

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЗАМЕТКА ПО ИТОГАМ ОПРОСА УЧАСТНИКОВ ФИНАНСОВОГО ВЫНКА

ФОКУС: БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ ОПРОСА:

Настрой аналитиков сектора:

Большинство аналитиков сектора пессимистично смотрят на российские банки ввиду ожидания значительного ухудшения качества кредитного портфеля и отсутствия финансирования. Участие государства в капитале банка либо наличие гарантированной господдержки рассматривается как ключевой фактор выживания банка во время кризиса.

Настрой инвесторов:

При наличии налаженных контактов банка со своими инвесторами в докризисный период, последние не склонны следовать пессимистическому настроению аналитиков сектора и продолжают верить, что в России будет найден выход из кризисной ситуации уже в этом году.

Общие выводы исследования:

Основные опасения инвестсообщества в отношении банковского сектора:

- ухудшение качества кредитного портфеля,
- ухудшение состояния депозитной базы,
- недостаток ликвидности (из-за проблем в двух вышеперечисленных пунктах).

M&A:

- текущие сделки M&A означают крайне плохое финансовое состояние поглощаемого банка либо банка в процессе слияния
- из-за текущей макроситуации в России иностранные банки не заинтересованы в покупке российских банков

Тем не менее, кризис – это возможность!

- возможность продолжить органический рост: текущая ситуация неблагоприятна для выдачи кредитов, но есть возможность привлекать депозиты в регионах.
- возможность приобретения проблемных активов приемлемого качества.

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИР ВЗАИМОДЕЙСТВИЮ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА:

- Более тесное, чем в докризисный период взаимодействие с текущими и потенциальными инвесторами (ежемесячный контакт).
- Регулярное информирование о стабильной работе банка (предоставление информации по кредитному портфелю и состоянию депозитной базы на ежемесячной основе) – стремление оторваться от общеотраслевых проблем.
- Информирование инвестсообщества топ-менеджментом о стратегии банка во время кризиса, а также высказывание своего мнения относительно положения банка в текущих условиях во избежание попадания всех банков «под одну гребенку».
- Предоставление рынку самого пессимистичного сценария развития (который будет в разы оптимистичнее, чем самостоятельная интерпретация фактов инвесторами).
- Проведение non-deal road-show (инвесторы были благодарны казахстанским банкам, которые провели non-deal road-show в 2007 году в условиях кризиса банковской системы Казахстана).
- Получение обратной связи после всех мероприятий с участием представителей инвестсообщества.

Узнать, что думают инвесторы и аналитики [про Ваш бизнес](#) можно из Perception Study. Обращайтесь по телефону +7 495 647 8850.

Бесплатная практика по теме Perception Study в IR-классе. Запись по телефону +7 495 647 8850

Анна Каминская
Старший аналитик ЗАО "Интерфакс Бизнес Сервис"
akaminskaya@interfax.ru