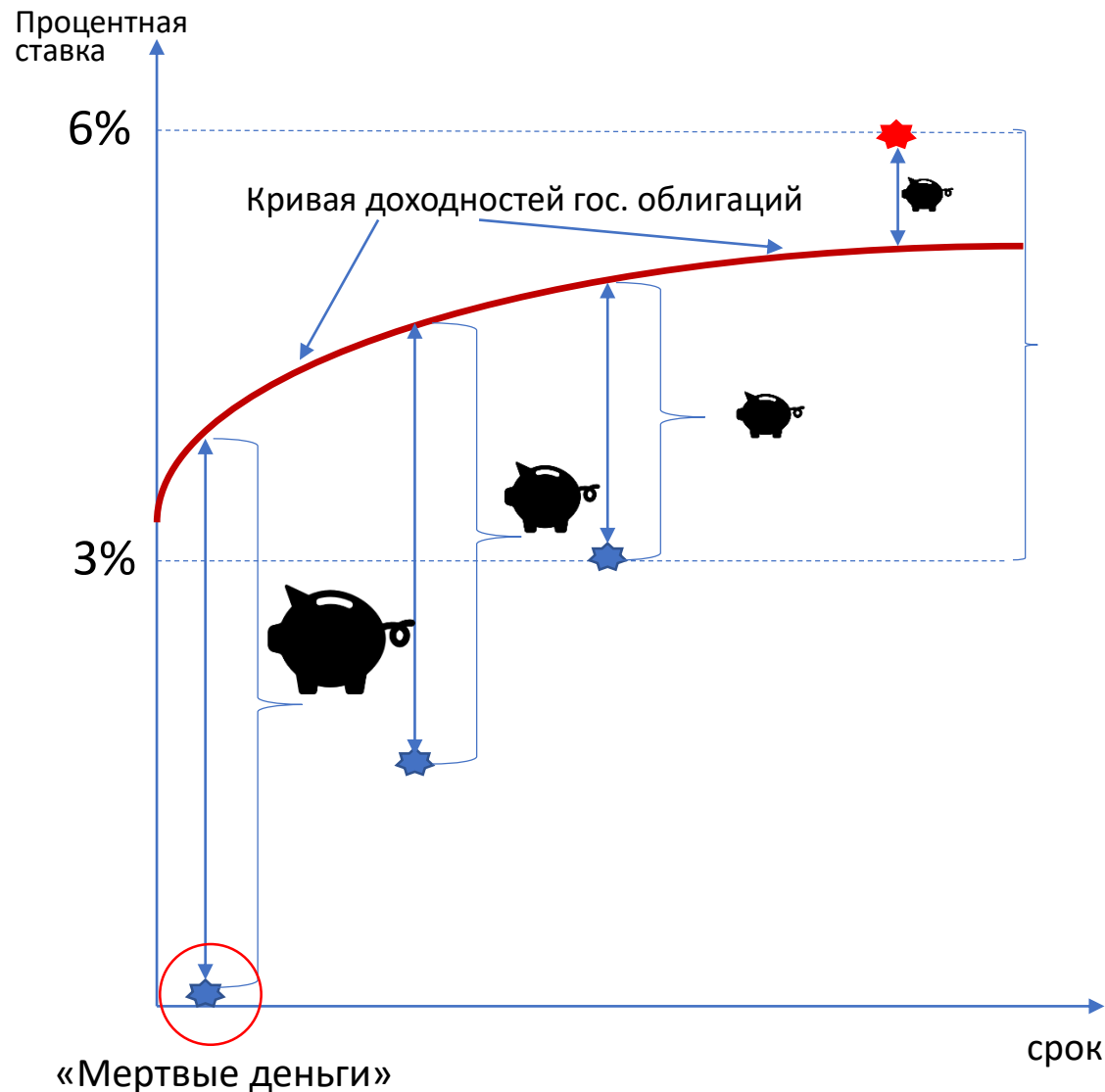
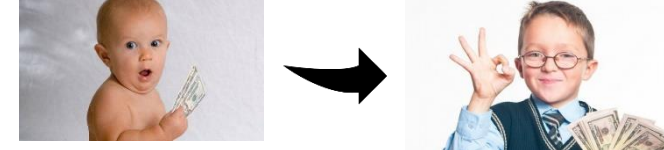
Временная стоимость денег – деньги всегда
работают!

Стоимость денег позволяет измерять
относительную прибыльность банковский
продуктов

Разные банковские продукты имеет разную
доходность для банка

Какой продукт самый прибыльный для
банка?

Поближе посмотрим на источники дохода 2/2



«Мертвые деньги» – деньги на текущих, расчетных счетах, дебитных/зарплатных картах – которые приносят доход ~ 0%

Клондайк для банков!













Банк не несет рисков от депозитов, в т.ч. «мертвых»!

Постройте доход от этих счетов (+капитал) и сравните с общим доходом банка ... сильно удивитесь

Что произойдет с доходами от «мертвых денег» (и следовательно с доходами всего банка) если безрисковые ставки упадут?

Какой ROE у российских банков?

Доходность европейских банков*

Bank	Country	Cluster	Total assets in EUR bn	Post-tax RoE ¹⁾
 HSBC Holdings plc	GB	Universal bank	2,418.8	5.1%
 BNP Paribas S.A.	FR	Universal bank	2,164.7	8.6%
 Credit Agricole	FR	Retail bank	2,011.0	7.0%
 Banco Santander, S.A.	ES	Retail bank	1,522.7	7.5%
 Société Générale S.A.	FR	Universal bank	1,356.3	6.9%
 Barclays plc	GB	Universal bank	1,345.6	6.3%
 Groupe BPCE	FR	Retail bank	1,338.1	5.0%
 Deutsche Bank AG	DE	Universal bank	1,297.7	-8.7%
 Lloyds Banking Group plc	GB	Retail bank	984.1	7.0%
 ING Group N.V.	NL	Universal bank	891.7	9.2%
 UBS Group AG	CH	Universal bank	866.1	8.0%
 UniCredit S.p.A.	IT	Retail bank	855.6	5.9%
 The Royal Bank of Scotland Group	GB	Universal bank	853.3	9.4%
 Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT	Retail bank	816.1	7.5%
 Credit Suisse Group AG	CH	Universal bank	810.3	7.8%
 Crédit Mutuel Alliance Federale	FR	Retail bank	718.5	6.9%

*Источник: ZEB "European Banking Study 2020"

Еще раз посмотрим на баланс

АКТИВЫ

- Приносят меньшую долю дохода
- Риски кредитных потерь
- Источник потребности в жестком регулировании

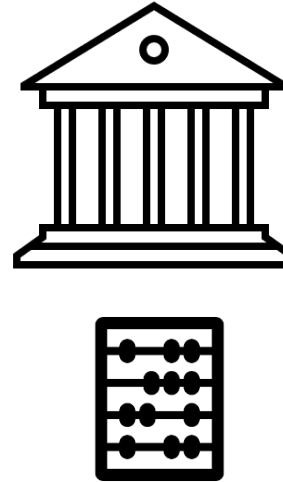
Кредит 1

Кредит 2

Кредит 3

Кредит 9

Кредит 10



Пассивы

- Приносят большую долю дохода
- Нет риска потерь
- **Могут быть предоставлены альтернативными центрами предоставления финансовых услуг**

Депозит 1

Депозит 2

Депозит 3

Депозит 9

Капитал

Почему смотрим на активы и пассивы отдельно?

Банки больше не монополист

- С появлением и развитием альтернативных источников финансовых услуг традиционные банки утратили монополию на создание этих услуг
- В части услуг банки превратились в одного из посредников и вынуждены конкурировать
- **В части услуг, которая является самой прибыльной для банков, банки будут менее конкуренты**



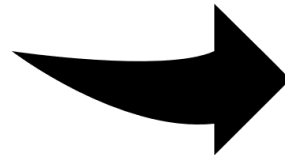
Активы и
пассивы –
неравный
БРАНК



Какие именно альтернативные услуги

Банковские операции

- Депозиты
- Кредиты
- Операции с валютой



Альтернатива

- Государственные и коммерческие облигации, паевые фонды денежного рынка, депозиты на бирже – через брокерское обслуживание
- Выпуск облигаций
- Операции с валютой через биржу

Почему банкам с этим будет тяжело конкурировать?

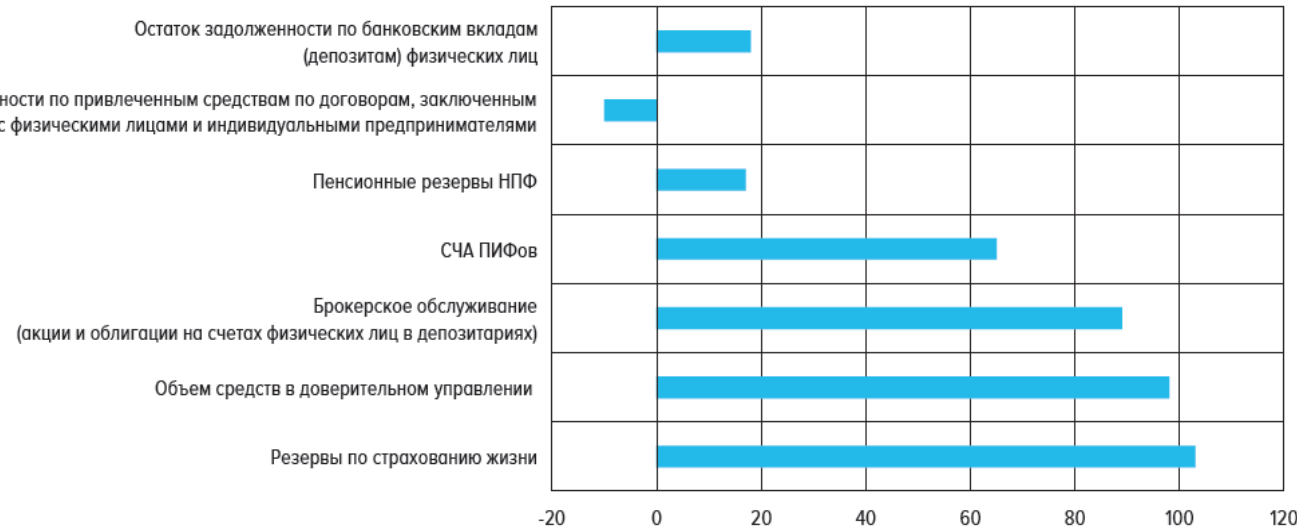
Динамика размещения средств на рынке

Рис. 49

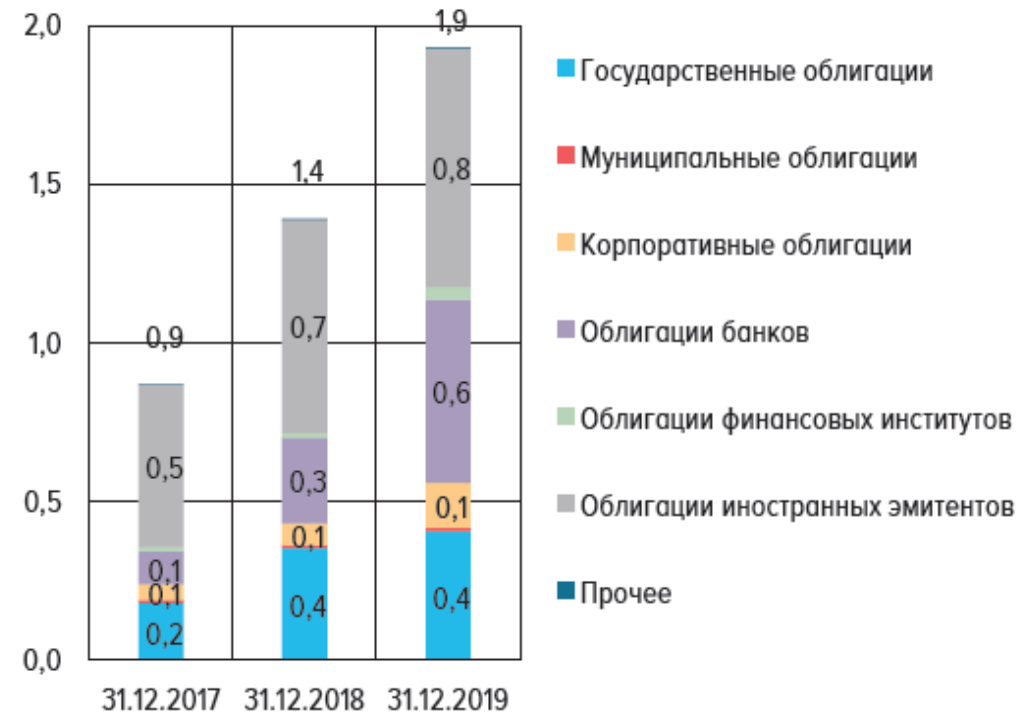
ДИНАМИКА ТЕМПОВ ПРИРОСТА ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ЧЕРЕЗ НФО И ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО БАНКОВСКИМ ВКЛАДАМ (31.12.2019 – 31.12.2017) (%)

Рис. 15

ДИНАМИКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА СЧЕТАХ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРИЯХ НА ДАТУ (МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.



Источник: Банк России.

- Каждый десятый экономически активный россиянин стал инвестором. Общая стоимость ценных бумаг во владении граждан приблизилась к 5 трлн рублей (Ведомости 06.12.2020)

Информационные технологии => Disintermediation

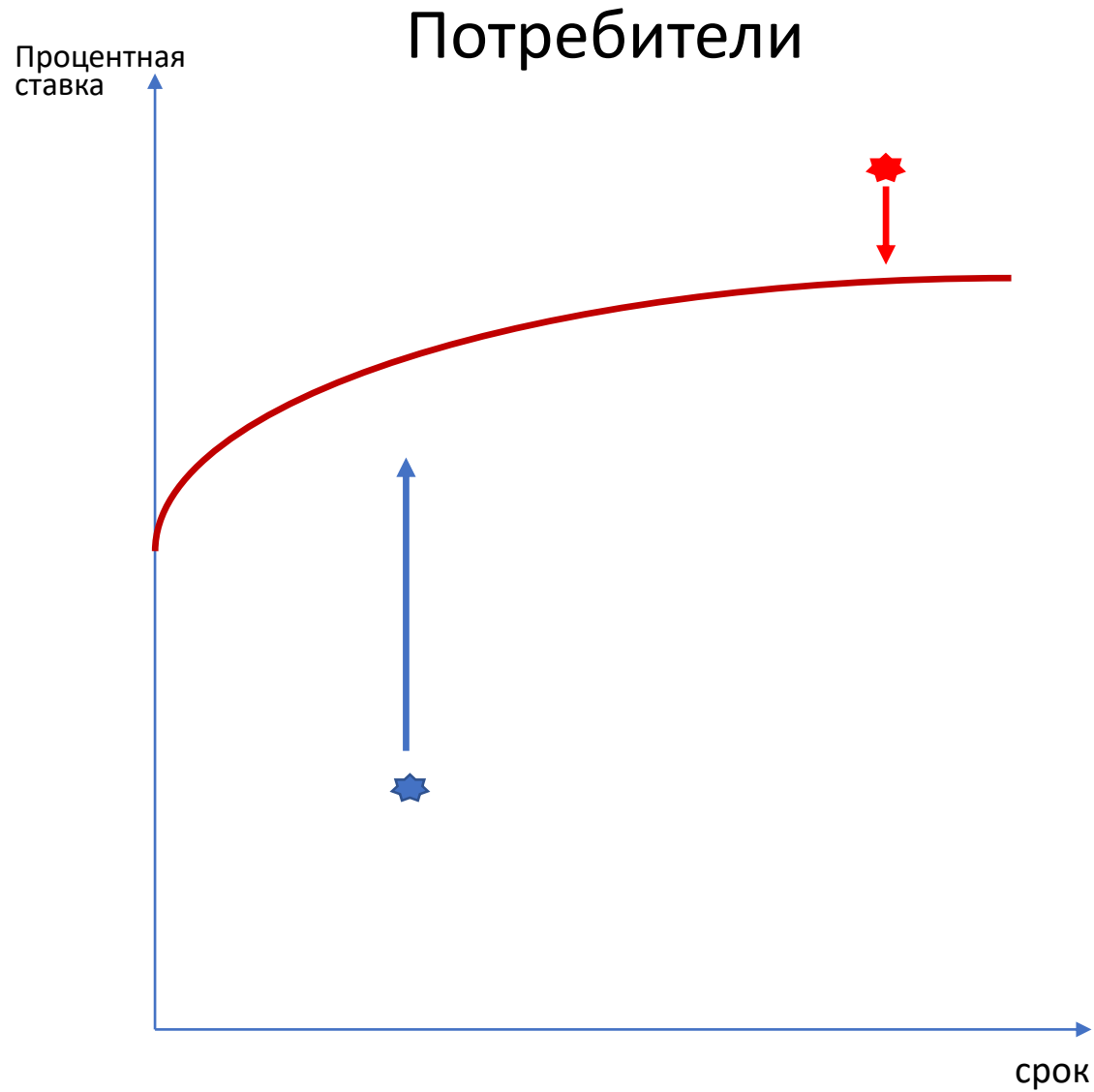
- Облегчают доступ к рынку и устраняют посредников за счет удешевления услуг
- Ускоряют процесс входа конкурентов на рынок финансовых услуг через цифровые каналы
- Direct market access, брокерские счета в телефоне, и т.д.



На банковский праздник жизни приехали дальние родственники



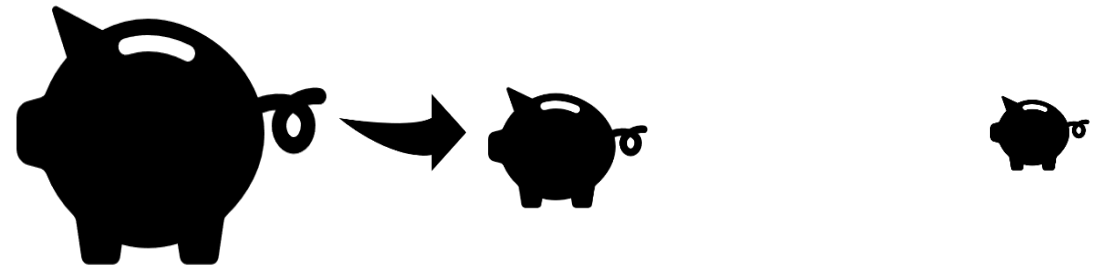
Возможные последствия



Потребители

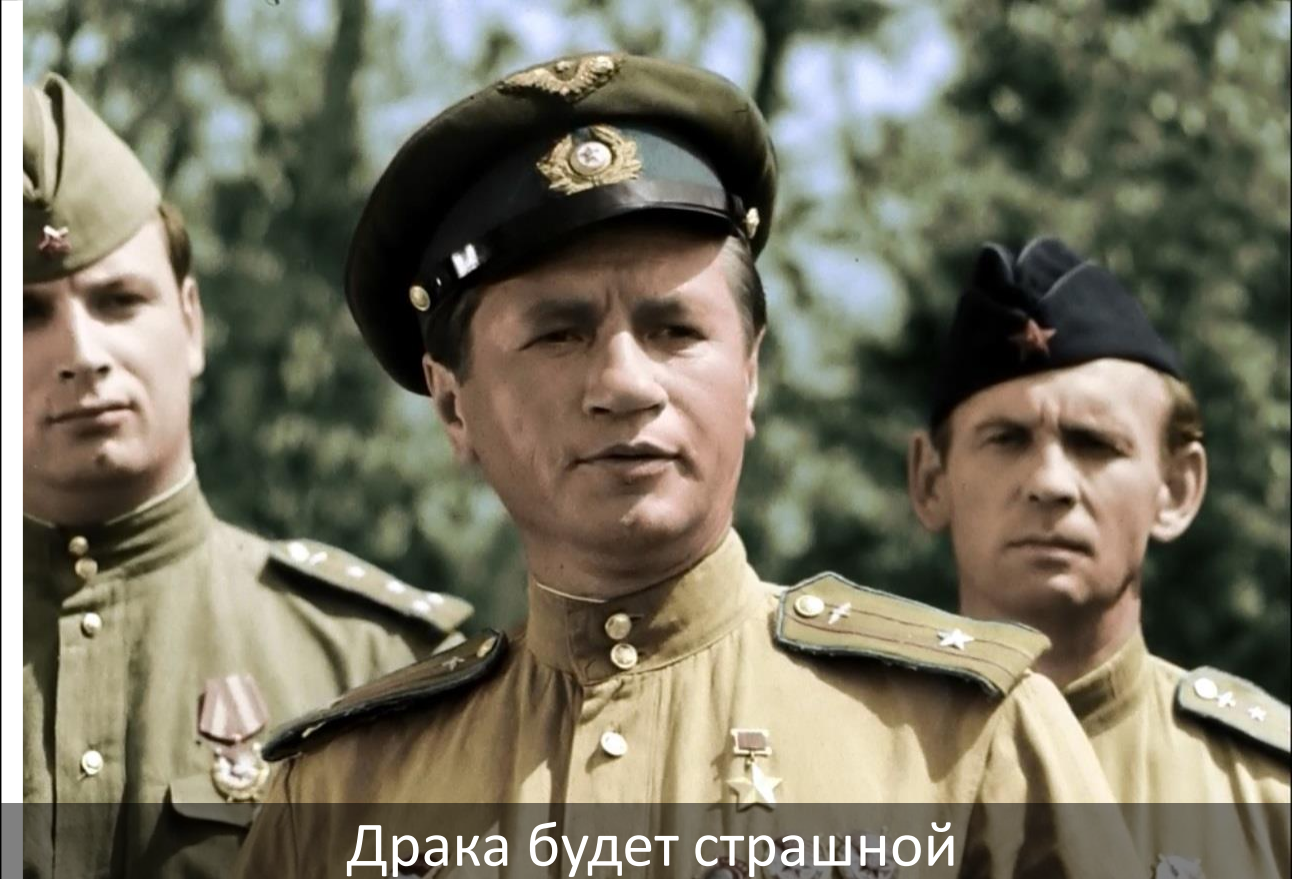
Банки

Конкуренты
/Финтехы





Мы принимаем бой



Драка будет страшной

Что делать банкам?

Банковский арсенал

- Ресурсы и инфраструктура
- Сеть и каналы продаж
- Сохранять бизнес ценовыми способами - конкуренция: промо вклады, накопительные счета с начислением ставки, кэшбэки, снижение комиссий за транзакции/обмен валют
- Дифференциация клиентов, индивидуальный прайсинг
- Пакетное ценообразование



Экосистемы

- Оружие нападения: «мы знаем много про клиента, что ему нужно и сможем продавать лучше»
- Оружие защиты: «обвязать клиента удобными сервисами, чтобы максимально сохранить его кошелек (желательно с «мертвыми» деньгами). Удобство использования услуг в рамках одной «экосистемы» должно перевешивать пользу от альтернативного размещения сбережений»

