

Секция «8. Проблемы правового регулирования в сфере финансов»

АНАЛИЗ УЯЗВИМОСТИ БАНКА ПЕРЕД ЮРИДИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

Слотина Е.С.¹, Шпякина А.С.², Лобанов О.С.³

1 - Санкт-Петербургский государственный Экономический Университет, РИТММ,

2 - Санкт-Петербургский государственный экономический университет, РИТММ, 3

- Санкт-петербургский государственный экономический университет, РИТММ,

Санкт-Петербург, Россия

E-mail: evslotina@yandex.ru

Научный руководитель

д. т. н. Минаков Владимир Федорович

Целью работы является анализ уязвимости отдельного банка перед юридическими рисками. Исследование будет вестись на примере ТКС Банка, акции, которые в недавнем прошлом обрушились ввиду ошибки в составлении законодательства.

15 ноября 2013 года в ежедневной газете «Коммерсантъ» со ссылкой на неназванный источник появилось сообщение о том, что комитет Госдумы по финансовым рынкам предложил внести поправки ко второму чтению закона «О потребительском кредитовании». Данные поправки включали в себя запрет дистанционной продажи кредитных карт, что, по мнению издания, коренным образом повлияет на бизнес банка «Тинькофф кредитные системы», который как раз специализируется на дистанционной продаже кредитных карт.

В 11 часов по московскому времени, когда открылись торги на London Stock Exchange, акции ТКС Банка просели практически на треть. Далее по ходу дня они максимально теряли 47,1%. Инвесторы панически продавали акции из-за боязни того, что бизнес-модель банка станет нежизнеспособной.

Затем во второй половине дня вышла новость о том, что законодатели допустили техническую ошибку, пропустив слово «или», и закон на самом деле не подразумевает запрета дистанционной продажи кредитных карт. По состоянию на закрытие торгов в Лондоне акции отросли, и изменение за день составило -25,81%.

Рассмотрим реакцию котировок акций других банков, которые также выпускают кредитные карты. В таблице 1 представлен список банков, акции которых торгуются на бирже, и которые имеют максимально дебиторскую задолженность по кредитным картам.

Как мы можем видеть, только акции ТКС Банка так бурно отреагировали на данную новость. Разберемся в причинах. Таблица 2 показывает, что кредитный розничный портфель ТКС Банка по состоянию на 01.01.13 состоял на 99,5% из задолженности физических лиц по кредитным картам.

При этом по количеству выпущенных кредитных карт ТКС Банк находится на третьем месте после Сбербанка и ВТБ24. Однако розничный кредитный портфель последних двух сильно диверсифицирован, и доля кредитных карт в нем ничтожна. В случае же ТКС Банка, его розничный кредитный портфель состоит практически полностью из задолженности населения по кредитным картам. Более того, особенностью

этого банка является именно дистанционное обслуживание клиентов и отсутствие клиентских офисов. Все это означает минимальную диверсификацию бизнес модели банка ТКС, что делает его весьма уязвимым перед любыми законодательными инициативами, связанными с ужесточением распространения кредитных карт в России.

Таким образом, в случае ограничения распространения кредитных карт дистанционным способом в России на законодательном уровне, бизнес-модель банка ТКС действительно стала бы нежизнеспособной. Поэтому действия инвесторов, вложившихся в акции банка в ходе его IPO в Лондоне, можно считать абсолютно оправданными.

Хорошо это или плохо для банка? С одной стороны, нишевая бизнес-модель, у которой в России нет аналогов, позволила банку добиться рекордных результатов роста (в частности по итогам 2012 года банку удалось увеличить чистую прибыль на 78,3% [2]). С другой стороны, отсутствие диверсификации делает банк весьма уязвимым к рискам, связанным с его бизнес-моделью.

Рассмотрим возможные варианты снижения данных рисков. В их основе лежит диверсификация.

Сейчас услуги ТКС Банка представлены в следующих сегментах: кредитные карты, дебетовые карты, вклады и страхование. При этом доля процентных доходов банка от кредитных карт составляет около 97% [3] от всех доходов банка. Таким образом, диверсифицировать необходимо доходы. Это можно сделать за счет увеличения доходов по следующим видам деятельности:

- размещение средств в других банках
- кредиты субъектам хозяйственной деятельности
- операции с ценными бумагами
- комиссионные доходы

Ориентирование на увеличение доходов этих сегментов может повысить устойчивость банка. Однако необходимо заметить, что уникальная бизнес-модель банка не позволяет ему в полной мере предоставлять клиентам некоторые виды услуг, например наличные платежи и переводы.

Так же для минимизации подобных рисков можно ужесточить требования к заемщикам, сделать более тщательную проверку кредиторов, что повысит качество кредитного портфеля, однако сократит прибыль банка.

Литература

1. Белоглазова Г.Н, Кроливецкая Л.П. Банковское дело - СПб.: изд. Питер. - 2012 год. стр.-400
2. Информационный портал banki.ru. Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/research/?id=4961351> (16.11.2013)
3. Официальный сайт банка ТКС. Режим доступа: <https://www.tcsbank.ru/about/news/070313-tcsbank-increased-profit-according-to-IFRS/> (16.11.2013)

4. Аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности банка ТКС. Режим доступа:
https://static.tcsbank.ru/documents/investors/financial_statements/2012/finreport_2012_rsl
(17.11.2013)

Таблица 1: Изменение котировок акций банков, имеющих наибольшие задолженности по кредитным картам, за 15 ноября 2013 года

Место среди российских банков по величине задолженности по кредитным картам	Банк	Макс. просадка за день	Изменение котировок к закрытию торговой сессии	Примечание
1	Сбербанк России	-0,40%	0,01%	Торговая площадка: ММВБ
4	ВТБ24	0,36%	1,31%	Торговая площадка: ММВБ
3	«Тинькофф Кредитные Системы»	-47,10%	-25,81%	Торговая площадка: London Stock Exchange
6	ОТП Банк	-0,13%	0,40%	Торговая площадка: Budapest Stock Exchange
13	НОМОС-Банк	-1,92%	-1,92%	Торговая площадка: ММВБ
14	МТС-Банк	-0,13%	1,31%	В расчет брались котировки холдинга «ФК Система»; Торговая площадка: ММВБ
17	«Уралсиб»	-4,71%	-4,71%	Торговая площадка: РТС
19	Банк Москвы	-2,41%	-1,26%	Торговая площадка: ММВБ

Таблица 2: Доля кредитных карт в розничном кредитном портфеле банков

Банк	Доля кредитных карт в розничном кредитном портфеле
Сбербанк России	6,22%
ВТБ24	6,82%
«Тинькофф Кредитные Системы»	99,5%
ОТП Банк	32,07%
НОМОС-Банк	48,15%
МТС-Банк	19,6%
«Уралсиб»	6,69%
Банк Москвы	4,88%